

**INFORME DE AUDITORIA**

\* \* \* \* \*

**FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

**Cuentas anuales abreviadas  
correspondientes  
al ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2023**

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

A los Partícipes de FARADAY OPPORTUNITY XI FICC, Fondo de Inversión (en adelante, el Fondo) por encargo del Consejo de Administración de Faraday Venture Capital, SGEIC, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora)

### **Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de FARADAY OPPORTUNITY XI FICC, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023 (en adelante el ejercicio), 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 del Fondo a cierre del ejercicio, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de 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 abreviadas” de nuestro informe.

Somos independientes de la Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas 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 abreviadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Hemos determinado que no existen cuestiones clave/riesgos más significativos de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

### **Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales abreviadas**

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que considere 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 de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Nuestro objetivo es 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 auditoría vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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 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 de la Sociedad Gestora del Fondo
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, 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 entidad 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 abreviadas 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 entidad 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 Gestora del Fondo 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 hubieran sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo si se hubiera dado el caso, 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.

**NER AUDITORES, S.L.P.**  
**Nº R.O.A.C. S-0464**

51064301T  
MARIO  
LLOPIS (R:  
B79521944)

Firmado digitalmente por  
51064301T MARIO LLOPIS (R:  
B79521944)  
SN: Description=Reg:28065 /  
Hoja:M-12491 /Tomo:25941 /  
Folio:104 /Fecha:19/02/2024 /  
Inscripción:8;  
SERIALNUMBER=IDCES-  
51064301T; G=MARIO;  
SN=LLOPIS ESTRAMIANA;  
CN=51064301T MARIO LLOPIS  
(R: B79521944);  
OID.2.5.4.97=VATES-  
B79521944; O=NER  
AUDITORES SLP; C=ES  
Versión del editor: PDF-XChange-  
Pro 9.3.361.0

Fdo. D. Mario Llopis Estramiana.

Madrid, a 29 de mayo de 2024

**FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

**FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

Cuentas Anuales Abreviadas correspondientes al ejercicio 2023

**FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

Cuentas Anuales Abreviadas correspondientes al ejercicio 2023

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO:**

Balance al 31 de diciembre de 2023

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2023

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2023

Memoria del ejercicio 2023

Informe de Gestión ejercicio 2023

**BALANCE DE SITUACION 31/12/2023**

FARADAY OPPORTUNITY XI FICC 28036-MADRID MADRID	<b>BALANCE DE SITUACIÓN (Detallado)</b>	Página 1 de 2  Fecha: 31-Dic-2023
-------------------------------------------------------	---------------------------------------------	-----------------------------------------

*ACTIVO*

DENOMINACIÓN	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE	459.292,26	408.943,26
V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	459.292,26	408.943,26
1. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	406.292,26	408.943,26
25000000001 TUCAN AI GMBH	406.292,26	408.943,26
2. CRÉDITOS A TERCEROS	53.000,00	0,00
25200000001 PREST. PART. CONVERT. TUCAN AI GMBH	53.000,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>	<b>459.292,26</b>	<b>408.943,26</b>

FARADAY OPPORTUNITY XI FICC 28036-MADRID MADRID	<b>BALANCE DE SITUACIÓN (Detallado)</b>	Página 2 de 2  Fecha: 31-Dic-2023
-------------------------------------------------------	---------------------------------------------	-----------------------------------------

*PATRIMONIO NETO Y PASIVO*

DENOMINACIÓN	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
A) PATRIMONIO NETO	459.239,02	408.237,27
A-1) FONDOS PROPIOS	427.070,46	373.483,39
I. CAPITAL	427.409,75	373.822,68
1. CAPITAL ESCRITURADO	427.409,75	373.822,68
10100000001 PARTICIPES	427.409,75	373.822,68
V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-339,29	-339,29
2. ( RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES )	-339,29	-339,29
12100000000 Resultados negativos de ejercicios anteriores	-339,29	-339,29
A-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	32.168,56	34.753,88
I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	32.168,56	34.753,88
133000000000 AJUSTES POR VALORACION	32.542,80	35.193,80
133200000000 DIF TEMP AJUSTES POR VALORACION	-374,24	-439,92
B) PASIVO NO CORRIENTE	374,24	439,92
IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	374,24	439,92
479000000000 Pasivos por diferencias temporarias imponibles	374,24	439,92
C) PASIVO CORRIENTE	-321,00	266,07
III. DEUDAS A CORTO PLAZO	-587,07	0,00
5. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-587,07	0,00
555000000000 Partidas pendientes de aplicación	-587,07	0,00
IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIDAS A CORTO PLAZO	266,07	266,07
552300000001 FARADAY SGEIC	266,07	266,07
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>	<b>459.292,26</b>	<b>408.943,26</b>

**CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS 2023**

FARADAY OPPORTUNITY XI FICC 28036-MADRID MADRID	<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> <b>(Detallado por cuentas)</b>	Página 1 de 1 Fecha: 31-Dic-2023
-------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------	-------------------------------------

	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN ( 1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11 )	0,00	0,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO ( 12+13+14+15+16 )	0,00	0,00
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS ( A.1+A.2 )	0,00	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	0,00	0,00
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO ( A.4+18 )	0,00	0,00

FARADAY OPPORTUNITY XI FICC

Estado total de cambios en el patrimonio neto

FCC XI - Tucan						
	Capital	Reservas	Resultados	Total Fondos Propios	Ajustes de valoración	Total Patrimonio Neto
<b>SALDO INICIAL A 2022</b>	<b>293.750,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-339,29</b>	<b>293.410,71</b>		<b>293.410,71</b>
Total ingresos / (gastos) reconocidos			0,00	0,00		0,00
Otras variaciones del patrimonio neto				0,00	34.753,88	34.753,88
Aumentos de capital	80.072,68			80.072,68		80.072,68
<b>SALDO FINAL EN 2022</b>	<b>373.822,68</b>	<b>0,00</b>	<b>-339,29</b>	<b>373.483,39</b>	<b>34.753,88</b>	<b>408.237,27</b>
Total ingresos / (gastos) reconocidos			0,00	0,00		0,00
Otras variaciones del patrimonio neto				0,00	-2.585,32	-2.585,32
Distribución del resultado				0,00		0,00
Aumentos de capital	53.587,07			53.587,07		53.587,07
<b>SALDO FINAL EN 2023</b>	<b>427.409,75</b>	<b>0,00</b>	<b>-339,29</b>	<b>427.070,46</b>	<b>32.168,56</b>	<b>459.239,02</b>

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

Fecha: 31 Dic - 2023

	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	-	-
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	-	-

**Memoria del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023**

**1. Actividad y datos del Fondo**

**Faraday Opportunity XI FICC**, Fondo de Inversión Colectiva de tipo cerrado, en adelante el Fondo, fue constituido el 24 de junio de 2021 por un periodo de tiempo indefinido. Tiene su domicilio en PASEO DE LA HABANA, 16, 1ª PLANTA, 28036, Madrid.

Tal y como indica el artículo 30 de la ley 22/2014, el Fondo es un patrimonio sin personalidad jurídica, perteneciente a una pluralidad de inversores, cuya gestión y representación corresponde a una sociedad gestora que ejerce las facultades de dominio sin ser propietaria del Fondo.

El Fondo está inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 42.

El Fondo se encuentra sujeto a lo dispuesto en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y sus posteriores modificaciones, así como a la Circular 7/2008 de la CNMV.

La gestión, administración y representación de Fondo está encomendada a FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC S.A. (Sociedad Gestora), autorizada bajo la Ley 22/2014 (en adelante LECR), inscrita en el Registro Mercantil de Madrid y en el Registro de la CNMV con el número 155.

El Fondo se constituye con el objeto de adquirir participaciones de manera temporal en el capital social de la sociedad objeto de la inversión (Sociedad Participada) y apoyarla financieramente en su crecimiento, a cambio de la rentabilidad esperada gracias a la revalorización de sus participaciones y posterior venta y/o, en su caso, al reparto de beneficios por parte de la Sociedad Participada.

Para el desarrollo de su objeto principal, el Fondo podrá adquirir participaciones de la Sociedad Participada o conceder préstamos participativos convertibles u otras formas de financiación a la misma.

La Sociedad Gestora podrá a su vez prestar a la Sociedad Participada los servicios previstos en el artículo 42.4.c) de la LECR, como el asesoramiento con respecto a estructuras de capital, estrategia y materias relacionadas, entre otros servicios conexos con la gestión del Fondo y la supervisión de la inversión en la Sociedad Participada realizada por éste.

El Fondo ha depositado el folleto informativo y el reglamento de gestión correspondientes en la CNMV.

El ejercicio 2023 es el tercero de actividad del Fondo, por lo que hay cifras comparativas del ejercicio anterior.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

### **a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables del Fondo y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 7/2008, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las instituciones de inversión colectiva, que constituye el desarrollo y adaptación, para las instituciones de inversión colectiva, de lo previsto en el Código de Comercio, Ley de Sociedades de Capital, Plan General de Contabilidad y normativa legal específica que le resulta de aplicación, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo han sido formuladas por los Administradores de su Sociedad Gestora en el Consejo de fecha 31 de marzo de 2024.

### **b) Principios contables**

En la preparación de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y normas de valoración recogidos en la Circular 7/2008 y demás normativa contable que le es de aplicación. No existe ningún principio contable o norma de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su preparación.

### **c) Cambios de criterios contables y corrección de errores**

No se han producido cambios en los criterios contables aplicados ni corrección de errores.

