

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al accionista único de SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Sakata Ventures 73, F.C.R.E., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Valoración de la cartera de participaciones financieras y concesión de financiación a empresas El objeto social de la Sociedad comprende la inversión temporal en empresas mediante la adquisición de acciones u otros instrumentos financieros y la concesión de préstamos, participativos o no, u otras operaciones de financiación a las mismas. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, una parte relevante del balance de la Sociedad se compone de este tipo de instrumentos financieros. Las políticas contables aplicables en cuanto a la valoración de estas inversiones se encuentran descritas en la nota 4 de la memoria adjunta y en la nota 6 se detalla la cartera de inversiones financieras que la Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2024. Dada la relevancia de los saldos de la cartera de inversiones financieras reflejados en el balance, así como el análisis del posible deterioro asociado a las citadas posiciones, que requiere un elevado componente de juicio por parte de los administradores de la Sociedad, hacen que sea un área de especial relevancia en nuestro proceso de auditoría.	Hemos obtenido un entendimiento de las políticas y criterios contables utilizados por la Sociedad gestora de la Sociedad en la determinación de la valoración de las diferentes posiciones mantenidas con diferentes sociedades, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados. Adicionalmente, nuestro trabajo se ha centrado en la realización de pruebas en detalle sobre el proceso de valoración y registro contable de las participaciones en capital y la financiación concedida por la Sociedad, entre las que destacan los siguientes: • Obtención de un detalle de las participaciones mantenidas y de la financiación concedida a 31 de diciembre de 2024, y entendimiento de las principales variaciones producidas durante el ejercicio. • Obtención y análisis, para una muestra, de los contratos de financiación y de los acuerdos de inversión en el patrimonio de las empresas con las que la Sociedad mantiene posiciones. • Cotejo de la razonabilidad de las variaciones registradas en los diferentes epígrafes del balance de la Sociedad donde se registran las inversiones financieras y contraste de éstas con documentación contractual, liquidaciones de efectivo, y movimientos en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, en su caso. • Análisis de la razonabilidad del método de valoración aplicado a cada inversión, en función de las políticas de valoración establecidas por la Sociedad gestora. • Entendimiento y análisis, para las inversiones financieras de mayor relevancia y los principales importes de financiación concedida, de la evolución financiera de las mismas durante el ejercicio y de las justificaciones que motivan su valoración al 31 de diciembre de 2024. Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable, referente a la valoración de la cartera de participaciones financieras y concesión de financiación a empresas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 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 utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

DELGADO RODRIGUEZ AMAGOA - 4418638RC
2025-05-09 10:33:36 (UTC+02:00)

Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

9 de mayo de 2025



**SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD
UNIPERSONAL)**

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024**

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2024

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024:

Balance al 31 de diciembre de 2024
Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2024
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2024
Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio 2024
Memoria del ejercicio 2024

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas en la Memoria	31/12/2024	31/12/2023 (*)
A) ACTIVO CORRIENTE		29.382,99	766.584,83
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	28.511,91	687.829,53
Inversiones financieras a corto plazo	6	-	78.344,83
Otros activos financieros		-	78.344,83
Deudores		871,08	410,47
B) ACTIVO NO CORRIENTE		3.720.452,22	2.694.195,09
Inversiones financieras a largo plazo	6	3.500.452,22	2.544.195,09
Instrumentos de patrimonio		2.948.459,76	2.308.295,09
De entidades objeto de capital riesgo		2.601.539,57	2.170.892,22
De otras entidades		346.920,19	137.402,87
Préstamos y créditos a empresas		551.992,46	235.900,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	6	220.000,00	150.000,00
Instrumentos de patrimonio		220.000,00	150.000,00
De entidades objeto de capital riesgo		220.000,00	150.000,00
TOTAL ACTIVO (A+B)		3.749.835,21	3.460.779,92

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas en la Memoria	31/12/2024	31/12/2023 (*)
A) PASIVO CORRIENTE		20.680,14	27.512,36
Acreeedores y cuentas a pagar		20.680,14	27.512,36
Otros acreedores y cuentas a pagar	7	20.680,14	26.954,70
Otras deudas con las Administraciones públicas	11	-	557,66
B) PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVO (A+B)		20.680,14	27.512,36
C) PATRIMONIO NETO		3.729.155,07	3.433.267,56
Fondos Reembolsables		3.729.691,48	3.527.436,88
Capital	9.1	60.000,00	60.000,00
Prima de emisión	9.2	85.294,21	85.294,21
Reservas	9.3	7.036.242,32	7.036.242,32
Resultados de ejercicios anteriores		(5.381.747,78)	(32.150,82)
Otras aportaciones de socios	9.4	1.952.648,13	1.727.648,13
Resultado del ejercicio	3	(22.745,40)	(5.349.596,96)
Ajustes por valoración en patrimonio neto		(536,41)	(94.169,32)
Activos financieros disponibles para la venta	10	(536,41)	(94.169,32)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A+B+C)		3.749.835,21	3.460.779,92

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**CUENTAS DE ORDEN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN		Notas en la Memoria	31/12/2024	31/12/2023 (*)
1.	CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		1.075.000,00	1.881.500,00
	Compromisos de compra de valores		1.075.000,00	1.881.500,00
	<i>De empresas objeto de capital riesgo</i>	6.2	-	556.500,00
	<i>De otras empresas</i>	6.2	1.075.000,00	1.325.000,00
2.	OTRAS CUENTAS DE ORDEN		8.057.815,90	8.260.070,50
	Patrimonio total comprometido	9.1	3.000.000,00	3.000.000,00
	Patrimonio comprometido no exigido	9.1	902.057,66	1.127.057,66
	Pérdidas fiscales a compensar	11	4.155.758,24	4.133.012,84
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (1+2)			9.132.815,90	10.141.570,50

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024
(Expresada en euros)

	Notas en la Memoria	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 (*)
Ingresos financieros (+)		3.792,37	410,47
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		3.792,37	410,47
Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto) (+/-)	12.1	75.303,05	(5.254.836,51)
Resultados por enajenaciones (netos)		49.341,71	(4.037.859,99)
<i>Instrumentos de patrimonio</i>		49.341,71	(4.037.859,99)
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras		-	(1.301.668,14)
Diferencias de cambio (netas)		25.961,34	84.691,62
Otros resultados de explotación (+/-)	12.2	(37.302,57)	(12.118,69)
Comisiones satisfechas		(37.302,57)	(12.118,69)
<i>Comisión de gestión</i>		(30.164,37)	(7.643,84)
<i>Otras comisiones y gastos</i>		(7.138,20)	(4.474,85)
MARGEN BRUTO		41.792,85	(5.266.544,73)
Otros gastos de explotación (+/-)	12.3	(64.538,25)	(70.853,47)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(22.745,40)	(5.337.398,20)
Otros (+/-)		-	(1.481,76)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(22.745,40)	(5.338.879,96)
Impuesto sobre beneficios (-)	11	-	(10.717,00)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(22.745,40)	(5.349.596,96)

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Expresado en euros)

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 (*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(22.745,40)	(5.349.596,96)
Por valoración de instrumentos financieros	93.632,91	(94.169,32)
Activos financieros disponibles para la venta	93.632,91	(94.169,32)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	93.632,91	(94.169,32)
Total transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	70.887,51	(5.443.766,28)

