

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.

Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2023
junto con el informe de auditoría
de cuentas anuales emitido
por un auditor independiente

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.

Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2023
junto con el informe de auditoría
de cuentas anuales emitido
por un auditor independiente

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE**

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023:

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

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Partícipes de Life Extension Ventures, II F.C.R.

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Life Extension Ventures II, F.C.R. ("el Fondo"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio anual 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 del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual 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 del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Valoración de las inversiones financieras

Tal y como se describe en la Nota 1 de la memoria, el objeto principal del Fondo consiste en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas pudiendo facilitar préstamos para el desarrollo de su actividad, por ello, las inversiones financieras suponen un importe muy significativo de su activo. El valor recuperable de las inversiones financieras se determina mediante la aplicación de técnicas de valoración que a menudo requieren el ejercicio de juicio por parte de la Sociedad Gestora del Fondo, así como el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones que pueden impactar de forma significativa en la determinación del patrimonio y de los resultados de la Fondo al cierre del ejercicio, se ha considerado un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar este aspecto relevante han incluido, entre otros, los siguientes:

1. Evaluación del diseño e implementación de los sistemas de control de la Sociedad Gestora del Fondo, en relación con la valoración de la cartera de inversiones financieras.
2. Obtención de la documentación acreditativa de la adquisición y propiedad de las inversiones financieras, revisión de su correcta clasificación, así como de la determinación del valor inicial en el momento de la inversión.
3. Revisión de los informes de seguimiento realizados por parte de la Sociedad Gestora y entendimiento de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación de valor recuperable.
4. Discusión con la Dirección de la Sociedad Gestora acerca de la evolución y valoración de las participadas de la cartera de inversiones financieras y de los préstamos concedidos, evaluando posibles indicadores de deterioro.
5. Revisión de las posibles transacciones realizadas con posterioridad a la inversión realizada por el Fondo, que puedan indicar una valoración inferior o superior, pudiendo ser el primero de los casos indicativo de pérdida de valor.
6. Revisión de la información financiera de la participada, en particular, de la existencia de resultados significativamente inferiores a los previstos, aparición de problemas financieros o de negocio que planteen la necesidad de obtener financiación adicional o llevar a cabo reestructuraciones en sus actividades, incluyendo la aparición de situaciones concursales o equivalentes.
7. Adicionalmente hemos revisado que la información de las cuentas anuales en relación a la cartera de inversiones financieras y los préstamos es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

III

Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con las cuentas anuales

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

En la preparación de las cuentas anuales, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora es responsable 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 el Consejo de Administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas 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 Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración de la Sociedad de la Sociedad Gestora.

IV

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

VIR AUDIT, S.L.P.
(Inscrita en el ROAC con el nº S2077)



Ramón Riera Creus
Socio Auditor de Cuentas inscrito en el ROAC con el nº 17786

Barcelona, 15 de mayo de 2024

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

VIR AUDIT S.L.P.

2024 Núm. 20/24/10854

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (Expresados en euros)

ACTIVO	Notas en la memoria	2023	2022
ACTIVO CORRIENTE		6.335.913,72	1.512.673,68
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 5	3.166.190,50	1.335.974,02
Periodificaciones		-	-
Inversiones financieras a corto plazo		2.895.715,53	42.438,46
Préstamos y créditos a empresas	Nota 6.a	2.895.715,53	42.438,46
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
Deudores		274.007,69	134.261,20
Otros activos corrientes		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE		1.033.004,16	-
Activos por impuesto diferido	Nota 12	16.369,23	-
Inversiones financieras a largo plazo		1.016.634,93	-
Instrumentos del patrimonio	Nota 6.b	1.016.634,93	-
Préstamos y créditos a empresas	Nota 6.a	-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
Inmovilizado material		-	-
Inmovilizado intangible		-	-
Otros activos no corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO		7.368.917,88	1.512.673,68

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas en la memoria	2023	2022
PASIVO CORRIENTE		118.859,06	4.840,00
Periodificaciones		-	-
Acreedores y cuentas a pagar		26.426,55	4.840,00
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
Deudas a corto plazo		92.432,51	-
Provisiones a corto plazo		-	-
Otros pasivos corrientes		-	-
PASIVO NO CORRIENTE		32.457,55	9.441,98
Periodificaciones		-	-
Pasivos por impuesto diferido	Nota 12	32.457,55	9.441,98
Deudas a con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
Deudas a largo plazo		-	-
Provisiones a largo plazo		-	-
Otros pasivos no corrientes		-	-
TOTAL PASIVO		151.316,61	14.281,98
PATRIMONIO NETO		7.217.601,27	1.498.391,70
FONDOS REEMBOLSABLES		7.169.336,30	1.469.905,52
Capital		-	-
Participes	Nota 10	7.882.097,50	1.562.441,40
Prima de emisión		-	-
Reservas		-	-
Resultados de ejercicios anteriores		(92.535,88)	-
Otras aportaciones de socios		-	-
Resultado del ejercicio	Nota 3	(620.225,32)	(92.535,88)
AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO		48.264,97	28.486,18
Activos financieros disponibles para la venta	Nota 11	-	-
Operaciones de cobertura		-	-
Otros	Nota 11	48.264,97	28.486,18
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		7.368.917,88	1.512.673,68

LIFE EXTENSION VENTURES, F.C.R.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022
CUENTAS DE ORDEN
 (Expresadas en euros)

CUENTAS DE ORDEN	Notas en la memoria	2023	2022
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		-	-
Avales y garantías concedidos		-	-
Avales y garantías recibidos		-	-
Compromisos de compra de valores	Nota 6	-	-
. De empresas objeto de capital riesgo		-	-
. De otras empresas		-	-
Compromisos de venta de valores		-	-
. De empresas objeto de capital riesgo		-	-
. De otras empresas		-	-
Resto de derivados		-	-
Compromisos con socios o partícipes		-	-
Otros riesgos y compromisos		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN		37.265.052,84	1.562.441,40
Patrimonio total comprometido	Nota 10	22.217.194,57	10.185.870,99
Patrimonio comprometido no exigido	Nota 10	(14.335.097,07)	(8.623.429,59)
Activos fallidos		-	-
Pérdidas fiscales a compensar	Nota 12	712.761,20	-
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)		-	-
Deterioro capital inicio grupo		-	-
Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		37.265.052,84	1.562.441,40

Las cuentas de orden, que se muestran en el cuadro anterior, recogen los saldos representativos de derechos, obligaciones y otras situaciones jurídicas que en el futuro puedan tener repercusiones patrimoniales, así como aquellos otros saldos que se precisan para reflejar todas las operaciones realizadas por la Sociedad, aunque no comprometan su patrimonio.