### **d) Estimaciones contables**

En las cuentas anuales del Fondo se utilizan ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Gestora para cuantificar y valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren, en su caso, a la evaluación del valor razonable de los instrumentos financieros y de posibles pérdidas por deterioro o plusvalías de determinados activos. Estas estimaciones se realizan sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio y es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

## **3. Normas de registro y valoración**

### **a) Cartera de inversiones financieras**

El valor de cada participación (o valor razonable) será el resultado de dividir el patrimonio del Fondo por el número de participaciones en circulación, ajustado en su caso a los derechos económicos correspondientes a la clase de participación a la que pertenezca, toda vez que se trate de una ampliación de capital. Cuando se trate de un préstamo participativo convertible, no se asignará un valor por participación sino hasta que se efectúe la conversión de dicho préstamo a ampliación de capital.

## **FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

La Sociedad Gestora realizará una valoración anual del patrimonio del Fondo, conforme a lo estipulado en la Norma 11.<sup>a</sup> sobre Criterios generales de registro, clasificación y valoración de activos financieros; 3. Activos financieros disponibles para la venta, de la Circular 11/2008. La valoración inicial de los activos financieros disponibles para la venta se valorará mediante su valor razonable, el cual corresponderá al precio de transacción, equivalente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles. Lo anterior incluirá los derechos preferentes de suscripción y similares adquiridos cuando aplique.

Para realizar la valoración posterior, la Sociedad Gestora valorará el Fondo a valor razonable. 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 el que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de inversiones en capital-inicio, cuando no haya transacciones recientes, se valorará por su coste. Podrán reconocerse plusvalías latentes de las inversiones en capital-inicio solo cuando ocurran transacciones sobre el valor.

En todo caso, con ocasión de una nueva emisión de participaciones se producirá previamente una valoración del Fondo por parte del departamento de valoración de la Sociedad Gestora. En el caso de que esta emisión se debiera a una nueva Inversión en la Sociedad Participada, el patrimonio del Fondo se valorará en función del valor asignado a la participada en esa transacción.

### **b) Ingresos**

Se registran en el momento del devengo. Los dividendos de la Sociedad Participada, en su caso, se reconocen como ingresos en el momento en que nace el derecho a percibirlos por parte del Fondo.

### **c) Gastos**

Se registran por el devengo. En el caso de que la Sociedad Gestora asuma ciertos gastos de funcionamiento del Fondo, como es el caso de las tasas de la CNMV, se registrará el gasto correspondiente y el ingreso por la no repercusión del gasto.

La Sociedad Gestora no cobra comisión de ningún tipo al Fondo.

### **d) Impuesto sobre beneficios**

El impuesto sobre beneficios se considera un gasto a reconocer en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calcula de acuerdo con la normativa fiscal que es de aplicación al Fondo, considerando las posibles diferencias temporarias y reconociendo los activos y pasivos por impuesto diferido. En el caso de bases imponibles negativas, no se registra el crédito fiscal que correspondería en el ejercicio en que se generan.

### **e) Transacciones en moneda extranjera**

No hay transacciones en moneda extranjera. La moneda funcional es el euro.

## **4. Gestión del riesgo**

Los riesgos del Fondo son principalmente los siguientes:

- a) Riesgo de liquidez: consistente en la dificultad para encontrar un comprador de los activos o de sus participaciones en el momento y/o al precio deseados.

## **FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

- b) Riesgo de mercado: consistente en la oscilación, incluyendo la depreciación, del valor de mercado que los activos pudieran experimentar durante el período en el que el Fondo fuera titular de los mismos, y hasta su venta a un tercero, en su caso.
- c) Riesgo operativo: inherente a las empresas de reciente creación, consiste en la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras, originadas por fallos o insuficiencias de procesos, personas, sistemas internos, tecnología o por la presencia de eventos externos imprevistos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos mecanismos para controlar la exposición a los riesgos, en la medida que se puedan prever y/o mitigar.

### **5. Inversiones financieras**

La inversión del Fondo es la participación del 6,39% en la sociedad TUCAN AI GMBH (Tucan), cuyo valor actual es 459.292,26 €. Adicionalmente, se han realizado ajustes por valoración resultado de un aumento en el precio por participación (método de valoración por última transacción) respecto al precio de entrada en la primera ronda por 35.230,20 €. Dicha plusvalía fue calculada considerando el precio de la última transacción en 2023 por 153,26 € por participación considerando 2.651 participaciones.

Tucan se dedica al desarrollo y comercialización de un software que ofrece una solución tecnológica que se integra vía API con herramientas de videoconferencia como Zoom o Microsoft Teams para organizar, transcribir y resumir reuniones.

