

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

- Informe de auditoría
- Cuentas anuales del ejercicio 2024
- Informe de gestión del ejercicio 2024



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.



INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.** (en adelante “la Sociedad”), que comprenden el balance a 31 de diciembre del 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto 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 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.b) de la memoria adjunta) 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 estos riesgos.

- *Valoración y propiedad de los títulos de la cartera de inversión*

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto de **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de la Sociedad se encuentra descrita en la nota 4 de las cuentas anuales adjuntas, y en la nota 7.a) de dichas cuentas anuales, se encuentra detallada la cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024.

Identificamos esta área como el aspecto más significativo a considerar en la auditoría de la Sociedad por la repercusión que la valoración de la cartera tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo de la misma.

Por encargo de los Administradores de la Sociedad, a través del contrato de gestión firmado con la sociedad gestora, hemos obtenido un conocimiento de los procedimientos y criterios empleados por la sociedad gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros de la Sociedad.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre el registro, presentación y desglose, existencia, exactitud, corte de operaciones, propiedad e integridad, derechos y obligaciones y valoraciones de la cartera de inversiones financieras de la Sociedad entre los que destacan los siguientes:

- Obtención de confirmaciones de las entidades depositarias de títulos

Solicitamos a la entidad depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para la Sociedad, la confirmación relativa a la existencia y propiedad de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024.

- Valoración de la cartera de inversiones

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.





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 **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**, 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, debido 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 vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

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





- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la 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, hechos o condiciones futuros pueden ser 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 Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**, determinamos los que han sido de mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

UNIAUDIT OLIVER CAMPS, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Núm. S2213
Juanjo Poo Casasayas
Inscrito en el R.O.A.C. Núm. 20.740

Barcelona, 14 de marzo de 2025



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

**UNIAUDIT OLIVER CAMPS,
SL**

2025 Núm. 20/25/01663

IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR

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



CLASE 8.ª



006208803

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024
e Informe de Gestión del ejercicio 2024





CLASE 8.ª



006208804

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (Expresados en euros)

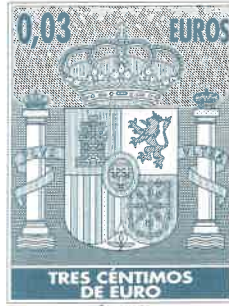
ACTIVO	Nota memoria	2024	2023
Activo corriente		7.976.045,75	8.435.910,62
Deudores	5	39.534,52	21.659,62
Cartera de inversiones financieras	7	7.508.635,21	7.916.747,83
Cartera interior		1.486.622,52	2.797.025,98
Valores representativos de deuda		1.198.509,02	2.378.155,98
Instrumentos de patrimonio		288.113,50	418.870,00
Instituciones de Inversión Colectiva		-	-
Depósitos en Entidades de Crédito		-	-
Derivados		-	-
Cartera exterior		5.855.406,23	4.982.227,14
Valores representativos de deuda		3.221.734,32	3.653.539,30
Instrumentos de patrimonio		2.152.087,91	1.328.687,84
Instituciones de Inversión Colectiva		481.279,74	-
Depósitos en Entidades de Crédito		-	-
Derivados		304,26	-
Intereses de la cartera de inversión		166.606,46	137.494,71
Inversiones morosas, dudosas o en litigio		-	-
Periodificaciones		-	-
Tesorería	8	427.876,02	497.503,17
TOTAL ACTIVO		7.976.045,75	8.435.910,62

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de los balances de situación al 31 de diciembre de 2024 y 2023.





CLASE 8.ª



006208805

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (Expresados en euros)

	Nota memoria	2024	2023
PATRIMONIO Y PASIVO			
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	9	7.957.204,85	8.417.061,01
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas		7.957.204,85	8.417.061,01
Capital		9.427.354,08	9.427.354,08
Partícipes		-	-
Prima de emisión		920.630,90	912.265,56
Reservas		3.624.835,39	3.572.002,59
(Acciones propias)		(-)5.190.144,34	(-)4.278.159,62
Resultados de ejercicios anteriores		(-)1.269.706,96	(-)1.749.455,18
Resultado del ejercicio		444.235,78	533.053,58
(Dividendo a cuenta)		-	-
Pasivo corriente	6	18.840,90	18.849,61
Acreedores		18.840,90	18.849,61
Pasivos financieros		-	-
Derivados		-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		7.976.045,75	8.435.910,62
CUENTAS DE ORDEN			
		2024	2023
Cuentas de compromiso		341.333,57	-
Compromisos por operaciones largas de derivados		341.333,57	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados		-	-
Otras cuentas de orden		15.775.090,50	16.313.812,98
Capital nominal no suscrito ni en circulación		14.572.695,12	14.572.695,12
Pérdidas fiscales a compensar		1.202.395,38	1.741.117,86
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		16.116.424,07	16.313.812,98

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de los balances de situación al 31 de diciembre de 2024 y 2023.





CLASE 8.ª



006208806

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 (Expresadas en euros)

	2024	2023
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Otros gastos de explotación	(-)147.855,51	(-)153.528,52
Comisión de gestión	(-)127.423,80	(-)131.130,54
Comisión de depositario	(-)8.221,03	(-)8.459,47
Otros	(-)12.210,68	(-)13.938,51
Resultado de explotación	(-)147.855,51	(-)153.528,52
Ingresos financieros	308.693,57	342.664,28
Gastos financieros	(-)6.713,66	(-)8.974,36
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	370.004,36	299.449,27
Por operaciones de la cartera interior	26.546,28	119.282,01
Por operaciones de la cartera exterior	343.458,08	180.167,26
Por operaciones con derivados	-	-
Diferencias de cambio	8.326,19	(-)23.842,07
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(-)88.219,17	77.284,98
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(-)116.523,00	23.437,79
Resultados por operaciones de la cartera exterior	65.663,09	35.473,01
Resultados por operaciones con derivados	(-)37.359,26	18.374,18
Otros	-	-
Resultado financiero	592.091,29	686.582,10
Resultado antes de impuestos	444.235,78	533.053,58
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	444.235,78	533.053,58

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2024

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	444.235,78
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total ingresos y gastos reconocidos	444.235,78