LIFE EXTENSION VENTURES, F.C.R.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2023 Y DE 2022
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas en la memoria	2023	2022
Ingresos financieros (+)	Nota 13.a	35.424,69	-
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		35.323,82	-
Otros ingresos financieros		100,87	-
Gastos Financieros (-)	Nota 13.a	(0,51)	-
Intereses y cargas asimiladas		(0,51)	-
Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (+ / -)	Nota 13.b	1.960,50	(35.167,15)
Diferencias de cambio (+ / -)		1.960,50	(35.167,15)
Otros resultados de explotación (+ / -)		(554.612,51)	(20.127,97)
<u>Comisiones satisfechas (-)</u>	Nota 13.c	(554.612,51)	(20.127,97)
. Comisiones de gestión		(536.653,61)	(20.127,97)
. Comisiones de gestión		(17.958,90)	-
MARGEN BRUTO		(517.227,83)	(55.295,12)
Gastos de personal (-)		-	-
Otros gastos de explotación (-)	Nota 13.d	(102.997,49)	(37.240,76)
Amortización del inmovilizado (-)		-	-
Exceso de provisiones (+)		-	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(620.225,32)	(92.535,88)
Deterioros y resultados por enajenaciones del inmovilizado (+/-)		-	-
Deterioro de resto de activos neto (+ / -)		-	-
Otros (+ / -)		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(620.225,32)	(92.535,88)
Impuesto sobre Beneficios	Nota 12	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		(620.225,32)	(92.535,88)

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS 2023 Y DE 2022
(Expresados en euros)

	2023	2022
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(620.225,32)	(92.535,88)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:		
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Por cobertura de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	Nota 11 26.425,13	37.928,16
Efecto impositivo	Nota 11 (6.646,34)	(9.441,98)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	19.778,79	28.486,18
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Por cobertura de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados	-	-
Efecto impositivo	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(600.446,53)	(64.049,70)



LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIO 2023 Y 2022
(Expresados en euros)

	Participes	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total
SALDO, INICIO DEL AÑO 2022	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(92.535,88)	28.486,18	(64.049,70)
Operaciones con socios o propietarios	1.562.441,40	-	-	-	1.562.441,40
Desembolsos de Participes	1.562.441,40	-	-	-	1.562.441,40
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	1.562.441,40	-	(92.535,88)	28.486,18	1.498.391,70
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
SALDO, INICIO DEL AÑO 2022	1.562.441,40	-	(92.535,88)	28.486,18	1.498.391,70
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(620.225,32)	19.778,79	(600.446,53)
Operaciones con socios o propietarios	6.319.656,10	-	-	-	6.319.656,10
Desembolsos de Participes	6.319.656,10	-	-	-	6.319.656,10
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(92.535,88)	-	-	-
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	(92.535,88)	92.535,88	-	-
		92.535,88	92.535,88	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	7.882.097,50	(92.535,88)	(620.225,32)	48.264,97	7.217.601,27

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022
(Expresados en euros)

	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(681.807,03)	(221.957,08)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(620.225,32)	(92.535,88)
Ajustes al resultado	(35.323,31)	-
Ingresos financieros	(35.323,82)	-
Gastos financieros	0,51	-
Cambios en el capital corriente	(25.727,43)	(129.421,20)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(139.746,49)	(134.261,20)
Acreedores y otras cuentas a pagar	21.586,55	4.840,00
Otros activos y pasivos corrientes	92.432,51	
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(530,97)	-
Pago de intereses	(0,51)	-
Otros cobros y pagos	(530,46)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.900.065,10)	(42.438,46)
Pagos por inversiones	(3.900.065,10)	(42.438,46)
Instrumentos del patrimonio	(1.030.127,42)	-
Préstamos y créditos a empresas	(2.869.937,68)	(42.438,46)
Cobros por desinversiones	-	-
Instrumentos del patrimonio	-	-
Préstamos y créditos a empresas	-	-
Otros activos financieros	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	6.412.088,61	1.562.441,40
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	6.319.656,10	1.562.441,40
Emisión de instrumentos de patrimonio	6.319.656,10	1.562.441,40
Otras aportaciones de socios	-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	92.432,51	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO	-	37.928,16
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.830.216,48	1.335.974,02
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1.335.974,02	-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	3.166.190,50	1.335.974,02

LIF EEXTENSION VENTURES II, F.C.R.-**MEMORIA DEL EJERCICIO 2023****NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DEL FONDO****a) Constitución y Domicilio Social**

Life Extension Ventures II, F.C.R., fue constituido en Barcelona, el 19 de julio de 2022. Su domicilio social está fijado en la Calle Passatge de la Concepció 7-9, 1ª planta, Barcelona.

Con fecha 21 de octubre de 2022, el Fondo fue inscrito con el número 400 en el registro administrativo de entidades de capital riesgo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. (CNMV).

b) Actividad

Su actividad consiste en la toma de participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo así como en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

Para el desarrollo de su objeto social, la Sociedad puede facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en los términos previstos en la normativa de aplicación. Asimismo, la Sociedad podrá realizar actividades de asesoramiento en los términos previstos en la normativa de aplicación.

El Fondo sigue la estrategia de “Venture Capital” e invertirá y/o coinvertirá principalmente en Entidades Participadas que operen en el sector tecnológico (software, internet y data) que tengan el potencial de aumentar la longevidad de las personas y el planeta.

La dirección, administración y gestión del Fondo está encomendado a Talenta Gestión, Sociedad Gestora de Entidades de Inversión de Tipo Cerrado, S.A. que tiene las facultades para su representación, incluyendo la gestión de su patrimonio, así como la administración general y contable, y la representación de la Sociedad ante las Administraciones Públicas.

c) Régimen Legal

El Fondo se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley 22/2014 de 12 de noviembre de Entidades de Capital Riesgo, Otras Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado y sus Sociedades Gestoras.

d) Coefficientes Legales

Los coeficientes legales, de obligado cumplimiento, que establece la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo, otras entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado y sus Sociedades Gestoras, modificada por la Ley 18/2022 de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, son los siguientes:

Coefficiente Obligatorio de Inversión (Artículo 13)

La sociedad deberá mantener, como mínimo, el 60% de su activo computable, en acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho, directa o indirectamente a la subscripción o adquisición de aquéllas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal. Adicionalmente, préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios, así como otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30 por ciento del total activo computable. También facturas, préstamos, créditos y efectos comerciales de uso habitual en el ámbito del tráfico mercantil de empresas en las que la Entidades de Capital Riesgo (en adelante ECR) ya tenga una participación a través de alguno de los instrumentos, hasta el 20 por ciento del total del activo computable. La inversión en los préstamos y facturas anteriormente descritos no podrá superar conjuntamente el 30 por ciento del total del activo computable. Por último, también acciones o participaciones de ECR, de acuerdo con lo previsto en el artículo 14 de esta ley.