### **6. Patrimonio atribuido a los partícipes**

Las participaciones del Fondo son de iguales características, representadas por anotaciones en cuenta, sin valor nominal y confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

Patrimonio atribuido a los partícipes	427.409,75 €
Número de participaciones emitidas	2.651
Número de partícipes	58

### **7. Distribución de resultados**

Se incluye a continuación la distribución del resultado del ejercicio 2023:

Resultado del ejercicio 2023	0,00
Distribución	
A resultados de ejercicios anteriores	0,00

### **8. Otra información**

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones de administración y gestión que tiene encomendadas, y tiene procedimientos internos para evitar conflictos

## **FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

de interés y asegurarse de que las operaciones que pudiera realizar con otras entidades vinculadas se realicen a precios de mercado y en interés del Fondo. Las operaciones realizadas entre la Sociedad Gestora y el Fondo durante el ejercicio 2023 ascienden a 0,00 € por pagos en nombre del Fondo que han sido condonados y registrados como ingresos extraordinarios.

Los honorarios relativos a la auditoría de cuentas del ejercicio 2023 ascienden a 678,41 € más IVA.

El Fondo no tiene empleados ni oficinas. No realiza pagos a terceros, salvo de forma circunstancial por lo que no procede informar sobre el periodo medio de pago a proveedores.

### **9. Hechos posteriores**

No hay hechos posteriores relevantes.

## **INFORME DE GESTIÓN**

### **Ejercicio 2023**

#### **1. Introducción**

Faraday Opportunity XI FICC, en adelante también el FICC, es un Fondo de Inversión Colectiva de tipo cerrado, constituido con fecha 24 de junio de 2021 y registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 24 de septiembre de 2021 y el número de registro 42, con domicilio fiscal en Paseo de La Habana 16, 1º, 28036 Madrid.

Faraday Opportunity XI FICC está gestionado por Faraday Venture Capital SGEIC, S.A., sociedad constituida con fecha 4 de octubre de 2019 y autorizada por la CNMV con fecha 22 de noviembre de 2019 y número de registro 155, con domicilio fiscal en Paseo de La Habana 16, 1º, 28036, Madrid.

Faraday Opportunity XI FICC tiene como objeto social la toma de participaciones temporales en el capital, o conceder préstamos participativos, a la sociedad TUCAN AI GMBH

#### **2. Evolución del negocio**

El volumen de inversión de los fondos de Private Equity y Venture Capital cae en 2023 hasta los 6.855M € según las estimaciones de Capital & Corporate. La cifra marca una caída del 25,4% frente a los 9.190M € registrados 2022, que supuso un récord sin precedentes en el mercado español, pero se coloca como el cuarto mejor dato histórico anual, solo por debajo de 2019 (8.890M €) y 2021 (7.680M €). En un ejercicio marcado por la incertidumbre, el sector del Venture Capital ha aguantado con fortaleza, demostrando su importancia en la financiación de empresas innovadoras en sus primeras fases de vida, con el potencial de crear un enorme valor y empleo de calidad en plazos cortos de tiempo, así como de ofrecer importantes rentabilidades para los inversores en este activo a largo plazo de manera sostenible en el tiempo.

El año 2023 ha estado caracterizado por la incertidumbre a nivel macroeconómico debido, además de la incertidumbre inicial respecto a la evolución de los tipos de interés, a acontecimientos geopolíticos (conflictos de Ucrania y de Oriente Medio). No obstante, la cartera y nuestro dealflow no se han visto afectados. Es más, el impacto en las valoraciones de empresas a nivel global ha sido positivo, con un mayor poder

## **FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

negociador para los inversores que en anteriores ciclos. Este año hemos podido ampliar posiciones en varias de las mejores participadas y promovido desde Faraday varias compraventas internas a valoraciones muy interesantes.

Si bien a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no existen aspectos significativos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente, la Sociedad Gestora está realizando una supervisión constante de la evolución de estos distintos factores, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que pudieran producirse.

### **3. Información medioambiental**

Dada la naturaleza del FICC, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones y contingencias que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

### **4. Investigación y desarrollo**

Faraday Opportunity XI FICC no ha realizado actividades de investigación y desarrollo durante el ejercicio 2023.

### **5. Acontecimientos posteriores al cierre**

No hay hechos posteriores relevantes.

## **FARADAY OPPORTUNITY XI FICC**

El Consejo de Administración de Faraday Venture Capital, SGEIC, S.A. aprobó por unanimidad la formulación de estas Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Faraday Opportunity XI, FICC en su reunión del día 31 de marzo de 2024 que esperan ser aprobadas por la Junta General sin modificación alguna.

D. Gonzalo Tradacete Gallart  
Presidente y Consejero

D. Jaime Biel Turón  
Consejero

D. Íñigo Serrats Recarte  
Consejero

D. Javier Contreras Forns  
Secretario