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Ajustes por Cambios de Valor	Total Patrimonio Neto
Saldo al cierre del ejercicio 2022	53.000,00	85.294,21	13.036.242,32	-	840.000,00	(32.150,82)	-	13.982.385,71
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	(5.349.596,96)	(94.169,32)	(5.443.766,28)
Operaciones con socios o partícipes	7.000,00	-	(6.000.000,00)	-	887.648,13	-	-	(5.105.351,87)
Aumentos de capital (Nota 9.1)	7.000,00	-	-	-	-	-	-	7.000,00
Distribución de dividendos (Nota 9.3)	-	-	(6.000.000,00)	-	-	-	-	(6.000.000,00)
Otras operaciones con socios (Nota 9.4)	-	-	-	-	887.648,13	-	-	887.648,13
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(32.150,82)	-	32.150,82	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	(32.150,82)	-	32.150,82	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2023 (*)	60.000,00	85.294,21	7.036.242,32	(32.150,82)	1.727.648,13	(5.349.596,96)	(94.169,32)	3.433.267,56
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	(22.745,40)	93.632,91	70.887,51
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	225.000,00	-	-	225.000,00
Otras operaciones con socios (Nota 9.4)	-	-	-	-	225.000,00	-	-	225.000,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(5.349.596,96)	-	5.349.596,96	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	(5.349.596,96)	-	5.349.596,96	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2024	60.000,00	85.294,21	7.036.242,32	(5.381.747,78)	1.952.648,13	(22.745,40)	(536,41)	3.729.155,07

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024**

(Expresado en euros)

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(103.871,77)	262.012,51
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(22.745,40)	(5.338.879,96)
Ajustes del resultado	(79.095,42)	5.342.223,75
Ingresos financieros	(3.792,37)	(410,47)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(49.341,71)	4.037.859,99
Correcciones valorativas por deterioro	-	1.301.668,14
Diferencias de cambio	(25.961,34)	3.106,09
Cambios en el capital corriente	(5.823,32)	258.258,25
Deudores y otras cuentas a cobrar	1.008,90	230.745,89
Acreedores y otras cuentas a pagar	(6.832,22)	27.512,36
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	3.792,37	410,47
Cobro de intereses	3.792,37	410,47
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(780.445,85)	5.486.056,81
Pagos por inversiones	(911.056,89)	(473.163,30)
Inversiones financieras	(911.056,89)	(473.163,30)
Cobros por desinversiones	130.611,04	5.959.220,11
Inversiones financieras	130.611,04	5.959.220,11
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	225.000,00	(5.105.351,87)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	225.000,00	894.648,13
Emisión de instrumentos de patrimonio	225.000,00	894.648,13
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		- (6.000.000,00)
Dividendos		- (6.000.000,00)
D) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C)	(659.317,62)	642.717,45
Efectivo y/o equivalentes al comienzo del ejercicio	687.829,53	45.112,08
Efectivo y/o equivalentes al final del ejercicio	28.511,91	687.829,53

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

MEMORIA DEL EJERCICIO 2024

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

a) Constitución y Domicilio Social

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL) (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Barcelona el 1 de octubre de 2019 bajo el nombre SOLMER INNOVA, S.L. y bajo régimen jurídico en el momento de su constitución de Sociedad Limitada. Su domicilio social anterior se encontraba en Barcelona, calle Enrique Granados, número 111, 6º 2ª. Su domicilio social actual se encuentra en Barcelona, Passeig de la Bonanova, número 4, bajos, tras el cambio de domicilio de la Sociedad adoptado con fecha 29 de junio de 2022.

Con fecha 29 de junio de 2022 se elevó a público la escritura de cambio de denominación social, y el nuevo nombre de la Sociedad pasó a ser Sakata Ventures 73, S.L. (Sociedad Unipersonal).

Con fecha 22 de febrero de 2023 se elevó a público la escritura de transformación de la Sociedad en un Fondo de Capital Riesgo Europeo y pasó a denominarse SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL). Así, la Sociedad quedó transformada en un Fondo de Capital Riesgo Europeo (F.C.R.E.) en la forma de una sociedad anónima de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital ("LSC"). Dicho acuerdo fue tomado por el Accionista Único en el Acta de Consignación de Decisiones del Accionista Único con fecha 30 de septiembre de 2022.

Con fecha 29 de septiembre de 2023, la Sociedad fue inscrita con el número 120 en el Registro Administrativo Especial de Fondos de Capital Riesgo Europeos, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero de cada ejercicio y finaliza el 31 de diciembre del mismo año. En el resto de las Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, se indicará para simplificar "ejercicio 2024".

La Sociedad se encuentra íntegramente participada, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, por Sakata Capital 73, S.L. y por este motivo tiene la condición de Sociedad Unipersonal (Nota 9.1).

b) Actividad

El objeto social principal de la Sociedad consiste en la adquisición de los siguientes instrumentos:

- a) Instrumento de capital y cuasi capital que cumplan con alguno de los siguientes requisitos:
 - Haya sido emitido por una Empresa Admisible y adquirido directamente por la Sociedad a dicha Empresa Admisible.

- Haya sido admitido por una Empresa Admisible a cambio de un valor participativo emitido por dicha Empresa Admisible; o
 - Haya sido emitido por una empresa que posea una participación mayoritaria en una Empresa Admisible que sea su filial y haya sido adquirido por la Sociedad a cambio de un instrumento de capital emitido por la Empresa Admisible.
- b) Préstamos garantizados o no garantizados o no garantizados a Empresas Admisibles, en los términos y con límites recogidos en el Reglamento 345/2013.
- c) Acciones y participaciones de una Empresa Admisible adquirida a socios existentes de dicha Empresa Admisible.
- d) Acciones y participaciones de otro o de varios otros fondos de capital riesgo europeos admisibles que no hayan invertido más del 10% del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en otros fondos de capital riesgo europeos admisibles.

La consideración de Empresa Admisible se regula según lo dispuesto en el Reglamento 345/2013.

La duración de esta Sociedad se establece por tiempo indefinido. No obstante, el Accionista Único podrá, con cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley y en los presentes Estatutos, acordar en cualquier tiempo su disolución y liquidación, así como la fusión con otras o la escisión en otra u otras sociedades.

La gestión de las inversiones realizadas por la Sociedad está encomendada a Arraigo V&P, S.G.E.I.C., S.A. (en adelante, "la Sociedad Gestora"), con domicilio social en San Sebastián, Zuatzu Kalea, número 7, Edificio Urola, Local N°1 Planta Baja, como consecuencia del acuerdo adoptado por el Accionista Único de la Sociedad de fecha 7 de noviembre de 2023, que fue escriturado con fecha 17 de noviembre de 2023, depositado en el Registro Mercantil de Barcelona con fecha 14 de diciembre de 2023 e inscrito en la CNMV con fecha 19 de enero de 2024. Previamente, a 31 de diciembre de 2023, la gestión de las inversiones realizadas por la Sociedad estaba encomendada a Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A., con domicilio social en San Sebastián, Zuatzu Kalea, número 7, Edificio Urola, Local N°1 Planta Baja. La Sociedad Gestora tiene las facultades para la representación de la Sociedad, incluyendo la gestión de su patrimonio, así como la administración general y contable, y la representación de la Sociedad ante las Administraciones Públicas.

La Sociedad Gestora percibirá como contraprestación a los servicios prestados una comisión anual fija calculada como un porcentaje sobre el capital gestionado, tal y como se define en el contrato de gestión firmado entre las partes. Adicionalmente, la Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito si, en el momento de devolución de aportaciones o de pago de dividendos, se supera una tasa crítica de rentabilidad definida en el mencionado contrato de gestión.