En el caso de que una ECR tenga una participación en una entidad que sea admitida a cotización en un mercado no incluido en los mencionados por esta Ley, dicha participación podrá computarse dentro del coeficiente obligatorio de inversión durante un plazo máximo de tres años, contados des de la fecha en que se hubiera producido la admisión a cotización de esta última. Transcurrido dicho plazo, esta participación deberá computarse dentro del coeficiente de libre disposición.

El coeficiente obligatorio de inversión deberá cumplirse al finalizar cada ejercicio social.

Inversión en Entidades de Capital Riesgo (Art. 14)

Las Entidades de capital riesgo podrán invertir hasta el 100 por cien de su activo computable dentro del coeficiente obligatorio de inversión en otras entidades de capital riesgo constituidas conforme a esta ley y en entidades extranjeras similares que reúnan las características siguientes:

- *Que las propias entidades de capital riesgo o sus sociedades gestoras estén establecidas en Estados miembros de la Unión Europea o en terceros países, siempre que dichos terceros países no figuren en la lista de países y territorios no cooperantes establecidos por el Grupo de Acción Financiera Internacional sobre Blanqueo de Capitales y haya firmado con España un convenio para evitar la doble imposición con cláusula de intercambio de información o un acuerdo de intercambio de información en materia tributaria; y que, cualquiera que sea su denominación o estatuto, ejerzan, de acuerdo con la normativa que les resulte aplicable, las actividades similares a las realizadas por las ECR reguladas en esta ley, sin necesidad de que cumplan los coeficientes de diversificación de la inversión del artículo 16 de la presente ley. Se computará en cualquier caso dentro del coeficiente obligatorio la inversión en Fondos de Capital Riesgo Europeos (FCRE) regulados por el Reglamento (UE) n.º 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 17 de abril de 2013, sobre los fondos de capital riesgo europeos.*

Coeficiente de libre disposición (Art.15)

El resto de los activos no sujetos al coeficiente obligatorio de inversión podrá mantenerse en:

- *Valores de renta fija negociados en mercados regulados o en mercados secundarios organizados.*
- *Participaciones en el capital de empresas que no se encuentran dentro del ámbito de actividad principal, incluidas participaciones en instituciones de inversión colectiva y ECR que no cumplan con lo dispuesto en el artículo 14 de esta Ley y en Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado (en adelante EICC).*
- *Efectivo.*
- *Préstamos participativos.*
- *Financiación de cualquier tipo a empresas participadas que formen parte de su objeto social principal.*
- *En el caso de Sociedades de Capital Riesgo (en adelante SCR) auto-gestionadas, hasta el 20 por ciento de su capital social, en elementos de inmovilizado necesarios para el desarrollo de su actividad.*

Limitaciones de grupo y diversificación de las inversiones (Artículo 16)

Las entidades de capital riesgo no podrán invertir más del 25% de su activo invertible en el momento de la inversión en una misma empresa, ni más del 35% en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de Comercio. A los efectos previstos en este artículo, se entenderá como activo invertible el patrimonio comprometido más el endeudamiento recibido y menos las comisiones, cargas y gastos máximos indicados en el folleto. El patrimonio comprometido será el correspondiente a la fecha de la inversión.

Las ECR podrán invertir hasta el 25 por ciento de su activo invertible en empresas pertenecientes a su grupo o al de su sociedad gestora, definidos en el artículo 42 del Código de Comercio, siempre que cumplan con los siguientes requisitos:

- *Que los estatutos o reglamentos contemplen estas inversiones.*
- *Que la entidad, o en su caso, su sociedad gestora disponga de un procedimiento formal, recogido en su reglamento interno de conducta, que permita evitar conflictos de interés.*
- *Que en los folletos y en la información pública periódica de la entidad se informe con detalle de las inversiones realizadas en entidades del grupo.*

Tan solo a los efectos previstos en este artículo se considerará que las empresas en las que participen directamente las ECR que cumplan los requisitos establecidos en el artículo 9 de esta Ley, no son pertenecientes al grupo de la ECR de que se trate.

Incumplimientos temporales de los límites establecidos en las inversiones. (Artículo 17)

Incumplimiento temporal del coeficiente de inversión:

El porcentaje previsto en el artículo 13 podrá ser incumplido por las ECR durante los siguientes periodos:

- 1) Durante los tres primeros años a partir de su inscripción en el correspondiente registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- 2) Durante veinticuatro meses, a contar desde que se produzca una desinversión computable en el coeficiente obligatorio que provoque su incumplimiento, siempre y cuando no existiese incumplimiento previo.

Cuando se produzca una ampliación de capital con aportación de nuevos recursos en una SCR o una nueva aportación de recursos a los Fondos de Capital Riesgo (en adelante FCR), se podrá incumplir el porcentaje indicado en el artículo 13.3 durante los tres años siguientes a la ampliación o a la nueva aportación, si bien se exigirá el cumplimiento del coeficiente con anterioridad a la citada ampliación o aportación. Este límite temporal podrá calcularse para las SCR desde la fecha de desembolso del capital correspondiente a la ampliación siempre que el desembolso se produzca dentro de los 6 meses posteriores a la ampliación de capital.

Cuando se produzca una disminución de capital en una SCR autogestionada se podrá incumplir el porcentaje previsto en la letra f) del artículo 15 durante los tres años siguientes a tal disminución de capital.