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	9.427.354,08	912.265,56	3.572.002,59	(-).4.278.159,62	(-).1.749.455,18	533.053,58	-	8.417.061,01
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado al 1 de enero de 2024	9.427.354,08	912.265,56	3.572.002,59	(-).4.278.159,62	(-).1.749.455,18	533.053,58	-	8.417.061,01
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	444.235,78	-	444.235,78
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	53.305,36	-	479.748,22	(-).533.053,58	-	-
Operaciones con accionistas	-	8.365,34	(-).472,56	(-).911.984,72	-	-	-	(-).904.091,94
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	9.427.354,08	920.630,90	3.624.835,39	(-).5.190.144,34	(-).1.269.706,96	444.235,78	-	7.957.204,85

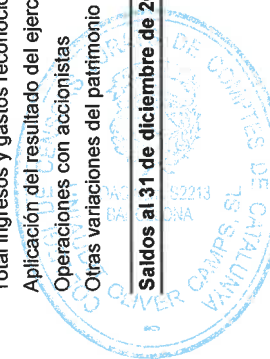
Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



006208807



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	533.053,58
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total ingresos y gastos reconocidos	533.053,58

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9.427.354,08	915.790,86	3.572.463,77	(-).3.584.393,76	-	(-).1.749.455,18	-	8.581.759,77
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado al 1 de enero de 2023	9.427.354,08	915.790,86	3.572.463,77	(-).3.584.393,76	-	(-).1.749.455,18	-	8.581.759,77
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	533.053,58	-	533.053,58
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	(-).1.749.455,18	1.749.455,18	-	-
Operaciones con accionistas	-	(-).3.525,30	(-).461,18	(-).693.765,86	-	-	-	(-).697.752,34
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	9.427.354,08	912.265,56	3.572.002,59	(-).4.278.159,62	(-).1.749.455,18	533.053,58	-	8.417.061,01



CLASE 8.ª



006208808





CLASE 8.ª



006208809

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A., en lo sucesivo la Sociedad, fue constituida en Barcelona el 14 de mayo de 1998. Tiene su domicilio social en la calle Juan Ignacio Luca de Tena 11, código postal 28027 de Madrid.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Sociedades de Inversión de Capital Variable de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 23 de febrero de 2005 con el número 3.079, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Sociedad de Inversión de Capital Variable a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones (en adelante "Ley 35/2003"), el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación de la Sociedad está encomendada a Santander Private Banking Gestión, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 99,99% por Banco Santander, S.A., siendo la Entidad Depositaria de la Sociedad CACEIS Bank Spain, S.A.U. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica de las Sociedades de Inversión de Capital Variable, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones (en adelante "Real Decreto 1082/2012"), por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Sociedad de Inversión Mobiliaria de Capital Variable" (S.I.M.C.A.V.) y sus diferentes variantes, por "Sociedad de Inversión de Capital Variable" (S.I.C.A.V.).
- El capital mínimo desembolsado deberá situarse en 2.400.000 euros. El capital estatutario máximo no podrá superar en más de diez veces el capital inicial.
- El número de accionistas de la Sociedad no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligado cumplimiento de la ley o de las prescripciones del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, el capital o el número de accionistas de una sociedad de inversión, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, dichas instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.





CLASE 8.ª



006208810

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

- Las acciones representativas del capital estatutario máximo que no estén suscritas o las que posteriormente haya adquirido la Sociedad, deben mantenerse en cartera hasta que sean puestas en circulación por los órganos gestores. Las acciones en cartera deberán estar en poder del Depositario, tal y como se menciona en el artículo 80 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros de la Sociedad no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que la Sociedad realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Para gestionar la liquidez de la Sociedad, la Sociedad Gestora deberá contar con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte considerando la negociación habitual y el volumen invertido, para procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la Sociedad a través de los mecanismos normales de contratación. Los documentos informativos de la Sociedad deberán contener una explicación sobre la política adoptada a este respecto.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- La Sociedad debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- La Sociedad se encuentra sujeta a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

La Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria, perciben una comisión anual según el siguiente detalle:

	2024	2023
Comisión de gestión		
Sobre patrimonio	1,55%	1,55%
Sobre resultados		
Comisión de depositaria		
Sobre patrimonio custodiado	0,10%	0,10%

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad no ha recibido unos ingresos por retrocesión de comisiones.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión de la Sociedad, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y están a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.





CLASE 8.ª



006208811

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

Debido a la operativa en mercados financieros de la Sociedad, los principales riesgos a los que se encuentra expuesta son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera la Sociedad. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que la Sociedad tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con la Sociedad.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando existen dificultades en el momento de realizar en el mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.
- **Riesgo de sostenibilidad:** se tiene en consideración cuando la Sociedad promueve características medioambientales o sociales, como se recoge en el artículo 8 ó 9 del Reglamento de la Unión Europea 2019/2088. Se considera todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo sobre el valor de la inversión. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios. Para ello la Sociedad Gestora utiliza una metodología propia y tiene en cuenta información ASG publicada por las propias compañías o emisores de los activos en los que invierte, así como "ratings" publicados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la acción de la Sociedad.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a algunos de dichos riesgos.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por la Junta de Accionistas de la Sociedad, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.





CLASE 8.ª



006208812

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la nota 4 de esta memoria. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023.

d) Consolidación

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad, no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no formar parte de un Grupo de Sociedades, según lo previsto en dicho artículo.

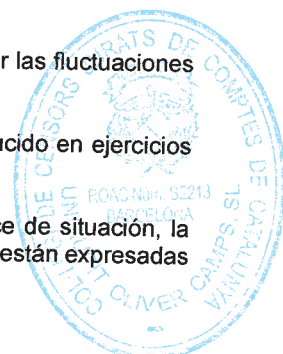
e) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si los hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo por acción de la Sociedad se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2024 y 2023.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.





CLASE 8.ª



006208813

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

3. Propuesta y aprobación de distribución de resultados

El detalle de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2024, por el Consejo de Administración a la Junta de Accionistas, así como la aprobación de la distribución del resultado del ejercicio 2024, es la siguiente:

	2024	2023
Base de reparto		
Resultado del ejercicio	<u>444.235,78</u>	<u>533.053,58</u>
Propuesta de distribución		
Reserva legal	44.423,57	53.305,35
Reserva voluntaria	-	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-
Compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>399.812,21</u>	<u>479.748,22</u>
	<u>444.235,78</u>	<u>533.053,57</u>

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2023 que se indica en el cuadro anterior fue aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 7 de junio de 2024.

4. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión de la Sociedad continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.





CLASE 8.ª



006208814

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a 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, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

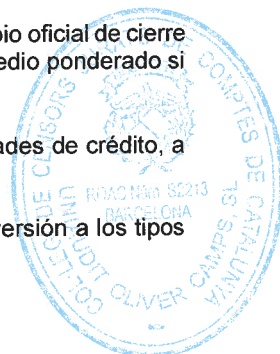
Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que la Sociedad mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.