La Sociedad tiene encomendada la depositaria de sus valores en cartera a Cecabank, S.A. (véase Nota 12.2).

c) Régimen Legal

Al tratarse de un Fondo de Capital Riesgo Europeo, le es de aplicación la normativa legal específica relativa a este tipo de vehículos que se recoge en el Reglamento (UE) nº 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 17 de abril de 2013 sobre los fondos de capital riesgo europeos, el Reglamento (UE) nº 346/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 17 de abril de 2013 sobre los fondos de emprendimiento social europeos, el Reglamento (UE) nº 2017/1991 del Parlamento Europeo y del Consejo de 25 de octubre de 2017 por el que se modifican los Reglamentos (UE) nº 345/2013 y (UE) nº 346/2013, y el Reglamento (UE) nº 2019/1156 del Parlamento Europeo y del Consejo de 20 de junio de 2019 por el que se facilita la distribución transfronteriza de organismos de inversión colectiva y por el que se modifican los Reglamentos (UE) nº 345/2013, (UE) nº 346/2013 y (UE) nº 1286/2014. En relación con la regulación indicada anteriormente, deben destacarse los siguientes aspectos:

- El artículo 3.b.i) del Reglamento (UE) Nº 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, establece que los Fondos de Capital Riesgo Europeos admisibles deberán invertir, como mínimo, el 70% del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en activos que sean inversiones admisibles, calculadas sobre la base de los importes que puedan invertirse tras deducir todos los costes pertinentes y las tenencias de efectivo y otros medios líquidos equivalentes.
- El artículo 3.b.ii) del citado Reglamento, establece que nunca se utilice más del 30% del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido para la adquisición de activos distintos de las inversiones admisibles, calculados sobre la base de los importes que puedan invertirse tras deducir todos los costes relevantes y las tenencias de efectivo y otros medios líquidos equivalentes.
- El artículo 3.d) del citado Reglamento, define una empresa en cartera admisible como una empresa que:
 - 3.d.i) En la fecha de inversión por el fondo de capital riesgo admisible:
 - No haya sido admitida a cotización en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación (SMN), según la definición del artículo 4, apartado 1, puntos 14 y 15, de la Directiva 2004/39/CE.
 - Emplee a menos de 250 personas.
 - Tenga un volumen de negocios anual no superior a 50 millones de euros o un balance anual total no superior a 43 millones de euros.
 - 3.d.ii) No sea un organismo de inversión colectiva.
 - 3.d.iii) No pertenezca a una o varias de las categorías siguientes:
 - Una entidad de crédito definida en el artículo 4, punto 1, de la Directiva 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio.
 - Una empresa de inversión definida en el artículo 4, apartado 1, punto 1, de la Directiva 2004/39/CE.

- Una empresa de seguros definida en el artículo 13, punto 1, de la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2009, sobre el seguro de vida, el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (Solvencia II).
- Una sociedad financiera de cartera definida en el artículo 4, punto 19, de la Directiva 2006/48/CE.
- Una sociedad mixta de cartera definida en el artículo 4, punto 20, de la Directiva 2006/48/CE.
- 3.d.iv) Esté establecida en el territorio de un Estado miembro o en un tercer país, siempre y cuando el tercer país:
 - No figure en la lista de países y territorios no cooperantes establecida por el Grupo de acción financiera sobre el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.
 - Haya firmado un acuerdo con el Estado miembro de origen del gestor de fondos de capital riesgo admisible y con cada Estado miembro en que se pretende comercializar las participaciones o acciones del fondo de capital riesgo, de tal modo que se garantice que el tercer país se ajusta plenamente a los preceptos establecidos en el artículo 26 del Modelo de Convenio Tributario sobre la Renta y sobre el Patrimonio de la OCDE y vela por un intercambio efectivo de información en materia tributaria, incluyendo, si procede, acuerdos multilaterales en materia de impuestos.
- El artículo 3.e) del citado Reglamento, define una inversión admisible como cualquiera de los siguientes instrumentos:
 - 3.e.i) Todo instrumento de capital o cuasi capital que:
 - Haya sido emitido por una empresa en cartera admisible y adquirido directamente por el fondo de capital riesgo admisible a dicha empresa.
 - Haya sido emitido por una empresa en cartera admisible a cambio de un valor participativo emitido por dicha empresa.
 - Haya sido emitido por una empresa que posea una participación mayoritaria en una empresa en cartera admisible que sea su filial, y haya sido adquirido por el fondo de capital riesgo admisible a cambio de un instrumento de capital emitido por la empresa en cartera admisible.
 - 3.e.ii) Préstamos garantizados o no garantizados concedidos por el fondo de capital riesgo admisible a una empresa en cartera admisible en la que el fondo de capital riesgo admisible ya tenga inversiones admisibles, siempre que para tales préstamos no se emplee más del 30 % del total agregado de las aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en el fondo de capital riesgo admisible.
 - 3.e.iii) Acciones de una empresa en cartera admisible adquirida a accionistas existentes de dicha empresa.

- 3.e.iv) Participaciones o acciones de otro o de varios otros fondos de capital riesgo europeos admisibles, siempre y cuando estos fondos de capital riesgo europeos admisibles no hayan invertido más del 10 % del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en otros fondos de capital riesgo europeos admisibles.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad cumple con los requerimientos expuestos anteriormente.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2024 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado por el Consejo de Administración de la Sociedad de acuerdo con la legislación mercantil vigente y, en particular, con las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital riesgo y sus sociedades gestoras, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

El Consejo de Administración de la Sociedad estima que las Cuentas Anuales del ejercicio 2024 serán aprobadas por el Accionista Único de la Sociedad, sin modificación alguna.

b) Principios Contables Aplicados

En la elaboración de las Cuentas Anuales se han seguido los principios contables y normas de valoración descritas en la Nota 4, que son los recogidos en la Circular 11/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

No hay ningún principio contable, ni ningún criterio de valoración obligatorio, con efecto significativo, que haya dejado de aplicarse en su elaboración.

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 actividad de la Sociedad consiste en la inversión en sociedades con potencial de crecimiento. En consecuencia, el riesgo de la Sociedad reside en que los proyectos que desarrollan estas sociedades participadas no sean exitosos y/o entren en situación concursal, y/o incurran en pérdidas de forma recurrente, hechos que determinen la necesidad de registrar deterioros de los activos materializados en participaciones o créditos participativos.

Los ejercicios 2024 y 2023, han estado fuertemente marcados por la coyuntura geopolítica, las tensiones inflacionistas y las decisiones de los diversos Bancos Centrales en materia de política macroeconómica con la consiguiente subida de tipos de interés. En este contexto, el Consejo de Administración de la Sociedad ha procedido a evaluar el potencial impacto que podría manifestarse por la propagación de los efectos asociados, y al potencial empeoramiento de las perspectivas macroeconómicas, en las principales estimaciones utilizadas por la Sociedad.

Tras evaluar los potenciales efectos, la Sociedad considera que cuenta con unos niveles de rentabilidad, situación patrimonial y liquidez que le permiten mantener de forma holgada la continuidad de su negocio en un entorno como el actual.

No se han producido cambios en estimaciones contables que hayan afectado al ejercicio actual o que puedan afectar a ejercicios futuros de forma significativa.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2024, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva.

e) Comparación de la información

De acuerdo con legislación mercantil, el Consejo de Administración de la Sociedad presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de Partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis y detalles requeridos por la normativa vigente en las notas correspondientes de la Memoria.

g) Elementos Recogidos en Varias Partidas

No hay elementos patrimoniales de naturaleza similar incluidos en diferentes partidas dentro del Balance.

h) Cambios en Criterios Contables

Durante el ejercicio 2024 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a ejercicios anteriores.

i) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La preparación de las Cuentas Anuales exige el uso por parte de la Sociedad de estimaciones, asunciones y juicios que afectan a la aplicación de políticas contables y a determinados saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones y asunciones respectivas son revisadas de forma continuada; los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en el cual se realizan, si éstas afectan sólo a ese periodo, o en el periodo de la revisión y futuros, si la revisión les afecta.

Al margen del proceso de estimaciones sistemáticas y de su revisión periódica, se llevan a cabo determinados juicios de valor entre los que destacan los relativos a la evaluación del eventual deterioro de activos, y de provisiones y pasivos contingentes.

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes Cuentas Anuales se han utilizado estimaciones realizadas por el Consejo de Administración de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- El valor razonable de determinados instrumentos financieros (Nota 6)
- La estimación del posible deterioro de determinados activos (Nota 6)
- La estimación del gasto del Impuesto sobre Sociedades (Nota 11)

A pesar de que estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2024 que el Consejo de Administración propondrá al Accionista Único para su aprobación, así como la propuesta ya aprobada correspondiente al ejercicio 2023, es la que se muestra a continuación, en euros:

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Base de reparto:		
Pérdida generada en el ejercicio	(22.745,40)	(5.349.596,96)
Aplicación a:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(22.745,40)	(5.349.596,96)

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2024, de acuerdo con lo establecido por la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, de la CNMV, han sido las siguientes:

a) Instrumentos Financieros

La Sociedad 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.