Incumplimiento temporal del coeficiente de diversificación:

- a) El porcentaje previsto en el artículo 16 podrá ser incumplido por las ECR durante los primeros tres años, a partir de la fecha de inicio de operaciones que figura en el Reglamento de la ECR. De no constar, el plazo se computará a partir de su inscripción en el correspondiente registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- b) En el supuesto de devolución de aportaciones a partícipes o socios, estos porcentajes se computarán teniendo en cuenta el patrimonio neto existente antes de realizarse dicha devolución.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá, con carácter excepcional, eximir del cumplimiento de los porcentajes previstos en los apartados anteriores de este artículo o autorizar la ampliación de los plazos a que se refiere en ellos, a solicitud de las SCR o de la sociedad gestora, en atención a la situación del mercado y a la dificultad de encontrar proyectos para cubrir, adecuadamente, el porcentaje mencionado.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo cumple con los artículos 13, 15 y 16 de la citada Ley.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales adjuntas del ejercicio 2023 han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo a partir de los registros contables del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Entidades de Capital Riesgo, modificada por la circular 4/2015 de 28 de octubre de la CNMV, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de la situación financiera, de los resultados obtenidos y los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo. Para todo aquello no dispuesto en dicha Circular, le será de aplicación el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y sus sucesivas modificaciones siendo la última la correspondiente al Real Decreto 1/2021 de 12 de enero y sus adaptaciones sectoriales.

b) Principios Contables Aplicados

Las Cuentas Anuales adjuntas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, modificada por la Circular 4/2015 de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables y modelos de estados financieros reservados y públicos de las entidades de Capital Riesgo, así como el Código de Comercio y el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las Cuentas Anuales se presentan expresadas en euros.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora. En la elaboración de las presentes cuentas anuales se han realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas y cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes. Básicamente, se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la probabilidad de ocurrencia de provisiones, al cálculo de valores razonables y valores de mercado y a la recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

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

e) Principio de empresa en funcionamiento

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente. Por este motivo, las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se han preparado de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, que implica que las operaciones futuras de la Sociedad se van a desarrollar en condiciones normales.

f) Comparación de la Información

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023 se presentan de forma comparada con las correspondientes al ejercicio anterior.

g) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de cambios en el patrimonio neto, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

h) Cambios en criterios contables

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

i) Corrección de Errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio anterior.

NOTA 3. APLICACIÓN DEL RESULTADO

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2023 y 2022, formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2023	2022
Base de reparto:		
Resultado obtenido en el ejercicio	(620.225,32)	(92.535,88)
Total	(620.225,32)	(92.535,88)
Aplicación a:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(620.225,32)	(92.535,88)
Total	(620.225,32)	(92.535,88)

NOTA 4. NORMAS DE VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por el Fondo en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2023, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, así como en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, modificada por la Circular 4/2015 de 28 de octubre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las entidades de capital riesgo, son las siguientes:

a) Instrumentos financieros

El Fondo únicamente reconoce un instrumento financiero en su balance cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico en cuestión, conforme a las disposiciones del mismo. El Fondo determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros, a efectos de su valoración, se clasificarán en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

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

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

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

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. No obstante, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

La valoración posterior se hará a coste amortizado que se corresponde con el importe al que inicialmente fue valorado el activo financiero menos los reembolsos de principal que se hayan producido, más o menos, según proceda, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier reducción de valor por deterioro que haya sido reconocido.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales y sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras. En su cálculo se incluyen las comisiones financieras que se cargan por adelantado en el momento de la concesión de la financiación. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo es el tipo estimado a la fecha en que se origina y para los instrumentos financieros a tipos de interés variable, es la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia.

No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Con la frecuencia que establece la circular 11/2008, de 30 de diciembre, modificada por la Circular 4/2015 de 28 de octubre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores reguladora de las entidades de capital riesgo, se deberán efectuar las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor del activo incluido en esta categoría se ha deteriorado y se da una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros incluidos en esta categoría corresponden a aquellos activos financieros que no se clasifican en ninguna de las restantes categorías y es habitualmente la clasificación más acorde con la naturaleza de las entidades de capital riesgo en relación a las inversiones financieras que se realizan al aunar una valoración a valor razonable que trascenderá en el valor liquidativo de las entidades con la ausencia de efecto sobre la cuenta de resultados.

Estas inversiones se valoran inicialmente por su valor razonable que, salvo, evidencia en contra, 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.

Posteriormente, se valorarán por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

No obstante lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registrarán en la cuenta de explotación.

En la determinación del valor razonable se siguen los siguientes criterios:

1) Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas

En aquellos casos en que no se hayan producido transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, el valor razonable se determinará, salvo mejor evidencia, utilizando el criterio del patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la entidad, corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

También se tienen en cuenta, en caso de que las cuentas de la empresa en la que se invierte estén auditadas, los ajustes puestos de manifiesto en el informe de auditoría correspondientes al último ejercicio cerrado, que no estén recogidos en los estados contables posteriores que se utilicen para calcular el valor teórico contable.

No obstante lo anterior, podrán utilizarse otros modelos y técnicas de valoración generalmente admitidos en la práctica, siempre que resulten más representativos por la naturaleza o características de los valores y garanticen, de acuerdo con criterios de máxima prudencia, el mismo nivel de confianza en el cálculo del valor estimado de realización de la inversión de que se trate.

2) Inversiones en capital-inicio

Se entenderá por inversiones en capital-inicio aquellas participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia. Adicionalmente, también se considerarán aquellas inversiones correspondientes a entidades que, teniendo más de tres años de existencia, no han obtenido resultados positivos durante un periodo de dos años consecutivos en los últimos cinco y dichos resultados hayan sido verificados por un experto independiente. Esta última definición no podrá aplicarse transcurridos tres años desde la inversión inicial en el valor.

En aquellos casos en que no haya transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas debidamente informadas o que éstas no fueran suficientemente representativas, se valorarán por su coste. En ningún caso se reconocerán las plusvalías latentes de las inversiones en capital inicio en ausencia de transacciones recientes.

Se efectúan correcciones valorativas siempre que exista evidencia objetiva que el valor de un activo financiero disponible para la venta se ha deteriorado como resultado de eventos que ocasionen la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, o existan hechos de carácter contingente, tales como:

- Resultados significativamente inferiores a los proyectados;
- No cumplimiento de su plan de negocio;
- La aparición de problemas financieros o de negocio que planteen la necesidad de obtener financiación adicional o llevar a cabo reestructuraciones en sus actividades;
- La existencia de eventuales compromisos, derechos o pactos de recompra con precio determinado;
- Situaciones concursales;

- Otros hechos o circunstancias de suficiente entidad y clara constancia que surjan o se reconozcan con posterioridad a la fecha en que se realizó la inversión y que determinen una valoración inferior.