CLASE 8.ª



006208815

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010, de 21 de diciembre, de la C.N.M.V., sobre operaciones con instrumentos derivados de las Instituciones de Inversión Colectiva.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

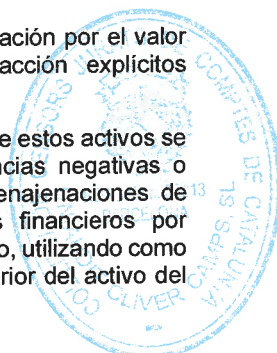
Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.





CLASE 8.^a



006208816

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance de situación.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato de permuta financiera, se registran en el epígrafe de Derivados de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance, según corresponda.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

Al 31 de diciembre de 2023, no existían en la cartera operaciones de derivados.

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".





CLASE 8.ª



006208817

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Acciones propias y Prima de emisión

La adquisición por parte de la Sociedad de sus propias acciones se registra en el patrimonio neto de ésta, con signo negativo, por el valor razonable de la contraprestación entregada.

Las diferencias positivas o negativas que se producen entre la contraprestación recibida en la colocación o enajenación y el valor nominal o el valor razonable de dichas acciones, según se trate de acciones puestas en circulación por primera vez o previamente adquiridas por la Sociedad, se registrarán en el epígrafe de "Prima de emisión" del patrimonio atribuido a accionistas.

Los gastos y costes de transacción inherentes a estas operaciones 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 imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el artículo 32.8 de la Ley 35/2003, se establece que la adquisición por la Sociedad de sus acciones propias, entre el capital inicial y el capital estatutario máximo, no estará sujeta a las limitaciones establecidas sobre adquisición derivativa de acciones propias en la Ley de Sociedades de Capital. Por debajo de dicho capital mínimo la Sociedad podrá adquirir acciones con los límites y condiciones establecidos en la citada Ley de Sociedades de Capital.

k) Valor liquidativo de las acciones

La determinación del patrimonio de la Sociedad a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes acciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".





CLASE 8.ª



006208818

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

5. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Depósitos de garantía	23.476,55	-
Operaciones pendientes de liquidar	175,53	419,52
Administraciones Públicas deudoras	6.153,21	11.236,14
Otros	9.729,23	10.003,96
	39.534,52	21.659,62

"Administraciones Públicas, deudoras" al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se desglosa tal y como sigue:

	2024	2023
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	6.153,21	11.236,14
Saldos pendientes de devolución del impuesto sobre sociedades del ejercicio anterior	-	-
	6.153,21	11.236,14

"Deudores - Otros" refleja el saldo pendiente de cobro correspondiente a las retenciones en origen de la Renta Variable.

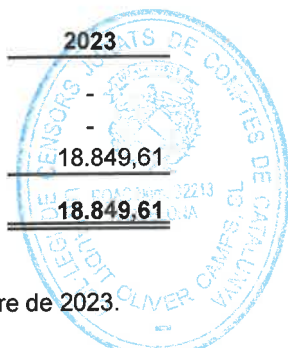
El capítulo Depósitos de garantía, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre del ejercicio correspondiente.

6. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Administraciones Públicas acreedoras	-	-
Acreedores por operaciones pendientes de liquidar	-	-
Otros	18.840,90	18.849,61
	18.840,90	18.849,61

No existen operaciones pendientes de liquidar a 31 de diciembre de 2024 ni a 31 de diciembre de 2023.





CLASE 8.ª



006208819

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

El capítulo "Acreedores - Otros" al 31 de diciembre de 2024 y 2023, recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaria pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, las cuales se liquidan de manera mensual y trimestral respectivamente, así como los honorarios de auditoría.

7. Cartera de inversiones financieras

- a) El detalle de la cartera de valores de la Sociedad, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	2024	2023
Cartera interior	1.486.622,52	2.797.025,98
Valores representativos de deuda	1.198.509,02	2.378.155,98
Instrumentos de patrimonio	288.113,50	418.870,00
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Cartera exterior	5.855.406,23	4.982.227,14
Valores representativos de deuda	3.221.734,32	3.653.539,30
Instrumentos de patrimonio	2.152.087,91	1.328.687,84
Instituciones de Inversión Colectiva	481.279,74	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	304,26	-
Intereses de la cartera de inversión	166.606,46	137.494,71
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
	7.508.635,21	7.916.747,83

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados de la Sociedad, respectivamente, al 31 de diciembre de 2024. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados de la Sociedad, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Caceis Bank Spain, S.A.U.





CLASE 8.ª



006208820

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

- b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el desglose por plazos de vencimiento de los valores representativos de deuda es el siguiente:

Vencimiento	2024	2023
Inferior a 1 año	871.632,70	1.848.213,02
Comprendido entre 1 y 2 años	1.862.601,68	876.771,50
Comprendido entre 2 y 3 años	618.021,44	2.152.641,09
Comprendido entre 3 y 4 años	264.954,27	608.115,17
Comprendido entre 4 y 5 años	207.537,53	234.056,72
Superior a 5 años	595.495,72	311.897,78
	4.420.243,34	6.031.695,28

Atendiendo a la divisa en que están denominados los activos que integran la cartera de inversiones financieras de la Sociedad, sin tener en cuenta los intereses de la cartera, se obtiene la siguiente composición:

	2024							Total
	Euro	NOK	CHF	DKK	HKD	SEK	USD	
Valores representativos de deuda	4.420.243,34	-	-	-	-	-	-	4.420.243,34
Instrumentos de patrimonio	791.006,51	-	-	75.334,70	-	91.263,48	1.482.596,72	2.440.201,41
Instituciones de Inversión Colectiva	410.517,91	-	-	-	-	-	70.761,83	481.279,74
Derivados	-	-	-	-	-	-	304,26	304,26
Total	5.621.767,76	-	-	75.334,70	-	91.263,48	1.553.662,81	7.342.028,75

	2023							Total
	Euro	NOK	CHF	DKK	HKD	SEK	USD	
Valores representativos de deuda	5.764.386,07	-	-	-	-	-	267.309,21	6.031.695,28
Instrumentos de patrimonio	574.628,50	-	-	140.527,53	-	-	1.032.401,81	1.747.557,84
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.339.014,57	-	-	140.527,53	-	-	1.299.711,02	7.779.253,12





CLASE 8.^a



006208821

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

8. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2024 y 2023., se muestra a continuación:

	2024	2023
Cuentas en el Depositario		
Caceis Bank Spain, S.A.U. en euros	410.430,29	344.274,49
Caceis Bank Spain, S.A.U. en divisa	15.068,29	36.306,65
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en divisas	968,69	116.922,03
	426.467,27	497.503,17
Intereses periodificados tesorería	1.408,75	-
	427.876,02	497.503,17

Durante los ejercicios 2024 y 2023 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en la Entidad Depositaria ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo Otras cuentas de tesorería de la Sociedad, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas al Depositario al cierre del ejercicio correspondiente

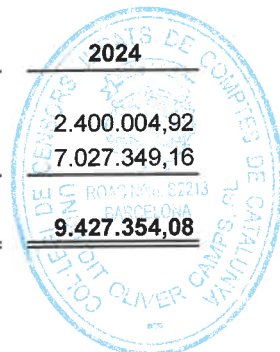
9. Patrimonio atribuido a accionistas

El movimiento del Patrimonio atribuido a accionistas durante los ejercicios 2024 y 2023 se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

a) Capital

El movimiento del capital social durante los ejercicios 2024 y 2023, se muestra a continuación:

	2023	Operaciones con acciones	Otros	2024
Capital inicial	2.400.004,92	-	-	2.400.004,92
Capital estatutario emitido	7.027.349,16	-	-	7.027.349,16
	9.427.354,08	-	-	9.427.354,08





CLASE 8.ª



006208822

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

	2022	Operaciones con acciones	Otros	2023
Capital inicial	2.400.004,92	-	-	2.400.004,92
Capital estatutario emitido	7.027.349,16	-	-	7.027.349,16
	9.427.354,08	-	-	9.427.354,08

El capital inicial está representado por 306.906 acciones de 7,82 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Desde el 15 de enero de 2007 las acciones de la Sociedad están admitidas a negociación en Bolsas y Mercados Españoles.

El capital estatutario máximo se establece en 24.000.049,20 euros representado por 3.069.060 acciones de 7,82 euros nominales cada una.

b) Reservas y Resultados de Ejercicios Anteriores

El movimiento de las reservas y de los resultados de ejercicios anteriores durante los ejercicios 2024 y 2023, se muestra a continuación:

	2023	Distribución resultados de 2023	Otros	2024
Reserva legal	634.002,14	53.305,36	-	687.307,50
Reserva voluntaria	2.938.000,45	-	(-)472,56	2.937.527,89
Resultado de ejercicios anteriores	(-)1.749.455,18	479.748,22	-	(-)1.269.706,96
	1.822.547,41	533.053,58	(-)472,56	2.355.128,43

	2022	Distribución resultados de 2022	Otros	2023
Reserva legal	634.002,14	-	-	634.002,14
Reserva voluntaria	2.938.461,63	-	(-)461,18	2.938.000,45
Resultado de ejercicios anteriores	-	(-)1.749.455,18	-	(-)1.749.455,18
	3.572.463,77	(-)1.749.455,18	(-)461,18	1.822.547,41



CLASE 8.ª



006208823

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

La reserva legal se dota de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social (entendido en estos casos como capital en circulación). No puede ser distribuida y, mientras no supere el 20% del capital social, sólo podrá destinarse para y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

c) Acciones Propias

El movimiento del epígrafe de "Acciones Propias" durante los ejercicios 2024 y 2023, ha sido el siguiente:

	2024	2023
Saldo al 1 de enero	4.278.159,62	3.584.393,76
Entradas	1.126.886,42	1.007.520,60
Salidas	(-)214.901,70	(-)313.754,74
Saldo al 31 de diciembre	<u>5.190.144,34</u>	<u>4.278.159,62</u>

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 la Sociedad mantenía 495.832 y 413.378 acciones propias en cartera, respectivamente.

Tal y como se ha expuesto en la Nota 4.j) de esta memoria, la adquisición por la Sociedad de sus acciones propias, entre el capital inicial y el capital estatutario máximo, no estará sujeta a las limitaciones establecidas sobre adquisición derivativa de acciones propias en la Ley de Sociedades de Capital. Por debajo de dicho capital inicial podrá adquirir acciones con los límites y condiciones establecidos en la citada Ley de Sociedades de Capital.

d) Valor liquidativo

El valor liquidativo de las acciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2024	2023
Patrimonio atribuido a accionistas	7.957.204,85	8.417.061,01
Número de acciones en circulación	709.712	792.166
Valor liquidativo por acción	11,21	10,63
Número de accionistas	140,00	145,00



CLASE 8.ª



006208824

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

e) Accionistas

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, ningún accionista poseía un porcentaje de participación superior al 20% del capital en circulación, porcentaje considerado participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

10. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

11. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Capital nominal no suscrito ni en circulación	14.572.695,12	14.572.695,12
Pérdidas fiscales a compensar	1.202.395,38	1.741.117,86
	15.775.090,50	16.313.812,98

12. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el régimen fiscal de la Sociedad ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1% o del 25%, en función de lo establecido en el artículo 29.4. de dicha Ley. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2024 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación de la Sociedad respecto a las mismas admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

Durante el ejercicio 2024 el tipo impositivo de la Sociedad ha sido del 1%.

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad generó una base imponible negativa, no habiendo bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a este. En los ejercicios 2024 y 2023 la sociedad ha generado unas bases imponibles positivas, que serán compensadas con la base imponible negativa generada en el ejercicio 2023.

Las bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores y recogidas en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", incluido en Cuentas de Orden, se deducirán en su totalidad del resultado contable antes de impuestos del ejercicio en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.



CLASE 8.^a



006208825

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que la Sociedad se halla sujeta no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

La Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeta de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

13. 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 lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se 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 en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el periodo medio de pago a proveedores efectuado durante los ejercicios 2024 y 2023 es inferior a 30 días, estando dentro de los límites legales establecidos.

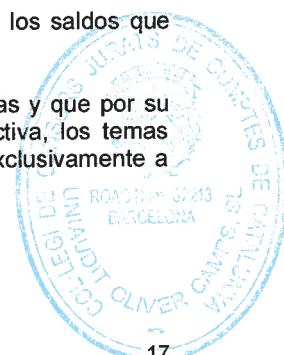
14. Otra información

La Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Sociedad y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

Adicionalmente, en la Nota 1 "Actividad y gestión del riesgo" se indicaría el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

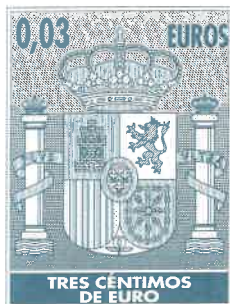
Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota 8 "Tesorería" se indican los saldos que mantiene la Sociedad con éste al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Al tratarse de una Sociedad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza está gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.