La Sociedad determina la clasificación de sus instrumentos 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 clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
2. Activos financieros disponibles para la venta.
3. Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo.

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

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado.

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

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

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

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda, las instituciones de inversión colectiva y los instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Inicialmente se valoran por su valor razonable o precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles, así como, en su caso, el importe satisfecho de los derechos preferentes de suscripción y similares.

Posteriormente, se valoran 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 causa baja del Balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a 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.

A efectos de determinar el valor razonable de las participaciones en el capital de sociedades cotizadas en mercados organizados, se utiliza como referencia el último valor de cotización disponible. En el caso de sociedades no cotizadas, se considerará que existen revalorizaciones cuando existan transacciones de terceros que evidencien un incremento en el valor razonable de la sociedad participada.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran, en su caso, por el coste menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

Cabe destacar que, de acuerdo con la Circular 11/2008 de la CNMV, determinadas inversiones son consideradas capital inicio, en función del cumplimiento de determinados requisitos. Las inversiones en “capital inicio” son participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia, o que no hayan obtenido resultados positivos durante un periodo de dos años consecutivos en los últimos cinco, y dichos resultados hayan sido verificados por un experto independiente, si bien esta definición no se aplica transcurridos tres años desde la inversión inicial. Estas inversiones no serán objeto de correcciones valorativas y deberán valorarse por su coste de adquisición, salvo que haya ocurrido cualquier hecho o circunstancia (problemas proyectados, resultados significativamente inferiores a los inicialmente estimados, existencia de transacciones con dichas participaciones realizadas por un tercero independiente, compromisos o pactos de recompra con precio predeterminado, etc.) que reduzcan el valor estimado de realización de dicha inversión.

Al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias cuando existe evidencia objetiva de que el valor de un activo, o grupo de activos con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado ocasionándose:

- a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, bien por insolvencia del deudor o por otras causas, salvo en el caso de instrumentos de deuda convertibles en capital, en cuyo caso se considerará adicionalmente el valor recuperable del activo subyacente.
- 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. A tales efectos se consideran prolongados aquellos descensos que se producen durante un periodo superior a 18 meses, y significativos aquellos que comportan una caída de la cotización de más de un 40%.

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 al cierre del ejercicio.

En el momento en que existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de un activo, las pérdidas acumuladas reconocidas en el Patrimonio Neto por disminución del valor razonable se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio, excepto cuando se trate de un instrumento de Patrimonio, en cuyo caso, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no se revierte y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el Patrimonio Neto.

En el caso de instrumentos de patrimonio que se valoren por su coste, por no poder determinarse con fiabilidad su valor razonable, la corrección valorativa por deterioro se calcula de acuerdo con lo dispuesto en el apartado relativo a las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, y no se revierte la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo, Asociadas y Multigrupo

Estas inversiones se valoran inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, y el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubieran adquirido.

Las inversiones incluidas en este apartado se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. En cualquier caso, se informa en cuentas de orden del balance de las plusvalías latentes netas de impuestos, que se determinan por comparación del coste de la inversión con su valor razonable.

Adicionalmente, se registran correcciones valorativas siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se tomará en consideración el valor razonable de la inversión.

En caso de que en las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas concurra la condición de capital-inicio, tal y como se define en el apartado anterior, se valorarán a su coste y, si existe deterioro, el importe de las correcciones valorativas por el deterioro que se reconozcan se reflejarán adicionalmente en cuentas de orden, si se está cumpliendo con el plan de negocio de la entidad según dictamen del Consejo de Administración de la entidad de capital-riesgo o del Consejo de Administración de su Sociedad Gestora.

En caso de que existan transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas a un valor distinto del valor a que estas inversiones se encuentren contabilizadas, las diferencias se reconocen en cuentas de orden.

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

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.

Cuando un activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el Patrimonio Neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

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 ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que tiene lugar.

Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. En el caso de operaciones a tipo variable, se atenderá a la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia a efectos de determinar el tipo de interés efectivo.

La periodificación de los intereses provenientes de la cartera de activos financieros se efectuará, cualquiera que sea su clase, mediante adeudo en la cuenta de activo correspondiente y abono simultáneo a la cuenta de pérdidas y ganancias, y la periodificación de los gastos de financiación se efectuará, cualquiera que sea su clase, mediante abono en cuentas de pasivo y adeudo en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se exceptúan del principio anterior los intereses correspondientes a inversiones dudosas, que se llevarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias en el momento efectivo del cobro.

b) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias, y en su caso, depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

En el balance, los descubiertos bancarios, si se producen, se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

c) Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio propio son las acciones que representan el capital en que se encuentra dividido el patrimonio.

Todos los gastos y costes de transacción inherentes a las operaciones con instrumentos de patrimonio propio se registran directamente contra el patrimonio neto como menores reservas, netos del efecto impositivo, a menos que se haya desistido de la transacción o se haya abandonado, en cuyo caso se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias. El efecto impositivo correspondiente a estos gastos minora o aumenta los pasivos o activos por impuesto corriente.

d) Impuestos sobre Beneficios

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

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

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

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

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

En cada cierre de Balance se analizará 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.

El tipo de gravamen aplicable a la Sociedad en el Impuesto sobre Sociedades es del 25%.

e) 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.

Las comisiones o ingresos por servicios de actividades complementarias, como el asesoramiento a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital riesgo, se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure su ejecución, o en función de grado de realización si el periodo de tiempo durante el que se presta dicho servicio no está especificado.

En la determinación del gasto por comisiones de gestión, administración y representación a una Sociedad Gestora, se atenderá a lo establecido en los reglamentos de gestión o cláusulas contractuales correspondientes, en cuanto su reconocimiento, en base al devengo, en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de las comisiones de depósito, se atenderá a lo establecido en el contrato de depositaria a efectos de devengo y correspondiente registro en la cuenta de pérdidas y ganancias.

f) Provisiones y Contingencias

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

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión a largo plazo se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

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

g) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

La Sociedad, por su actividad, no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

h) Transacciones con Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas, en función del activo o pasivo afectado en la transacción entre partes vinculadas.

i) Cuentas de orden

Dentro de las cuentas de orden la Sociedad registra los siguientes conceptos como información complementaria al balance:

- Compromiso de compra de valores: Se registrarán el día en que se adquiere el compromiso, o desde su contratación y hasta el vencimiento del contrato, en la rúbrica correspondiente de las cuentas de orden, por el importe comprometido.
- Patrimonio total comprometido: Se indicará la cifra total de patrimonio comprometido por el Accionista Único.
- Patrimonio comprometido no exigido. Se indicará el importe del patrimonio comprometido por el Accionista Único que no esté exigido, a la fecha de referencia de los estados financieros.
- Pérdidas fiscales a compensar: Importe de las bases imponibles negativas del impuesto de sociedades generadas por los resultados negativos de la Sociedad que no hayan sido compensadas en el ejercicio o en anteriores. A medida que estas bases vayan siendo compensadas deberán ser dadas de baja de este registro, de forma que refleje en todo momento el importe pendiente de compensación.

j) Estado de Flujos de Efectivo

En los Estados de Flujos de Efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Efectivo o Equivalentes: El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal las fuentes de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue, en euros:

	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Cuentas corrientes	28.511,91	687.829,53

El saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponde al efectivo de la Sociedad depositado en cuentas corrientes y devengan un tipo de interés de mercado.