En el supuesto de deterioro del valor, éste no se reconocería si existiera un dictamen del Consejo de Administración de la entidad de capital-riesgo o de su gestora, que certifique el cumplimiento del plan de negocio de la entidad que constituye las inversiones en capital-inicio.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Baja de activos financieros

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

Pasivo financiero

La Sociedad reconoce un pasivo financiero en su balance cuando se convierte en parte obligada de un contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

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

Los pasivos financieros se clasifican principalmente a efectos de su valoración como débitos y partidas a pagar.

Baja de pasivos financieros

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

b) Impuesto sobre Beneficios

El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

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

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

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

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles. A su vez, los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Siempre que se cumpla dicha condición se reconoce un activo por impuesto diferido:

- a) Por las diferencias temporarias deducibles;
- b) Por el derecho a compensar en ejercicios posteriores a las pérdidas fiscales;
- c) Por las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

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

Asimismo, de acuerdo con la Ley de Impuesto sobre Sociedades en su artículo 55 se indica que tanto las sociedades de capital riesgo como los fondos tributarán conforme al régimen general, con las siguientes particularidades:

- Deducción por doble imposición de dividendos, con independencia del grado de participación, así como el tiempo de tenencia de esas participaciones. La base de la deducción, como en el régimen general, es el importe íntegro del dividendo o participación en beneficios percibidos.
- Exención parcial en el Impuesto sobre Sociedades de las rentas obtenidas en la transmisión de acciones y participaciones de las empresas promovidas o fomentadas, siempre que la tenencia de la participación sea entre 2 y 15 años.

Al 31 de diciembre de 2023, han sido efectuados por parte de la Dirección y de los Asesores Fiscales de la Sociedad los cálculos necesarios para determinar el Impuesto sobre Sociedades devengado.

c) Ingresos y gastos

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

El gasto por la gestión, administración y representación satisfecho por el Fondo a la Sociedad Gestora se reconoce en función de su devengo en la cuenta de pérdidas y ganancias, de acuerdo con el Contrato de Gestión suscrito entre las partes.

d) Transacciones entre partes vinculadas

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

e) Gestión del riesgo

El Fondo está expuesto a determinados riesgos financieros relativos a las inversiones en sociedades objetivo fundamental de su actividad. Estos riesgos financieros se gestionan mediante la limitación de concentración, el seguimiento de la evolución de las sociedades que forman parte de la cartera y la obtención, con anterioridad a la inversión, de informes de expertos independientes sobre las empresas objeto de la posible inversión.

La limitación de los riesgos financieros se efectúa en virtud de las políticas aprobadas al más alto nivel ejecutivo y conforme a las normas, políticas y procedimientos establecidos.

Dada la naturaleza de la actividad del Fondo y los riesgos financieros a los que se enfrenta, no se realiza cobertura de ningún tipo.

Los posibles riesgos relacionados con los instrumentos financieros utilizados por el Fondo y la información relativa a los mismos se detallan a continuación:

- i) Valor razonable de los instrumentos financieros: El control de riesgo de las inversiones en sociedades no cotizadas, se realiza fundamentalmente a través de la diversificación y el seguimiento continuado de las principales variables económicas que afectan a las sociedades que componen la cartera de sociedades no cotizadas.
- ii) Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de pérdida derivada del incumplimiento total o parcial de las obligaciones de los deudores del Fondo o contrapartidas de sus obligaciones financieras con la misma.
- iii) Riesgo de liquidez: Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Fondo dispone de la tesorería y los activos líquidos equivalentes que muestra su balance.

- iv) Riesgo de tipos de interés: El riesgo de tipo de interés es poco significativo, dado que el único activo financiero de la Sociedad asociado a un tipo de interés es la posición de Tesorería del mismo, tanto a nivel de depósitos bancarios, imposiciones a plazo fijo, repos y/u otros activos del mercado monetario.
- v) Riesgo operacional: Por su actividad y su estructura interna, el Fondo no está expuesta a riesgos significativos como consecuencia de la ocurrencia de sucesos inesperados o fallos relacionados con la operativa interna.

NOTA 5. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue, en euros:

	Saldo a 31/12/2023	Saldo a 31/12/2022
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		
Tesorería	3.166.190,50	1.335.974,02
Total	3.166.190,50	1.335.974,02

Los intereses devengados durante el ejercicio 2023 y 2022 correspondientes al saldo de tesorería se encuentran registrados, en su caso, en el epígrafe de otros ingresos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias.

NOTA 6. INVERSIONES FINANCIERAS

a) Préstamos y créditos a empresas

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2023	Saldo a 31/12/2022
Préstamos y créditos a empresas		
Préstamos y créditos a empresas a largo plazo:		
Préstamos	-	-
Intereses	-	-
Deterioro de valor	-	-
Total Préstamos y créditos a empresas a largo plazo	-	-
Préstamos y créditos a empresas a corto plazo:		
Préstamos	2.860.391,71	42.438,46
Intereses	35.323,82	-
Deterioro de valor	-	-
Total Préstamos y créditos a empresas a corto plazo	2.895.715,53	42.438,46
Total Préstamos y créditos a empresas	2.895.715,53	42.438,46

El detalle del movimiento de los préstamos participativos durante el ejercicio 2023, así como de su correspondiente corrección por deterioro, es el que se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Traspasos	Correcciones por tipo cambio	31/12/2023
Préstamos	42.438,46	2.869.937,68	-	-	(51.984,43)	2.860.391,71
Intereses	-	35.323,82	-	-	-	35.323,82
Deterioro de valor	-	-	-	-	-	-
Total	42.438,46	2.905.261,50	-	-	(51.984,43)	2.895.715,53

- El importe de las altas en concepto de préstamos corresponde a los préstamos participativos concedidos a las sociedades Quibim, S.L., Powerful Medical, S.R.O. y Xscape Photonics, Inc. así como a los SAFE formalizados con las sociedades Exer Labs, Inc., Cromatic, Inc., Konko AI, Inc., Pribai Technology Corporation, Silimate, Inc. y Ilant Health, Inc., Monomer Bio, Inc, Ohai.Ai, Inc y Aesthetic Derm Opco, Inc.
- El importe en concepto de ajustes de valoración corresponde a los ajustes de conversión aplicados a efectos de presentación de las cuentas anuales por diferencias de tipo de cambio respecto a la moneda funcional del Fondo.

El detalle del movimiento de los préstamos participativos durante el ejercicio 2022, así como de su correspondiente corrección por deterioro, es el que se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2021	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Préstamos	-	42.438,46	-	-	42.438,46
Intereses	-	-	-	-	-
Deterioro de valor	-	-	-	-	-
Total	-	42.438,46	-	-	42.438,46

- El importe de las altas en concepto de préstamos corresponde al SAFE concedido a la sociedad Invopop, Ltd.