CLASE 8.ª



006208826

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

Los honorarios percibidos por Uniaudit Oliver Camps, S.L., por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023, ascienden a 5,2 miles de euros y 4,8 miles de euros (IVA incluido) respectivamente, no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio por la citada firma. Ninguna otra entidad del entorno de Uniaudit Oliver Camps, S.L. ha prestado otros servicios a la Sociedad durante los mencionados ejercicios.

Las Juntas generales de 7 de junio de 2024 y del 15 de junio de 2023, acordaron remunerar al Consejo de Administración en una cantidad fija anual de 2.000.- euros y 2.000.- euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2024 los miembros del Consejo de Administración no han percibido importe alguno en concepto de remuneraciones. No existen obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros del Consejo de Administración, ni anticipos o créditos concedidos a los mismos, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

El Consejo de Administración de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2024, se compone de:

Descripción	Hombres	Mujeres	Entidad Jurídica
Consejeros	1	2	1
	1	2	1

Al 31 de diciembre de 2024, los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, tal y como se describen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser incluida en esta memoria, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley anteriormente mencionada.

Por lo que hace referencia al resto de la información solicitada por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital en su artículo 260 y que no ha sido desarrollada en esta memoria, debemos indicar que la misma no se aplica a la Sociedad pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.

15. Acontecimientos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



006208827

Cartera Interior		Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada								
	INTL CONSOLIDATED AIR 2.75 25/03/25 CALL	EUR	277.981,14	26.453,81	-	279.467,87	1.486,73	XS2322423455
	GESTSM 3.25 30/04/26 (EUR)	EUR	274.895,89	17.157,50	-	283.326,57	8.430,68	XS1814065345
	UNICAJA BANCO SA FRN 12M 15/11/49 CALL	EUR	306.867,45	2.800,68	-	321.283,26	14.415,81	ES0380907065
	BANCO DE SABADELL 5.625 06/05/26 (EUR)	EUR	307.435,50	6.296,93	-	314.431,32	6.995,82	XS1405136364
	TOTALES Renta fija privada cotizada		1.167.179,98	52.708,92	-	1.198.509,02	31.329,04	
Acciones admitidas a cotización								
	INDITEX	EUR	68.237,83	-	-	99.280,00	31.042,17	ES0148396007
	GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	29.340,15	-	-	24.800,00	(-)4.540,15	ES0105223004
	CAIXABANK S.A.	EUR	85.345,15	-	-	83.776,00	(-)1.569,15	ES0140609019
	PUIG BRANDS SA-B	EUR	110.360,25	-	-	80.257,50	(-)30.102,75	ES0105777017
	TOTALES Acciones admitidas a cotización		293.283,38	-	-	288.113,50	(-)5.169,88	
	TOTAL Cartera Interior		1.460.463,36	52.708,92	-	1.486.622,52	26.159,16	



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



006208828

Cartera Exterior									
Renta fija privada cotizada									
Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN			
EUR	170.128,99	16.648,17	-	180.618,80	10.489,81	FR0013368206			
EUR	300.144,85	6.880,81	-	301.125,81	980,96	FR0013414919			
EUR	221.370,92	1.068,49	-	221.040,10	(-)330,82	FR001400EFO6			
EUR	272.031,28	25.879,50	-	274.382,72	2.351,44	XS1057659838			
EUR	201.293,40	4.340,71	-	204.821,64	3.528,24	XS2559580548			
EUR	203.262,74	5.787,00	-	206.363,77	3.101,03	XS2607183980			
EUR	390.772,27	15.041,19	-	391.489,55	717,28	XS1813724603			
EUR	207.553,06	5.072,39	-	207.537,53	(-)15,53	XS2854423386			
EUR	94.381,91	5.395,88	-	97.531,05	3.149,14	XS1881005976			
EUR	199.693,73	493,76	-	200.675,28	981,55	XS0993148856			
EUR	276.065,96	2.947,40	-	296.738,18	20.672,22	XS2207976783			
EUR	232.195,48	15.636,77	-	264.954,27	32.758,79	XS2023873149			
EUR	298.544,52	8.705,48	-	374.455,62	75.911,10	BE6317598850			
TOTALES Renta fija privada cotizada		3.067.439,11	113.897,55	-	3.221.734,32	154.295,21			



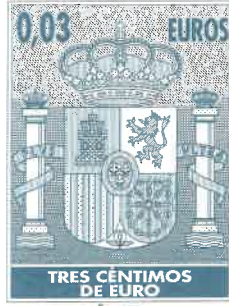
PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior							
Acciones admitidas a cotización							
ISHARES GOLD TRUST ETF (USD)	USD	111.407,68	-	(-)3.550,93	167.375,98	59.519,23	US4642852044
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	48.948,83	-	2.369,60	66.837,19	15.518,76	US9022521051
VUSIONGROUP	EUR	45.943,07	-	-	53.310,00	7.366,93	FR0010282822
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	39.036,17	-	-	38.544,00	(-)492,17	FR0000121972
ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	84.907,48	-	-	128.953,00	44.045,52	NL0010273215
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	35.201,31	-	2.529,01	62.811,27	25.080,95	US8835561023
ASSA ABLOY AB	NOK	86.343,37	-	(-)78,93	91.263,48	4.999,04	SE0007100581
DANAHER	USD	14.350,41	-	3.296,78	69.842,54	52.195,35	US2358511028
BMW	EUR	84.433,05	-	-	78.980,00	(-)5.453,05	DE0005190003
NOVO NORDISK A/S	DKK	71.049,02	-	8,52	75.334,70	4.277,16	DK0062498333
HIMS AND HERS HEALTH INC	USD	76.975,76	-	3.910,76	93.421,85	12.535,33	US4330001060
NIKE B	USD	16.062,88	-	1.278,28	14.617,93	(-)2.723,23	US6541061031
LVMH LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	EUR	71.335,04	-	-	63.550,00	(-)7.785,04	FR0000121014
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	48.410,25	-	2.476,10	40.630,68	(-)10.255,67	US5500211090
NETFLIX INC	USD	88.498,00	-	4.455,70	172.185,20	79.231,50	US6411011061
AIRBNB INC - CLASS A	USD	29.824,03	-	1.392,95	25.385,78	(-)5.831,20	US0090661010
BNP PARIBAS (PARIS)	EUR	54.147,46	-	-	47.376,00	(-)6.771,46	FR0000131104
MASTERCARD INC-CL A (USD)	USD	89.951,85	-	7.698,19	122.067,35	24.417,31	US57636Q1040
MUNICH RE (XETRA)	EUR	49.447,28	-	-	48.710,00	(-)737,28	DE0008430026
BERKSHIRE HATHA B	USD	59.165,06	-	9.300,20	161.994,57	93.529,31	US0846707026
MICROSOFT	USD	102.547,17	-	5.209,91	122.138,05	14.380,97	US5949181045
ELIS SA	EUR	48.744,41	-	-	43.470,00	(-)5.274,41	FR0012435121
BRUKER CORPORATION	USD	36.218,25	-	509,53	36.803,69	75,91	US1167941087
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	73.801,13	-	1.038,25	73.520,73	(-)1.318,65	US30303M1027
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	42.294,19	-	1.388,40	70.302,07	26.619,48	US6974351057
CELLEBRITE DI LTD	USD	10.367,06	-	455,81	15.959,08	5.136,21	IL0011794802