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en función de la intención que tenga en los mismos, en las siguientes categorías o carteras. El detalle de los instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente, en euros:

	Préstamos y partidas a cobrar	Activos Disponibles para la Venta - Valorados a Valor Razonable	Inversiones en empresas del grupo	Total
Inversiones financieras a largo plazo	551.992,46	2.948.459,76	-	3.500.452,22
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.1)	-	2.601.539,57	-	2.601.539,57
Instrumentos de patrimonio de otras entidades (Nota 6.1.1)	-	346.920,19	-	346.920,19
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	551.992,46	-	-	551.992,46
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	220.000,00	220.000,00
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.2)	-	-	220.000,00	220.000,00
Total	551.992,46	2.948.459,76	220.000,00	3.720.452,22

El detalle de los instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2023 era el siguiente, en euros:

	Préstamos y partidas a cobrar	Activos Disponibles para la Venta - Valorados a Valor Razonable	Inversiones en empresas del grupo	Total
Inversiones financieras a largo plazo	235.900,00	2.308.295,09	-	2.544.195,09
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.1)	-	2.170.892,22	-	2.170.892,22
Instrumentos de patrimonio de otras entidades (Nota 6.1.1)	-	137.402,87	-	137.402,87
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	235.900,00	-	-	235.900,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	150.000,00	150.000,00
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.2)	-	-	150.000,00	150.000,00
Inversiones financieras a corto plazo	78.344,83	-	-	78.344,83
Otros activos financieros (Nota 6.1.4)	78.344,83	-	-	78.344,83
Total	314.244,83	2.308.295,09	150.000,00	2.772.539,92

6.1) Activos Financieros

6.1.1) Activos Financieros Disponibles para la Venta

El detalle de los Activos Financieros Disponibles para la Venta al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Instrumentos de patrimonio:	2.948.459,76	2.308.295,09
De entidades objeto de capital riesgo	2.601.539,57	2.170.892,22
De otras entidades (*)	346.920,19	137.402,87

(*) Corresponde a las inversiones en Galdana Ventures III, F.C.R. y Sabadell Asabys Health Innovation Investments II, F.C.R

Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo y de otras entidades

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Denominación social y actividad	Provinci a/País	% Participación directa e indirecta	Etapa la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la particip	Ajustes por valoración brutos	Deterioro registrado en PyG 2024 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto	Firma Auditora
APPSPACE, L.P. (**) Actividad: B2B Software	Estados Unidos	0,60%	Capital Desarrollo	63.819.955,00	(12.454.086,00)	206.148.110,00	3.117.519,09	78.447,66	-	(1.301.668,14)	1.894.298,61	RSM
ARRAIGO NW ZINKLAR VENTURES, S.L. Actividad: B2B Software	Gipuzkoa	3,70%	Capital Desarrollo	13.530,00	(7.210,91)	1.337.208,70	50.000,00	-	-	-	50.000,00	No Auditada
GALDANA VENTURES III, F.C.R. (*) Actividad: Capital Riesgo	Madrid	0,09%	N/A	247.113.562	(6.408.805,00)	(23.523.504,00)	226.372,50	(27.178,50)	-	-	199.194,00	PwC
GLOBICK ACTIVITIES HUB, S.L. Actividad: Turismo	Barcelona	1,40%	Capital Desarrollo	N/D	N/D	N/D	50.000,00	-	-	-	50.000,00	No Auditada
LINO & COL SPV, S.L. Actividad: Alimentación	Barcelona	5,92%	Capital Desarrollo	N/D	N/D	N/D	310.240,96	-	-	-	310.240,96	No Auditada
SABADELL ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS II, F.C.R. (*) Actividad: Capital Riesgo	Barcelona	0,62%	N/A	32.300.600,00	(4.966.166,80)	(1.746.284,10)	199.531,76	(51.805,57)	-	-	147.726,19	KPMG
LAIETÀNIA ASSET MANAGEMENT, S.L. Actividad: Capital Desarrollo	Madrid	5,67%	Capital Desarrollo	N/D	N/D	N/D	297.000,00	-	-	-	297.000,00	No Auditada
Total							4.250.664,31	(536,41)	-	(1.301.668,14)	2.948.459,76	

(*) Estados financieros definitivos a 31 de diciembre de 2024, pendientes de ser auditados.

(**) Estados financieros auditados a 31 de diciembre de 2023.

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Denominación social y actividad	País	% Participación directa e indirecta	Etapa la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la particip	Ajustes por valoración brutos	Deterioro registrado en PyG 2023 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto	Firma Auditora
APPSPACE, L.P. Actividad: B2B Software	Estados Unidos	0,71%	Capital Desarrollo	63.819.955,00	(12.454.086,00)	206.148.110,00	3.117.519,09	(55.199,69)	(1.301.668,14)	(1.301.668,14)	1.760.651,26	RSM
ARRAIGO NW ZINKLAR VENTURES, S.L. Actividad: B2B Software	España	3,70%	Capital Desarrollo	13.530,00	(2.261,30)	1.339.470,00	50.000,00	-	-	-	50.000,00	No Auditada
GALDANA VENTURES III, F.C.R. Actividad: Capital Riesgo	España	0,09%	-	71.449.180,34	(8.995.557,98)	246.826,28	76.372,50	(22.372,50)	-	-	54.000,00	PwC
GLOBICK ACTIVITIES HUB, S.L. Actividad: Turismo	España	1,40%	Capital Desarrollo	N/D	N/D	N/D	50.000,00	-	-	-	50.000,00	No Auditada
LINO & COL SPV, S.L. Actividad: Alimentación	España	6,02%	Capital Desarrollo	N/D	N/D	N/D	310.240,96	-	-	-	310.240,96	No Auditada
SABADELL ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENS II, F.C.R. Actividad: Capital Riesgo	España	1,29%	-	7.991.501,00	(1.641.977,27)	(104.306,83)	100.000,00	(16.597,13)	-	-	83.402,87	KPMG
Total							3.704.132,55	(94.169,32)	(1.301.668,14)	(1.301.668,14)	2.308.295,09	

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) acaecidas durante el ejercicio 2024, se explican a continuación:

1. Con fecha 19 de febrero de 2024, se ha acudido a la ampliación de patrimonio en Sabadell Asabys Health Innovation Investments II, F.C.R. por importe de 25.488,00 euros.
2. Con fecha 21 de febrero de 2024, se ha acudido a la ampliación de patrimonio en Galdana Ventures III, F.C.R. por importe de 55.000,00 euros.
3. Con fecha 4 de marzo de 2024 la Sociedad ha acudido a la ampliación de capital en Laietània Asset Management, S.L. por importe de 297.000,00 euros. Con esta aportación, la Sociedad ha pasado a tener una participación del 5,67% en la participada.
4. Con fecha 30 de mayo de 2024, se ha acudido a la ampliación de patrimonio en Sabadell Asabys Health Innovation Investments II, F.C.R., por importe de 74.512,00 euros. Con esta aportación, la Sociedad ha pasado a tener una participación del 0,62% en la participada.
5. Con fecha 19 de septiembre de 2024, se ha acudido a la ampliación de patrimonio en Galdana Ventures III, F.C.R. por importe de 45.000,00 euros.
6. Con fecha 18 de diciembre de 2024, se ha acudido a la ampliación de patrimonio en Galdana Ventures III, F.C.R. por importe de 50.000,00 euros.

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) acaecidas durante el ejercicio 2023, se explican a continuación:

1. Con fecha 20 de enero de 2023, la Sociedad acudió a la ampliación de patrimonio en Sabadell Asabys Health Innovation Investments II, F.C.R. por importe de 100.000 euros.
2. Con fecha 18 de abril de 2023, la Sociedad acudió a la ampliación de patrimonio en Galdana Ventures III, F.C.R. por importe de 51.372,50 euros.
3. Con fecha 24 de mayo de 2023, la Sociedad capitalizó el crédito que mantenía con Lino & Col SPV, S.L. por importe de 250.000 euros.
4. Con fecha 3 de julio de 2023, la Sociedad acudió a la ampliación de patrimonio en Galdana Ventures III, F.C.R. por importe de 25.000,00 euros.
5. Con fecha 26 de julio de 2023, la Sociedad acudió a una ampliación de capital en Globick Activities Hub, S.L. por importe de 50.000 euros.
6. Con fecha 12 de diciembre de 2023, la Sociedad acudió a una ampliación de capital en Lino & Col SPV, S.L. por importe de 60.240,96 euros.
7. Con fecha 20 de diciembre de 2023, la Sociedad acudió a una ampliación de capital en Arraigo NW Zinklar Ventures, S.L. por importe de 50.000 euros.