El detalle de préstamos participativos mantenidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Importe Principal Préstamo al 31/12/2023	Importe Principal Préstamo al 31/12/2022
Invopop, Ltd	42.438,46	42.438,46
Exer Labs, Inc.	100.574,61	-
Cromatic, Inc.	344.771,36	-
Quibim, S.L.	300.000,00	-
Powerful Medical, S.R.O.	212.195,33	-
Xscape Photonics, Inc.	578.521,16	-
Konko AI, Inc.	99.550,02	-
Pribai Technology Corporation	39.612,06	-
Silimate, Inc	39.624,79	-
Ilant Health, Inc.	400.706,98	-
Monomer Bio, Inc.	199.588,10	-
Ohai.Ai, Inc.	477.144,85	-
Aesthetic Derm Opco, Inc.	77.648,42	-
Total Importe Principal	2.912.376,14	42.438,46
Intereses	35.323,82	-
Correcciones por tipo de cambio	(51.984,43)	-
Valor Neto en Libros	2.895.715,53	42.438,46

Adicionalmente al importe desembolsado, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen compromisos pendientes de desembolso, que deban figurar informados en las cuentas de orden.

A continuación, se detallan las principales condiciones de los préstamos concedidos y no deteriorados a 31 de diciembre de 2023:

Invopop, Ltd.

SAFE por importe de 42.438,46 euros concedido el 20 de diciembre de 2022.

Exer Labs, Inc.

SAFE por importe de 106.096,16 dólares concedido el 15 de marzo de 2023.

Cromatic, Inc.

SAFE por importe de 318.288,49 dólares concedido el 29 de marzo de 2023. Adicionalmente con fecha 28 de junio de 2023 se formaliza un SAFE adicional por importe de 58.352,89 dólares.

Quibim, S.L.

Préstamo participativo por importe de 300.000,00 euros concedido el 6 de abril de 2023 con vencimiento final el 31 de marzo de 2024. Devenga un interés fijo anual del 8,00%.

Powerful Medical, S.R.O.

Préstamo participativo por importe de 212.192,33 euros concedido el 1 de marzo de 2023 con vencimiento final el 1 de marzo de 2025. Devenga un interés fijo anual del 7,00%.

Xscape Photonics, Inc.

Nota convertible por importe de 636.576,98 dólares concedida el 11 de agosto de 2023 con vencimiento final el 28 de febrero de 2025. Devenga un interés fijo anual del 4,00%.

Konko AI, Inc.

SAFE por importe de 106.096,16 dólares concedido el 11 de agosto de 2023.

Pribai Technology Corporation.

SAFE por importe de 42.438,47 dólares concedido el 12 de septiembre de 2023.

Silimate, Inc.

SAFE por importe de 42.438,47 dólares concedido el 6 de septiembre de 2023.

Ilant Health, Inc.

SAFE por importe de 424.384,65 dólares concedido el 19 de octubre de 2023.

b) Instrumentos de patrimonio

La composición y el movimiento de las participaciones en capital durante el ejercicio 2023, así como de su correspondiente corrección por deterioro, es el que se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Ajustes por variación de valor razonable Por tipo de cambio	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio	-	1.030.127,42	-	(13.492,49)	1.016.634,93
Deterioro de valor	-	-	-	-	-
Total	-	1.030.127,42	-	(13.492,49)	1.016.634,93

- El importe de las altas en concepto de instrumentos de patrimonio corresponde a las ampliaciones de capital y/o compra de participaciones realizadas de las sociedades Bank2email, S.L, Cortical Labs Pte. Ltd., Hypervision Surgical, Ltd., Mytra, Inc., Onc AI, Inc, Atlas Technology, Inc., Pharma CCX, Inc. y Haven Energy, Inc.
- El importe en concepto de ajustes por valoración corresponde a los ajustes de conversión aplicados a efectos de presentación de las cuentas anuales por diferencias de tipo de cambio respecto a la moneda funcional del Fondo.

Detalle de las participaciones financieras mantenidas a 31 de diciembre de 2023:

	% Part.	Coste Inversión a 31/12/2023
Bank2email, S.L	4,54%	135.000,00
Cortical Labs Pte. Ltd.	0,49%	98.434,21
Hypervision Surgical, Ltd.	2,50%	393.808,95
Mytra, Inc.	0,07%	40.430,49
Onc AI, Inc.	0,12%	66.318,82
Atlas Technology, Inc.	0,03%	19.884,19
Pharma CCX, Inc.	1,70%	79.249,58
Haven Energy, Inc	0,66%	197.001,18
Total Coste Inversión		1.030.127,42
Total correcciones de valor por tipo de cambio		(13.492,49)
Total Deterioros de Valor		-
Total Instrumentos de Patrimonio (Neto)		1.016.634,93

Adicionalmente al importe desembolsado en inversiones en instrumentos de patrimonio, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen importes comprometidos pendientes de desembolso, que deban figurar informados en las cuentas de orden.

NOTA 7. DEUDORES

El detalle de los saldos deudores a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2023	Saldo a 31/12/2022
Administraciones públicas (Nota 12)	18,94	-
Socios y partícipes por desembolsos exigidos (Nota 14)	273.988,75	134.261,20
Total	274.007,69	134.261,20

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el importe que figura en el epígrafe de socios y partícipes por desembolsos exigidos se corresponden con las cantidades exigidas y pendientes de cobro de la última capital call del ejercicio. Dichos importes han sido satisfechos con posterioridad al cierre.

NOTA 9. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES, SEGÚN LO DISPUESTO POR LA LEY 18/2022, DE 28 DE SEPTIEMBRE

La entrada en vigor de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, ha modificado la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales. En concreto, se modifica la disposición adicional tercera que establece la obligación para las sociedades de publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales. En relación con esta obligación de información, el 4 de febrero de 2016 se publicó en el BOE una nueva resolución emitida por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) que derogó la anterior de 29 de diciembre de 2010. De acuerdo con lo que se indica en la resolución de 29 de enero de 2016 y en el artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, a continuación, se desglosa la información requerida en relación con los pagos realizados y pendientes de pago en la fecha del cierre del balance:

Periodo medio de pago y ratios de pago a proveedores	Ejercicio 2023 Días	Ejercicio 2022 Días
Periodo medio de pago a proveedores	2,75	4,74
Ratio de operaciones pagadas	2,75	5,62
Ratio de operaciones pendientes de pago	2,38	0,00
Pagos realizados y pendientes en la fecha de cierre del balance	Euros	Euros
Total pagos realizados	636.876,21	49.924,22
Total pagos pendientes	9.270,37	9.270,37

Nuevos requisitos de transparencia según Ley 18/2022 de 28 de septiembre	Ejercicio 2023
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad (euros)	636.876,21
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad (unidades)	34,00
% volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad sobre total monetario de pagos a proveedores	100,00%
% número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad sobre número total de facturas	94,44%

NOTA 10. PATRIMONIO NETO

Participes

El patrimonio del Fondo está dividido en participaciones de Clase A, Clase B y, Clase C, de distintas características, todas ellas sin valor nominal, que confieren a sus titulares en unión de los demás Participes, un derecho de propiedad sobre aquél en los términos que lo regulan legal y contractualmente.