CLASE 8.^a



006208829

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



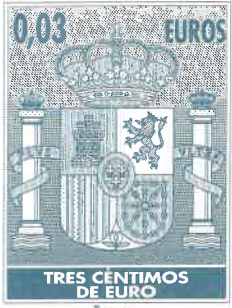
006208830

Cartera Exterior		Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada								
	RENAULT SA 2.00 28/09/26 CALL (EUR)	EUR	170.128,99	16.648,17	-	180.618,80	10.489,81	FR0013368206
	ORANO SA 3.375 23/04/26 CALL (EUR)	EUR	300.144,85	6.880,81	-	301.125,81	980,96	FR0013414919
	ELECTRICITE DE FRANCE FRN 12M 12/49 CALL	EUR	221.370,92	1.068,49	-	221.040,10	(-)330,82	FR001400EFQ8
	PETROLEOS MEXICANOS 3.75 16/04/26 (EUR)	EUR	272.031,28	25.879,50	-	274.382,72	2.351,44	XS1057659838
	FRESENIUS SE & CO KGA 4.25 28/05/26 CALL	EUR	201.293,40	4.340,71	-	204.821,64	3.528,24	XS2559580548
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER 5.125 05/04/26	EUR	203.262,74	5.787,00	-	206.363,77	3.101,03	XS2607183980
	TEVA PHARM FNC NL II 4.50 01/03/25 (EUR)	EUR	390.772,27	15.041,19	-	391.489,55	717,28	XS1813724603
	SOFTBANK GROUP 5.375 08/01/29 CALL (EUR)	EUR	207.553,06	5.072,39	-	207.537,53	(-)15,53	XS2854423386
	JAGUAR LAND ROVER AUT 4.50 15/01/26 CALL	EUR	94.381,91	5.395,88	-	97.531,05	3.149,14	XS1881005976
	AT&T INC. 3.50 17/12/25 (EUR)	EUR	199.693,73	493,76	-	200.675,28	981,55	XS0993148856
	UNICREDIT SPA FRN 12M 22/07/27 CALL	EUR	276.065,96	2.947,40	-	296.738,18	20.672,22	XS2207976783
	AROUNDTOWN SA 1.45 09/07/28 CALL	EUR	232.195,48	15.636,77	-	264.954,27	32.758,79	XS2023873149
	AGEAS FRN PERP CALL 12/49 EUR	EUR	298.544,52	8.705,48	-	374.455,62	75.911,10	BE6317598850
TOTALES Renta fija privada cotizada			3.067.439,11	113.897,55	-	3.221.734,32	154.295,21	



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



Cartera Exterior		Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas a cotización								
AVEPOINT INC		USD	11.057,22	-	480,44	15.947,01	4.409,35	US0536041041
SELECT WATER SOLUTIONS INC		USD	10.330,72	-	455,91	11.509,66	723,03	US81617J3014
OPERA LTD-ADR		USD	42.583,87	-	1.641,82	51.223,61	6.997,92	US68373M1071
PENNANT GROUP INC/THE		USD	11.091,59	-	481,84	10.246,27	(-)1.327,16	US70805E1091
CORPAY INC		USD	36.427,00	-	512,47	32.687,99	(-)4.251,48	US2199481068
ASPEN AEROGELS INC		USD	10.196,36	-	452,05	5.737,45	(-)4.910,96	US04523Y1055
VERALTO CORP		USD	25.803,00	-	1.781,09	39.350,77	11.766,68	US92338C1036
TOTALES Acciones admitidas a cotización			1.666.899,97	-	49.493,75	2.152.087,90	435.694,18	
Cartera Exterior								
Acciones y participaciones Directiva								
LYXOR ETF JAPAN TOPIX- D (EUR)		EUR	151.163,80	-	-	163.720,00	12.556,20	FR0010245514
SPDR S&P 500 ETF TRUST		USD	60.481,83	-	2.831,70	70.761,83	7.448,30	US78462F1030
SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C		EUR	230.100,89	-	-	246.797,91	16.697,02	LU0463469121
TOTALES Acciones y participaciones Directiva			441.746,52	-	2.831,70	481.279,74	36.701,52	
DERIVADOS (Márgenes a liquidar)		USD	-	-	-	304,26	304,26	
TOTAL Cartera Exterior			5.176.085,60	113.897,55	52.325,45	5.855.406,22	626.995,18	



006208831

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal		Valor razonable	Vencimiento del contrato
		Comprometido			
Cartera Exterior					
Futuros comprados					
Futuro RUSSELL 2000 INDEX 50	USD	341.333,57		325.962,27	21/03/2025
TOTALES Futuros comprados		341.333,57		325.962,27	
Futuros vendidos					
TOTALES Futuros vendidos		-		-	
TOTALES Cartera Exterior		341.333,57		325.962,27	