El detalle de las desinversiones acaecidas durante el ejercicio 2024, se explican a continuación:

1. Con fecha 16 de enero de 2024 se ha cobrado el segundo tramo de la venta parcial de participaciones de Appspace, L.P. por importe de 86.473,32 dólares estadounidenses, equivalentes a 80.801,08 euros.
2. Con fecha 7 de octubre de 2024 se ha cobrado el tercer tramo de la venta parcial de participaciones de Appspace, L.P. por importe de 54.162,15 dólares estadounidenses, equivalentes a 49.341,72 euros, registrándose como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024 (ver Nota 12.1).
3. Con fecha 6 de diciembre de 2024, se ha cobrado una devolución de aportaciones en Sabadell Asabys Health Innovation Investments II, F.C.R., por importe de 468,24 euros.

El detalle de las desinversiones acaecidas durante el ejercicio 2023, se explican a continuación:

1. Con fecha 20 de septiembre de 2023, la Sociedad vendió 1.541.479 participaciones de Appspace, L.P. por un importe total de 5.884.136,99 dólares estadounidenses. Estos fueron cobrados en tres plazos: 5.743.501,52 dólares estadounidenses en la fecha de firma, 86.473,32 dólares estadounidenses el 16 de enero de 2024 y 54.162,15 dólares estadounidenses el 7 de octubre de 2024. El importe aplazado correspondiente al segundo tramo fue registrado como escrow, dentro del epígrafe de otros activos financieros a corto plazo al 31 de diciembre de 2023 (ver Nota 6.1.4). La operación generó una pérdida de 4.037.859,99 euros, la cual se registró en el epígrafe de “*Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras – Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de patrimonio*” de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2023 (ver Nota 12.1).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad no dispone de participaciones que coticen en bolsa.

Deterioros de la Cartera de Activos Financieros Disponibles para la Venta

El movimiento de las pérdidas por deterioro de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta, para los ejercicios 2024 y 2023, es el siguiente, en euros:

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Saldo al inicio del ejercicio	(1.301.668,14)	-
Pérdidas por deterioro	-	(1.301.668,14)
Saldo al cierre del ejercicio	(1.301.668,14)	(1.301.668,14)

No se generaron deterioros al cierre del ejercicio 2024.

Con relación a los deterioros del ejercicio 2023, se han producido las siguientes correcciones de valor:

- Appspace, L.P., por importe de 1.301.668,14 euros, mediante el cual la participación quedó parcialmente deteriorada al cierre del ejercicio 2023.

6.1.2) Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas

El detalle de las Inversiones en empresas del grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Instrumentos de patrimonio:		
De entidades objeto de capital riesgo	220.000,00	150.000,00

Instrumentos de Patrimonio de Entidades Objeto de Capital Riesgo

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

Denominación social y actividad	Provincia/ País	% Participación directa e indirecta	Etapa la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la particip	Ajustes por valoración brutos	Deterioro registrado en PyG 2024 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto	Firma Auditora
PLUGCHAIN, S.L. Actividad: Energía	Barcelona	24,77%	Capital Inicio	N/D	N/D	N/D	220.000,00	-	-	-	220.000,00	No Auditada

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Denominación social y actividad	Provincia/ País	% Participación directa e indirecta	Etapa la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la particip	Ajustes por valoración brutos	Deterioro registrado en PyG 2023 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto	Firma Auditora
PLUGCHAIN, S.L. Actividad: Energía	Barcelona	24,79%	Capital Inicio	N/D	N/D	N/D	150.000,00	-	-	-	150.000,00	No Auditada

El detalle de las inversiones o desinversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) acaecidas durante el ejercicio 2024, se explican a continuación:

1. Con fecha 19 de diciembre de 2024 la Sociedad ha acudido a la ampliación de capital en Plugchain S.L., por importe de 70.000,00 euros. Con esta aportación, la Sociedad ha pasado a tener una participación del 24,77% en la participada.

El detalle de las inversiones o desinversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) acaecidas durante el ejercicio 2023, se explican a continuación:

- Durante el año 2023, no se produjeron inversiones ni desinversiones y, al cierre del ejercicio, se mantenía el importe de constitución de Plugchain, S.L. por importe de 150.000 euros.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no dispone de participaciones que coticen en bolsa.

En los ejercicios 2024 y 2023 no se ha producido movimiento alguno en el deterioro de las inversiones en empresas del grupo y asociadas que afecten a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

6.1.3) **Préstamos y créditos a empresas**

El detalle de los préstamos y créditos a empresas a largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Inversiones financieras a largo plazo:		
Préstamos y créditos a empresas	551.992,46	235.900,00

El saldo de “*Préstamos y créditos a empresas*” al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponde a los siguientes préstamos concedidos:

A 31 de diciembre de 2024

Sociedad	Divisa	Importe Concedido	Valor contable a 31/12/2024
12Rever, S.L.	Euro	100.000,00	100.000,00
Polser, Inc.	Dólar Estadounidense	380.606,73	401.992,46
Remuner, S.L.	Euro	50.000,00	50.000,00
Total		530.606,73	551.992,46

A 31 de diciembre de 2023

Sociedad	Divisa	Importe Concedido	Valor contable a 31/12/2024
12Rever, S.L.	Euro	100.000,00	100.000,00
Polser, Inc.	Dólar Estadounidense	136.549,84	135.900,00
Total		236.549,84	235.900,00

Las operaciones más significativas realizadas en el ejercicio 2024 se explican a continuación:

- Con fecha 9 de enero de 2024, se ha concedido un préstamo convertible a Remuner, S.L. por importe de 50.000,00 euros.
- Con fecha 16 de enero de 2024, se ha concedido un préstamo convertible a Polser, Inc. por importe de 175.000,00 dólares estadounidenses, equivalentes a 159.963,44 euros.
- Con fecha 25 de septiembre de 2024, se ha concedido un préstamo convertible a Polser Inc., por importe de 91.227,44 dólares estadounidenses, equivalentes a 84.093,45 euros.

Las operaciones más significativas realizadas en el ejercicio 2023, se explican a continuación:

- Con fecha 2 de agosto de 2023, se concedió un préstamo convertible a Polser Inc., por importe de 150.000 dólares estadounidenses, equivalentes a 135.900,00 euros.

6.1.4) Otros Activos Financieros

El detalle de los otros activos financieros a corto plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Inversiones financieras a corto plazo:		
Otros activos financieros		
<i>Escrow Appspace, L.P.</i>	-	78.344,83

El epígrafe de “*Otros activos financieros a largo plazo*” no presenta saldos al 31 de diciembre 2024.

El saldo de “*Otros activos financieros a largo plazo*” al 31 de diciembre de 2023 correspondía al escrow de la venta parcial de Appspace, L.P. por 86.473,32 dólares estadounidenses (78.344,83 euros al tipo de cambio de cierre del ejercicio 2023), que estaba pendiente de cobro (ver Nota 6.1.1), dicho importe fue cobrado con fecha 16 de enero de 2024.

6.2) Compromisos de inversión pendientes de desembolsar

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, la Sociedad tiene los siguientes compromisos de inversión pendientes de desembolsar, en euros:

Inversión Comprometida	Importe Comprometido pendiente de desembolsar	
	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Galdana Ventures III, F.C.R.	275.000,00	425.000,00
Sabadell Asabys Health Innovation Investments II, F.C.R.	800.000,00	900.000,00
Laietània Asset Management, S.L.	-	330.000,00
Arcadia Capital Holdings, L.L.C.	-	226.500,00
Total Inversión Comprometida	1.075.000,00	1.881.500,00

6.3) Información sobre la Naturaleza y el Nivel de Riesgo Procedente de Instrumentos Financieros

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

Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de efectivo e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

Riesgo de Liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundamentada en el mantenimiento de suficiente efectivo o depósitos de liquidez inmediata. La Sociedad presenta una liquidez suficiente para liquidar sus posiciones de mercado.

Riesgo de Mercado

a) Riesgo de Tipo de Cambio

Es el riesgo de que se produzcan variaciones en el valor de mercado de las posiciones denominadas en divisas distintas a la de origen del país como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio.