El patrimonio total comprometido, el patrimonio exigido, el patrimonio comprometido no exigido y el importe de los reembolsos realizados a Participes al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente, en euros:

Participes	Importe de patrimonio total comprometido	(1) Importe de patrimonio exigido	Importe de patrimonio comprometido no exigido (*)	(2) Reembolsos a Participes (**)	(1) + (2) Participes a 31/12/2023	% de participación
Participes Clase A	266.968,33	94.713,60	172.254,73	-	94.713,60	1,20%
Participes Clase B	-	-	-	-	-	-
Participes Clase C	21.950.226,24	7.787.383,90	14.162.842,34	-	7.787.383,90	98,80%
TOTAL	22.217.194,57	7.882.097,50	14.335.097,07	-	7.882.097,50	100,00%

El patrimonio total comprometido, el patrimonio exigido, el patrimonio comprometido no exigido y el importe de los reembolsos realizados a Participes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en euros:

Participes	Importe de patrimonio total comprometido	(1) Importe de patrimonio exigido	Importe de patrimonio comprometido no exigido (*)	(2) Reembolsos a Participes (**)	(1) + (2) Participes a 31/12/2023	% de participación
Participes Clase A	8.623.429,59	1.562.441,00	7.060.988,59	-	1.562.441,00	100,00%
Participes Clase B	-	-	-	-	-	-
Participes Clase C	-	-	-	-	-	-
TOTAL	8.623.429,59	1.562.441,00	7.060.988,59	-	1.562.441,00	100,00%

(*) El importe del patrimonio comprometido no exigido será aportado por sus participes, conforme sea requerido por la sociedad Gestora del Fondo. Dicho importe, en su caso, figura informado en cuentas de orden.

NOTA 11. AJUSTES POR VALORACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO

De acuerdo con la norma de valoración de los activos financieros disponibles para la venta los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Durante el ejercicio 2023 y 2022, no ha habido ajustes por corrección del valor razonable.

De acuerdo con la norma sobre criterios sobre moneda extranjera para las entidades de capital-riesgo cuya moneda funcional no sea el euro, la conversión de los saldos contables al euro, a efectos de presentación de las cuentas anuales y los estados reservados, se realizará aplicando el tipo de cambio oficial publicado por el Banco Central Europeo de la fecha de referencia, imputándose las diferencias de conversión al patrimonio neto. Al cierre del ejercicio 2023 el importe de las correcciones registradas asciende a 48.264,97 euros (28.486,18 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 12. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	31/12/2023		31/12/2022	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:	16.369,23	32.457,55	-	9.441,98
Activos por diferencias temporarias imponibles	16.369,23	-	-	-
Pasivos por diferencias temporarias imponibles	-	32.457,55	-	9.441,98
Corriente:	18,94	-	-	-
HP, deudora por devolución de impuestos	18,94	-	-	-

Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, la Dirección y los Asesores Fiscales de la Sociedad Gestora consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos en comparación con los fondos propios y con los resultados anuales obtenidos.

La Sociedad se encuentra acogida a los beneficios fiscales establecidos en el artículo 55 del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, que recoge el nuevo texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que regula el régimen fiscal de las sociedades y fondos de capital-riesgo y que, en resumen, son los siguientes:

- Exención parcial por las rentas que se obtengan en la transmisión de acciones y participaciones en el capital de empresas según el año de transmisión computado desde el momento de la adquisición. Dicha exención será del 99% desde el inicio del segundo año y hasta el decimoquinto, incluido. En el primer año y a partir del decimoquinto no se aplicará exención, salvo las excepciones establecidas en la normativa fiscal vigente. En el caso de que la entidad participada acceda a la cotización en un mercado de valores regulado en la Directiva 93/22/CEE del Consejo, de 10 de mayo de 1993, la aplicación de esta exención quedará condicionada a que se proceda a transmitir esta participación en un plazo no superior a tres años, contados desde la fecha en que se hubiera producido la admisión a cotización.
- Deducción del 100% de los dividendos y, en general, de las participaciones en beneficios percibidos de las sociedades y fondos de capital riesgo promuevan o fomenten, cualquiera que sea el porcentaje de participación y el tiempo de tenencia de las acciones o participaciones.

El Fondo se encuentra exento del impuesto en la modalidad de operaciones societarias de acuerdo a la LITP art. 45.I.C.11º redacc. L 1/1999.

El tipo de gravamen aplicable a la Sociedad en el Impuesto sobre Sociedades es del 25%. No obstante, las entidades de nueva creación que realicen actividades económicas tributarán, en el primer período impositivo en que la base imponible resulte positiva y en el siguiente, al tipo del 15 por ciento, excepto si, de acuerdo con lo previsto en este artículo, deban tributar a un tipo inferior.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe de ingresos y gastos del ejercicio 2023 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente, en euros:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	(620.225,32)	-	-	(620.225,32)
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-
Diferencias permanentes	-	-	-	-
Diferencias temporarias	-	-	-	-
Compensación de bases impositivas negativas de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)				(620.225,32)

La conciliación del importe de ingresos y gastos del ejercicio 2022 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente, en euros:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		Total
		Aumentos	Disminuciones	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	(92.535,88)			(92.535,88)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-
Diferencias permanentes	-	-	-	-
Diferencias temporarias	-	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores				
Base imponible (resultado fiscal)				(92.535,88)

La cuota por a pagar por Impuesto sobre Sociedades es nula en los ejercicios 2022 y 2023 al ser la base imponible fiscal del ejercicio negativa, y no se reconocen activos por impuesto diferido por diferencias temporarias y bases imponibles negativas.