CLASE 8.ª



006208832

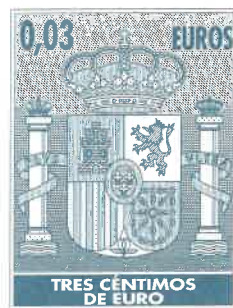


PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



006208833

Cartera Interior		Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública								
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/02/24 (EUR)		EUR	591.814,44	5.773,63	-	591.907,53	93,09	ES0L02402094
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0.0 07/06/24		EUR	587.457,76	2.898,83	-	587.870,51	412,75	ES0L02406079
TOTALES Renta fija privada cotizada			1.179.272,20	8.672,46	-	1.179.778,04	505,84	
Renta fija privada cotizada								
INTL CONSOLIDATED AIR 2.75 25/03/25 CALL		EUR	277.981,14	18.332,81	-	283.064,82	5.083,68	XS2322423455
GESTSM 3.25 30/04/26 (EUR)		EUR	274.895,89	10.418,43	-	287.090,10	12.194,21	XS1814065345
UNICAJA BANCO SA FRN 12M 15/11/49 CALL		EUR	306.867,45	2.793,03	-	318.089,80	11.222,35	ES0380907065
BANCO DE SABADELL 5.625 06/05/26 (EUR)		EUR	307.435,50	8.176,38	-	310.133,22	2.697,72	XS1405136364
TOTALES Renta fija privada cotizada			1.167.179,98	39.720,65	-	1.198.377,94	31.197,96	
Acciones admitidas a cotización								
INDITEX		EUR	68.237,83	-	-	78.860,00	10.622,17	ES0148396007
GRIFOLS		EUR	254.034,14	-	-	340.010,00	85.975,86	ES0171996087
TOTALES Acciones admitidas a cotización			322.271,97	-	-	418.870,00	96.598,03	
TOTAL Cartera Interior			2.668.724,15	48.393,11	-	2.797.025,98	128.301,83	



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



006208834

Cartera Exterior		Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública								
	US TREASURY N/B 2.25 31/03/24	USD	276.219,43	3.966,51	(-)8.967,42	267.349,17	97,16	US91282CEG24
TOTALES Deuda Pública			276.219,43	3.966,51	(-)8.967,42	267.349,17	97,16	
Renta fija privada cotizada								
	RENAULT SA 2.00 28/09/26 CALL (EUR)	EUR	170.128,99	9.107,14	-	183.120,92	12.991,93	FR0013368206
	ORANO SA 3.375 23/04/26 CALL (EUR)	EUR	300.144,85	6.884,82	-	297.847,64	(-)2.297,21	FR0013414919
	PETROLEOS MEXICANOS 3.75 16/04/26 (EUR)	EUR	272.031,28	18.585,46	-	266.159,18	(-)5.872,10	XS1057659838
	ILIAD HOLDING SAS 5.125 15/10/26 CALL	EUR	291.664,83	6.003,50	-	297.004,23	5.339,40	XS2397781357
	FRESENIUS SE & CO KGA 4.25 28/05/26 CALL	EUR	201.293,40	4.724,83	-	205.032,37	3.738,97	XS2559580548
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER 5.125 05/04/26	EUR	203.262,74	6.883,50	-	207.138,21	3.875,47	XS2607183980
	FORD MOTOR CRED FRN 3M 01/12/24 (EUR)	EUR	371.680,75	1.610,28	-	401.085,81	29.405,06	XS1729872736
	TEVA PHARM FNC NL II 4.50 01/03/25 (EUR)	EUR	390.772,27	13.463,30	-	393.284,12	2.511,85	XS1813724603
	JAGUAR LAND ROVER AUT 4.50 15/01/26 CALL	EUR	94.381,91	3.333,37	-	99.115,22	4.733,31	XS1881005976
	AT&T INC. 3.50 17/12/25 (EUR)	EUR	199.693,73	378,50	-	200.422,56	728,83	XS0993148856
	UNICREDIT SPA FRN 12M 22/07/27 CALL	EUR	276.065,96	2.939,34	-	290.025,37	13.959,41	XS2207976783
	AROUNDTOWN SA 1.45 09/07/28 CALL	EUR	232.195,48	2.539,36	-	234.056,72	1.861,24	XS2023873149
	AGEAS FRN PERP CALL 12/49 EUR	EUR	298.544,52	8.681,69	-	311.897,78	13.353,26	BE6317598850
TOTALES Renta fija privada cotizada			3.301.860,71	85.135,09	-	3.386.190,13	84.329,42	



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

		Valoración	Diferencias	Valor	(Minusvalía) /	ISIN
Divisa	inicial	Intereses	de cambio	razonable	Plusvalía	
Acciones admitidas a cotización						
USD	206.899,98	-	(-)19.016,46	229.847,67	41.964,15	US4642852044
EUR	42.304,89	-	-	85.212,50	42.907,61	NL0010273215
USD	47.049,12	-	(-)1.580,85	45.771,12	302,85	US17275R1023
USD	35.201,31	-	189,18	60.111,97	24.721,48	US8835561023
USD	20.500,58	-	3.146,28	94.317,32	70.670,46	US2358511028
EUR	61.028,88	-	-	70.546,00	9.517,12	DE0005190003
DKK	86.316,20	-	89,94	140.527,53	54.121,39	DK0062498333
USD	42.087,95	-	(-)473,11	52.812,55	11.197,71	US5324571083
USD	88.498,00	-	(-)1.308,80	88.222,66	1.033,46	US84110L1061
USD	49.133,04	-	3.635,18	61.826,89	9.058,67	US57636Q1040
USD	71.957,51	-	6.147,16	145.410,28	67.305,61	US0846707026
USD	50.732,04	-	44,83	46.162,51	(-)4.614,36	US7134481081
USD	102.547,17	-	(-)1.472,61	102.207,67	1.133,11	US5949181045
USD	63.441,28	-	(-)1.980,84	80.148,38	18.687,94	US6974351057
USD	20.777,15	-	(-)637,96	14.383,66	(-)5.755,53	US68373M1071
USD	2.627,59	-	403,27	11.179,13	8.148,27	US92338C1036
TOTALES Acciones admitidas a cotización		991.102,69	(-)12.814,79	1.328.687,84	350.399,94	
DERIVADOS (Márgenes a liquidar)						
TOTAL Cartera Exterior		4.569.182,83	89.101,60	(-)21.782,21	4.982.227,14	434.826,52



CLASE 8.ª



006208835

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



006208836

	Importe Nominal		Valor razonable	Vencimiento del contrato
	Divisa	Comprometido		
Cartera Exterior				
Descripción				
Futuros comprados				
TOTALES Futuros comprados		-	-	
Futuros vendidos				
TOTALES Futuros vendidos		-	-	
TOTALES Cartera Exterior		-	-	





CLASE 8.^a



006208837

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Exposición fiel del negocio y actividades principales

2024 fue un año de alta volatilidad en los mercados financieros, con la fortaleza del dólar, tasas de interés elevadas y una desaceleración del crecimiento económico global. Las bolsas de valores tuvieron altibajos, los tipos de interés se mantuvieron elevados por la inflación persistente, y las materias primas como el petróleo y el oro experimentaron fluctuaciones significativas debido a factores geopolíticos y económicos. Los mercados emergentes sufrieron presiones adicionales debido a la fuerza del dólar y la incertidumbre económica global.