A 31 de diciembre de 2024, la Sociedad mantiene inversiones en activos financieros disponibles para la venta denominados en dólares por importe de 2.296.291,07 euros (1.974.896,09 euros a 31 de diciembre de 2023), los cuales han experimentado variaciones en su valoración como consecuencia del tipo de cambio por importe de más 155.682,92 euros en el ejercicio 2024 (menos 58.305,78 euros en el ejercicio 2023).

b) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. Dada la estructura de financiación basada fundamentalmente en los fondos reembolsables, la sensibilidad a cambios en el tipo de interés es poco significativa.

c) Riesgo Operacional

Dada la operativa de la Sociedad, su exposición al riesgo operacional no es significativa.

NOTA 7. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a corto plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Acreeedores y cuentas a pagar		
Otros acreeedores y cuentas a pagar	20.680,14	26.954,70

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, todos los pasivos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a 1 año.

NOTA 8. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

De acuerdo con la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, para la mejora del gobierno corporativo, que modifica 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, y considerando la Disposición Adicional Única de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a efectos de cumplir con el deber de información requerido, se muestra a continuación la información sobre el periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2024 y 2023:

	Periodo Medio de Pago a Proveedores	
	2024 (días)	2023 (días)
Periodo medio de pago a proveedores	25,21	28,09
Ratio de operaciones pagadas	25,42	27,91
Ratio de operaciones pendientes de pago	19,00	14,30
	2024 (euros)	2023 (euros)
Total pagos realizados	105.948,40	41.315,95
Total pagos pendientes	3.509,00	17,76

Adicionalmente, la Ley 18/2022 requiere incluir información adicional en relación con el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido legalmente, así como el porcentaje de dichas facturas sobre el total. El desglose de esta información se muestra en el siguiente cuadro:

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
	Nº de facturas	Nº de facturas
Número de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	68	27
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	91,89%	96,43%
	Euros	Euros
Importe de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	83.763,05	40.856,34
Porcentaje del importe total pagado	79,06%	98,89%

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 la partida "*Otros Acreedores*" del pasivo corriente del balance adjunto.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la recepción de la factura y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en los ejercicios 2024 y 2023 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días naturales, salvo pacto contrario entre las partes, quienes podrán ampliar dicho plazo hasta un máximo de 60 días naturales.

NOTA 9. FONDOS REEMBOLSABLES

9.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social se mantiene en 60.000,00 euros y está representado por 6.000.000 de acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una, estando íntegramente suscritas y desembolsadas. Las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

No existen aumentos de capital al cierre del ejercicio 2024.

Los movimientos acaecidos en el ejercicio 2023, fueron los siguientes:

- Con fecha 22 de febrero de 2023, se elevó a escritura pública el aumento de capital social en 7.000,00 euros mediante la emisión de 700.000 nuevas acciones con un valor nominal de 0,01 euros, acordado mediante el Acta de Decisiones del Accionista Único de fecha 30 de septiembre de 2022. Las nuevas acciones fueron suscritas y desembolsadas íntegramente por el Accionista Único.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la totalidad de las acciones de la Sociedad pertenecen a Sakata Capital 73, S.L., motivo por el cual la Sociedad tiene la condición de Sociedad Unipersonal.

Patrimonio Comprometido y No exigido

El patrimonio total comprometido a 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a 3.000.000,00 euros.

Al cierre del ejercicio 2024, los compromisos de desembolso pendientes de aportar ascienden a 902.057,66 euros (1.127.057,66 euros al cierre del ejercicio 2023).

9.2) Prima de Emisión

La Prima de Emisión se originó como consecuencia de las sucesivas ampliaciones de capital realizadas por la Sociedad. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el importe de la prima de emisión asciende a 85.294,21 euros.

9.3) Reservas

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que la Sociedad de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución al Accionista Único en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Reserva Legal asciende a 10.600,00 euros y no estaba dotada en su totalidad.

Reservas Voluntarias

La Sociedad ostenta a 31 de diciembre de 2024 y 2023 un importe de 7.025.642,32 euros en Reservas Voluntarias.

En el ejercicio de 2023, se procedió a corregir un error de registro del resultado del ejercicio 2021 por importe de 1.063.686,30 euros. Esta corrección fue ajustada aminorando las reservas voluntarias.

Con fecha 16 de noviembre de 2023, el Accionista Único acordó repartir un dividendo con cargo a reservas voluntarias por importe de 6.000.000,00 de euros.

9.4) Otras Aportaciones de Socios

El saldo de las “*Otras Aportaciones de Socios*” al 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascienden a 1.952.648,13 euros y 1.727.648,13 euros, respectivamente.

NOTA 10. AJUSTES POR VALORACIÓN

De acuerdo a 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. Se incluye también en este epígrafe las variaciones en la valoración de los activos financieros generadas por la actualización del tipo de cambio al cierre de cada ejercicio. En consecuencia, el importe registrado en este epígrafe corresponde al valor razonable de los Instrumentos de patrimonio en entidades objeto de capital riesgo y en otras entidades (véase Nota 6.1.1). El importe registrado en este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 asciende a 536,41 euros de minusvalías (94.169,32 euros de minusvalías al 31 de diciembre de 2023).

NOTA 11. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2024		Saldo al 31/12/2023	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Corrientes				
Devoluciones del IS	782,43	-	77,99	-
Retenciones por IRPF	-	-	-	204,31
IVA a pagar	-	-	-	353,35
Total Corriente	782,43	-	77,99	557,66

Situación Fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de los impuestos correspondientes a las operaciones efectuadas en los últimos cuatro ejercicios.

El Consejo de Administración de la Sociedad no espera que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2024 y 2023 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente, en euros:

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Resultado contable antes de impuestos	(22.745,40)	(5.338.879,96)
Diferencias permanentes	-	(52.933,20)
Diferencias temporarias	-	1.301.668,14
Base imponible	(22.745,40)	(4.090.145,02)
Cuota íntegra (25%)	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	(782,43)	(77,99)
Impuesto a pagar / (a cobrar)	(782,43)	(77,99)

El ingreso (gasto) por Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 2024 y 2023 se presenta a continuación, en euros:

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Activación crédito fiscal por pérdidas	-	-
Cancelación crédito fiscal por pérdidas	-	(10.717,00)
Total	-	(10.717,00)

Impuestos diferidos

La Sociedad no generó ni canceló impuestos diferidos, por tanto no presenta saldos por impuestos diferidos al cierre del ejercicio 2024 ni al cierre del ejercicio del 2023.

Bases Imponibles Negativas

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios es el siguiente:

Año de origen	Euros
2022	42.867,82
2023	4.090.145,02
2024	22.745,40
Total	4.155.758,24

NOTA 12. INGRESOS Y GASTOS

12.1) Resultados y Variaciones del Valor Razonable de la Cartera de Inversiones Financieras

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias durante los ejercicios 2024 y 2023 es la siguiente, en euros:

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Resultados por enajenaciones (netos) (+/-)	49.341,71	(4.037.859,99)
Instrumentos de patrimonio (Nota 6.1.1)	49.341,71	(4.037.859,99)
<i>Earnout Appspace</i>	<i>49.341,71</i>	<i>-</i>
<i>Pérdida venta parcial Appspace</i>	<i>-</i>	<i>(4.037.859,99)</i>
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras	-	(1.301.668,14)
Instrumentos de patrimonio (Nota 6.1.1)	-	(1.301.668,14)
<i>Deterioro Appspace</i>	<i>-</i>	<i>(1.301.668,14)</i>
Diferencias de cambio (netas)	25.961,34	84.691,62
Total	75.303,05	(5.254.836,51)

12.2) Otros Resultados de Explotación

El desglose de la partida “Otros resultados de explotación” durante los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente, en euros:

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Comisiones satisfechas		
Comisión de gestión	(30.164,37)	(7.643,84)
Otras comisiones y gastos	(7.138,20)	(4.474,85)
Total	(37.302,57)	(12.118,69)

En el epígrafe de “*Comisiones satisfechas – Comisión de gestión*”, se registra la comisión de gestión que paga la Sociedad a su Sociedad Gestora, por el contrato de gestión de los activos suscrito (véase Nota 1.b).