Bases imponibles negativas pendientes de compensar

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios, cuyo créditos no han sido registradas al existir dudas acerca de su recuperabilidad futura y que figuran informadas en las cuentas de orden, es el siguiente:

Año de origen	Euros
2022	92.535,88
2023	620.225,32
Total	712.761,20

Estas bases imponibles negativas son compensables con las positivas obtenidas en ejercicios futuros, sin que exista una limitación temporal establecida, no obstante las Autoridades Fiscales tendrán 10 años para comprobar e investigar dichas bases negativas pendientes de compensar.

NOTA 13. INGRESOS Y GASTOS

a) Resultados financieros

El detalle de ingresos y gastos financieros es el siguiente, en euros:

	2023	2022
Ingresos financieros:	35.424,69	-
Intereses préstamos participativos	35.323,82	-
Otros ingresos financieros	100,87	-
Gastos financieros:	(0,51)	-
Intereses y cargas asimiladas	(0,51)	-
Total resultados financieros	35.424,18	-

b) Resultado y variación del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han producido resultados por enajenaciones.

c) Otros resultados de explotación

El detalle de los otros resultados de explotación es el que sigue, en euros:

	2023	2022
Comisión de gestión	(536.653,61)	(20.127,97)
Otras comisiones y gastos	(17.958,90)	-
Comisiones satisfechas	(554.612,51)	(20.127,97)
Total otros resultados de explotación	(554.612,51)	(20.127,97)

Las comisiones de gestión hacen referencia a la comisión de la Sociedad Gestora. Los principales términos establecidos en el contrato entre el Fondo y la Gestora son:

- Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 2,50% sobre el total de los compromisos de inversión suscritos por los partícipes Clase C durante los primeros doce trimestres naturales inmediatamente posteriores a la fecha del primer cierre. La comisión de gestión se devengará y se calculará trimestralmente. Se abonará por trimestres anticipados realizándose los ajustes que fueran necesarios una vez finalizado el período correspondiente.

El importe registrado en el epígrafe de otras comisiones y gastos recoge los gastos de depositaría que de acuerdo con el reglamento de gestión del fondo estos serán equivalentes al 0,05% sobre el patrimonio invertido, con un mínimo anual de 15.000,00 euros.

d) Otros gastos de explotación

El desglose de los otros gastos de explotación es el que sigue, en euros:

	2023	2022
Servicios de profesionales independientes	(99.772,56)	(37.240,76)
Servicios bancarios y similares	(335,26)	-
Tributos	(1.352,78)	-
Otros gastos	(1.536,89)	-
Total	(102.997,49)	(37.240,76)

Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 ha ascendido a 7.700,00 euros (4.000,00 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 14. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

14.1) Saldos entre partes vinculadas

A 31 de diciembre de 2023 la sociedad mantiene un saldo a cobrar por importe de 273.988,75 euros que figura registrado en el epígrafe de deudores y que se corresponde con las cantidades exigidas a partícipes pendientes de cobro (Nota 7).

14.2) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2023 se detallan a continuación, en euros:

	Comisión de Gestión (*)
Talenta Gestión, SGIIC, S.A..	536.653,61

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2022 se detallan a continuación, en euros:

	Comisión de Gestión (*)
Talenta Gestión, SGIIC, S.A.	20.127,97

(*) Corresponde a la comisión de gestión de la Sociedad Gestora (Véase Nota 13.c).

14.3) Saldos y transacciones con el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo no han percibido remuneración alguna durante los ejercicios 2023 y 2022, por parte del Fondo.

No existen saldos a cobrar ni a pagar ni se satisfacen primas de seguro de vida ni aportaciones a planes de pensiones cuyos beneficiarios sean o hayan sido miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo.

En el deber de evitar situaciones de conflicto de interés, durante el presente ejercicio los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha Ley.

NOTA 15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con su patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

NOTA 16. HECHOS POSTERIORES

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

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023**

Life Extension Ventures II, S.C.R.-Pyme, S.A. se constituyó como Sociedad de Capital Riesgo el 19 de julio de 2022 y se encuentra inscrita en el registro oficial de Comisión del mercado de Valores con el número 400.

El Fondo cuenta con unos recursos comprometidos de 22.217.734,69 euros que serán aportados entre los partícipes a lo largo del período de inversión de acuerdo con las necesidades de capital que determine la sociedad Gestora. Actualmente los recursos comprometidos se encuentran desembolsados en un 35,48%.

Las inversiones de la Sociedad se realizan mediante la toma de participaciones temporales en el capital de las compañías.

La dirección, administración y representación de Life Extension Ventures II, F.C.R., corresponde a la Sociedad Gestora Talenta Gestión, S.G.I.I.C., S.A., que tiene su domicilio social en la Calle Passatge de la Concepció, nº 7-9, 1ª Planta, Barcelona, y se encuentra inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 280.

Resultado del ejercicio

El ejercicio 2023 se ha cerrado con unas pérdidas de 620,225 miles de euros.

Acontecimientos importantes acaecidos después del cierre del ejercicio

No hay que destacar ningún acontecimiento de relevancia que pudiera de algún modo alterar, condicionar o modificar la información en las cuentas anuales del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, distintos a los mencionados en la memoria de las cuentas anuales.

Inversión / Desinversión

Durante el ejercicio 2023, el Fondo, ha realizado inversiones por importe de 3.900,06 miles de euros en un total de 20 participadas. A finales del año 2023, el Fondo presenta una cartera de 21 proyectos invertidos. El importe total desembolsado, al cierre del ejercicio, en estos proyectos es de 3.942,50 miles de euros.

Para el ejercicio 2024, está previsto realizar la inversión en todas aquellas nuevas oportunidades que surjan y la realización de un seguimiento activo en las compañías en las que invierta, propiciando así su aceleración y la creación de valor, para conseguir maximizar el retorno en el momento de la desinversión.

Otros aspectos

El Fondo durante el ejercicio 2023 no ha efectuado ninguna inversión en I+D.

El Fondo no ha llevado a cabo operaciones con acciones propias.

Información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

La Entidad no ofrece productos financieros que promuevan características medioambientales y/o sociales o que tengan como objetivo inversiones sostenibles tal y como se describen en los artículos 8 y 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **LIFE EXTENSION VENTURES II, F.C.R.** formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 37.

Barcelona, 28 de marzo de 2024
El Consejo de Administración

D. Jordi Jofre Arajol
Presidente

D: Carlos Cabanas Rodriguez
Consejero

D. Jordi Tusell Gómez
Consejero

Dña. Vanessa Llopart Gregori
Consejera