Un año caracterizado por:

- **Un crecimiento económico global moderado:** La economía mundial siguió recuperándose de los efectos de la pandemia de COVID-19, aunque el crecimiento fue desigual entre las distintas regiones. Las principales economías, como Estados Unidos, Europa y China, experimentaron una expansión más moderada en comparación con los picos de crecimiento de 2021-2022.
- **Inflación y política monetaria:** La inflación, aunque disminuyó respecto a los picos de 2022, continuó siendo un desafío para muchos países. Los bancos centrales, especialmente la Reserva Federal de EE. UU. y el Banco Central Europeo, mantuvieron políticas monetarias restrictivas a lo largo de 2024, con tasas de interés relativamente altas en comparación con los niveles previos a la pandemia, con el objetivo de controlar la inflación.
- **Mercados bursátiles:** Las bolsas tuvieron un comportamiento mixto. En general, hubo una recuperación en los primeros meses del año, impulsada por las expectativas de un aterrizaje suave en las economías, pero en el segundo semestre, la volatilidad aumentó debido a las preocupaciones sobre el crecimiento económico global y las altas tasas de interés. Algunos sectores, como la tecnología, tuvieron un buen desempeño, mientras que otros, como el energético, enfrentaron presiones. Mientras los bonos del gobierno experimentaron un rendimiento volátil debido a las decisiones de los bancos centrales sobre las tasas de interés. Los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE. UU. se mantuvieron altos, lo que reflejó las expectativas de una política monetaria más estricta. Sin embargo, las preocupaciones sobre una posible recesión global hicieron que los rendimientos cayeran hacia el final del año.
- **Divisas y mercados emergentes:** Las monedas de los mercados emergentes se enfrentaron a una presión creciente debido a la fortaleza del dólar estadounidense y la incertidumbre económica. Algunos países tuvieron que aumentar sus tasas de interés para defender sus monedas, lo que afectó la inflación local y el crecimiento.
- **Sector energético:** El mercado energético fue afectado por la fluctuación de los precios del petróleo, que se mantuvieron elevados en la primera mitad del año debido a la demanda global y las políticas de la OPEC+, pero luego cayeron debido a temores de desaceleración económica mundial. La transición hacia energías renovables también fue un tema relevante en los mercados financieros.
- **Tecnología y sostenibilidad:** El sector tecnológico continuó su tendencia alcista, con un enfoque particular en la inteligencia artificial y la sostenibilidad. Las inversiones en empresas que lideran la transición energética y las soluciones verdes aumentaron significativamente a lo largo del año.





CLASE 8.^a



006208838

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

En 2024, las bolsas internacionales experimentaron un comportamiento mixto con grandes oscilaciones durante el año debido a varios factores económicos y geopolíticos. El mercado de acciones en EE. UU. estuvo impulsado principalmente por el rendimiento de grandes empresas tecnológicas, como Apple, Microsoft y Nvidia, que se beneficiaron del auge de la inteligencia artificial. Sin embargo, la elevada inflación y las tasas de interés más altas mantenían a los inversores cautelosos, lo que llevó a volatilidad en la segunda mitad del año. El S&P 500 cerró 2024 con un rendimiento positivo, en gran parte gracias al empuje de la tecnología. En Europa, el Eurostoxx 50 y los índices nacionales, como el DAX de Alemania, tuvieron una recuperación moderada al principio del año, pero las preocupaciones sobre la inflación persistente y el crecimiento económico débil limitaban los avances. Los índices bursátiles europeos mostraron un comportamiento más estable que en EE. UU. pero con subidas más moderadas. Los mercados emergentes enfrentaron dificultades debido a la fortaleza del dólar estadounidense y la alta volatilidad global. Las economías como China e India tuvieron un desempeño relativamente débil en comparación con los desarrollados debido a la desaceleración económica y las restricciones internas en algunos casos, como las políticas de cero COVID en China que aún afectaban el crecimiento.

La política monetaria de los principales bancos centrales fue uno de los factores determinantes en los mercados financieros de 2024. La Reserva Federal mantuvo los tipos de interés elevados durante la mayor parte del año para combatir la inflación persistente. A lo largo de 2024, las tasas se estabilizaron en niveles cercanos al 5% (su nivel más alto en más de dos décadas). A pesar de las preocupaciones sobre una posible recesión, la Fed adoptó una postura cautelosa, incrementando las tasas solo en casos necesarios y manteniéndolas altas para evitar un repunte inflacionario. El Banco Central Europeo también mantuvo una política de tipos altos, con un tipo de interés de referencia cercano al 4% a finales de 2024. Aunque la inflación en la zona euro mostró signos de desaceleración, la preocupación por la estabilidad financiera y las expectativas de un crecimiento económico débil mantenían las tasas relativamente altas. Japón continuó con su política de tipos ultra bajos, con un tipo de interés cerca de cero y un enfoque en la flexibilización cuantitativa. La política monetaria extremadamente acomodaticia persistió debido a los bajos niveles de inflación en Japón, lo que contrastaba con las políticas más restrictivas de los bancos centrales de economías más grandes.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2024 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad de la Sociedad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.





CLASE 8.^a



006208839

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2024, la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

La Sociedad no ha realizado ninguna clase de negocio sobre sus acciones propias a lo largo del pasado ejercicio 2024, distinto al previsto en su objeto social exclusivo como Institución de Inversión Colectiva sujeta a la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, reguladora de las Instituciones de Inversión Colectiva y a la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 6 de julio de 1993, sobre normas de funcionamiento de las Sociedades de Inversión Colectiva de Capital Variable. En la memoria se señala el movimiento de acciones propias que ha tenido lugar durante el ejercicio 2024.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A. en fecha 13 de marzo de 2025, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- a) Balance de situación, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2024.

Ejemplar	Documento	Numeración folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	De 006208803 a 006208836 De 006208837 a 006208839
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	De 006208840 a 006208873 De 006208874 a 006208876
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	De 006208877 a 006208910 De 006208911 a 006208913

FIRMANTES:

Landmark Consulting, S.L. representada
por Don Llorenç Perarnau Flores
Presidente

Dña. Camelia Duran Muñoz
Consejero

Don Llorenç Perarnau Costa
Consejero

Dña. Pilar Padró Jové
Consejero