Dentro del epígrafe de “*Comisiones satisfechas – Otras comisiones y gastos*”, se registra la comisión abonada a Cecabank, S.A. por el contrato de depositaria suscrito con la Sociedad. Esta comisión asciende al 0,05% anual del Patrimonio custodiado y se devenga mensualmente (con un mínimo de 250 euros mensuales). En el ejercicio 2024, el importe ha ascendido a 7.138,20 euros (habiéndose incluido en este epígrafe los gastos por comisión de intermediación por 4.138,20 euros durante el ejercicio). Para el ejercicio 2023 el importe ascendió a 4.474,85 euros (habiéndose incluido en este epígrafe los gastos por comisión de intermediación por 500,00 euros durante el ejercicio).

12.3) Otros Gastos de Explotación

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente para los ejercicios 2024 y 2023, en euros:

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Servicios de profesionales independientes	(49.213,77)	(52.286,44)
Servicios bancarios y similares	(518,92)	(3.865,52)
Otros servicios	(12.100,00)	(12.100,00)
Tasas por registros oficiales y otros tributos	(2.705,56)	(2.601,51)
Total	(64.538,25)	(70.853,47)

Los importes pendientes de pago al cierre del ejercicio por todos estos conceptos se registran en el epígrafe “Otros acreedores y cuentas a pagar” del balance.

NOTA 13. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

13.1) Saldos con Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se indican a continuación, en euros:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio	Otras Partes Vinculadas	Otras Partes Vinculadas
<u>PASIVO</u>		
Acreeedores y cuentas a pagar		
Comisión de Gestión Sociedad Gestora	-	7.643,84
Retribución Órgano de Administración	12.100,00	12.100,00
TOTAL PASIVO	12.100,00	19.743,84

13.2) Transacciones con Partes Vinculadas

Las transacciones más significativas efectuadas con partes vinculadas, durante el ejercicio 2024 y 2023, son únicamente las relacionadas con las comisiones de gestión que paga la Sociedad a la Sociedad Gestora (véase Nota 12.2), y las relacionadas con la retribución del Órgano de Administración.

13.3) Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y con la Alta Dirección

Durante el ejercicio 2024, la remuneración al Consejo de Administración de la Sociedad ha ascendido a 10.000,00 euros, sin IVA (10.000,00 euros, sin IVA, durante el ejercicio 2023).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existían anticipos o créditos concedidos ni obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida ni compromisos por avales o garantía respecto al Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2024, se ha satisfecho un importe de 750,00 euros en concepto de prima por el seguro de responsabilidad civil del Consejo de Administración por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo (durante el ejercicio 2023 no se registró ningún importe por este concepto).

Otra Información referente al Consejo de Administración de la Sociedad

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, se informa que tanto los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad como las personas vinculadas a ellos, no ostentan participaciones ni ejercen ningún tipo de cargo o función en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad y que genere conflicto de interés en la misma.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad, que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 14. OTRA INFORMACIÓN

14.1) Personal

Durante los ejercicios 2024 y 2023, la Sociedad no ha tenido personal, al tener la gestión encomendada a la Sociedad Gestora (véase Nota 1.b).

14.2) 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 2024 ha ascendido a 5.800 euros, sin IVA (5.500 euros, sin IVA, en el ejercicio 2023). Ni la sociedad de auditoría ni ninguna sociedad vinculada a la misma han prestado servicios distintos de auditoría en los ejercicios 2024 y 2023.

NOTA 15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Los acontecimientos significativos acaecidos desde el 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales han sido los siguientes:

- Con fecha 15 de enero de 2025, el Accionista Único ha realizado una aportación de socios a la Sociedad por importe de 160.000 euros.
- Con fecha 16 de enero de 2025, se ha acudido a una ampliación de patrimonio en Sabadell Asabys Health Innovation Investments II, F.C.R., por importe de 100.000,00 euros.
- Con fecha 27 de enero de 2025, se ha acudido a una ampliación de capital en Dolma Digital Solutions, S.L., por importe de 50.000,00 euros.
- Con fecha 26 de marzo de 2025, el Accionista Único ha realizado una aportación de socios a la Sociedad por importe de 160.000 euros.
- Con fecha 27 de marzo de 2025, se ha acudido a una ampliación de capital en Laietània Asset Management, S.L., por importe de 161.403,00 euros. Con esta aportación, la Sociedad ha pasado a tener una participación del 6,59% en la participada.

A excepción de lo indicado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2024, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las presentes Cuentas Anuales de la Sociedad a dicha fecha.

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024****I. EVOLUCIÓN DURANTE EL AÑO Y PREVISIÓN PARA AÑOS POSTERIORES**

SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL) (en adelante “la Sociedad”), es un fondo de capital riesgo europeo, constituida en Barcelona el 1 de octubre de 2019.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de fondos de capital riesgo europeo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 120 y se encuentra gestionada por Arraigo V&P, S.G.E.I.C., S.A., en virtud del contrato de gestión firmado entre ambas partes, como consecuencia del acuerdo adoptado por el Accionista Único de la Sociedad con fecha 7 de noviembre de 2023, que ha sido escriturado con fecha 17 de noviembre de 2023, depositado en el Registro Mercantil de Barcelona con fecha 14 de diciembre de 2023 e inscrito en la CNMV con fecha 19 de enero de 2024. Previo a este cambio, la Sociedad había estado gestionada por Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A.

El domicilio social actual de la Sociedad se encuentra en Barcelona, Passeig de la Bonanova, 4 bajos.

Objetivo

El objeto social principal de la Sociedad consiste en la adquisición de los siguientes instrumentos:

- a. Instrumento de capital y cuasi capital que cumplan los requisitos establecidos en el Reglamento 345/2013.
- b. Préstamos garantizados o no garantizados o no garantizados a Empresas Admisibles, en los términos y con límites recogidos en el Reglamento 345/2013.
- c. Acciones y participaciones de una Empresa Admisible adquirida a socios existentes de dicha Empresa Admisible.
- d. Acciones y participaciones de otro o de varios otros fondos de capital riesgo europeos admisibles que no hayan invertido más del 10% del total agregado de sus aportaciones de capital y del capital comprometido no exigido en otros fondos de capital riesgo europeos admisibles.

La consideración de Empresa Admisible se regula según lo dispuesto en el Reglamento 345/2013.

Duración

La duración de esta Sociedad es se establece por tiempo indefinido; esto, no obstante, el Accionista Único podrá, con cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley y en los presentes Estatutos, acordar en cualquier tiempo su disolución y liquidación, así como la fusión con otras o la escisión en otra u otras sociedades.

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social asciende a 60.000 euros y está representado por 6.000.000 de acciones nominativas de 0,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad tiene un único accionista, este es Sakata Capital 73, S.L.

ESG (Enviromental, Social & Governance)

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

II. HECHOS POSTERIORES

Los acontecimientos significativos acaecidos desde el 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación se detallan en la Nota 15 de las Cuentas Anuales.

III. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad no ha utilizado derivados ni instrumentos financieros de cobertura.

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad se explican en la Nota 4.

IV. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad no ha desarrollado actividades relacionadas con la investigación y el desarrollo.

V. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no ha adquirido acciones propias.

VI. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

El período medio de pago a proveedores de la Sociedad se detalla en la Nota 8 de la memoria adjunta.

* * * * *

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** formula las Cuentas Anuales de **SAKATA VENTURES 73, F.C.R.E., S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha y el informe de gestión del ejercicio 2024, extendidas en 42 hojas.

Barcelona, el 24 de abril de 2025

El Consejo de Administración:

SAKATA CAPITAL 73, S.L.
*(representada por D. Jordi Plana
Juanola)*

Arraigo V&P, S.G.E.I.C., S.A.
*(representada por D. Roger Piqué
Pijuan)*

Star Property Management, S.L.
*(representada por D. Eduard Feliu
Torné)*