

Comisión Nacional del Mercado de Valores (“CNMV”)  
Dirección General de Entidades  
C/ Edison nº 4  
28006 – MADRID

Madrid, a 29 de diciembre de 2023

**Ref.: Hecho Relevante – Disolución y Liquidación de PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS FCR**

Muy señores nuestros,

Les comunicamos que el Consejo de Administración de ALTAMAR PRIVATE EQUITY, S.G.I.I.C., S.A.U. (“APE”), el día 26 de diciembre de 2023, acordó la **disolución** del fondo **PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS FCR** (inscrito con el número 176 en el correspondiente registro administrativo de CNMV) (el “Fondo”), por haberse liquidado todas las inversiones del Fondo, cesando APE como sociedad gestora del Fondo y asumiendo la función de liquidador.

Asimismo, se acordó la **liquidación** simultánea del Fondo, aprobando como balance de liquidación el balance cerrado a 22 de diciembre de 2023. Las cuentas anuales e informe de gestión del Fondo correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, en las que se incluye el balance de liquidación, así como el correspondiente informe de auditoría, se adjuntan a la presente como **Anexo I**, y se pondrán a disposición de los partícipes del Fondo.

Lo cual ponemos en su conocimiento a los efectos oportunos.

Atentamente,

ALTAMAR PRIVATE EQUITY S.G.I.I.C., S.A.U.

## Anexo I

## **Portfolio de Estacionamientos, F.C.R. (En liquidación)**

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 22 de diciembre de 2023

Informe de gestión



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

A los partícipes de Portfolio de Estacionamientos, F.C.R. (En liquidación) por encargo de los administradores de Altamar Private Equity, S.G.I.I.C, S.A. (la Sociedad gestora):

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Portfolio de Estacionamientos, F.C.R. (En liquidación) (el Fondo), que comprenden el balance a 22 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023.

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 22 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España  
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es



Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<b>Venta de la cartera de inversiones financieras</b>	
<p>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.</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U., como Sociedad gestora por lo que la misma es responsable de la determinación del valor razonable de las inversiones financieras del Fondo.</p>
<p>Con fecha 26 de noviembre de 2023 los Administradores de la Sociedad gestora del Fondo han procedido a la venta de la totalidad de los activos incluidos en la cartera de inversiones financieras.</p>	<p>La Sociedad gestora nos ha proporcionado el contrato de venta de las inversiones financieras y los impactos contables del mismo.</p>
	<p>Hemos contrastado dicho cálculo con los resultados obtenidos de nuestro trabajo basándonos, principalmente, en los contratos de venta y los extractos bancarios.</p>
	<p>Como consecuencia de dichos procedimientos, no se han detectado diferencias significativas en la contabilización de la venta de la cartera de inversiones financieras.</p>

### **Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención sobre la nota 2 de las cuentas anuales, que describe que los administradores de la Sociedad gestora adoptaron la decisión de liquidar y disolver el Fondo, por lo que las cuentas anuales adjuntas se han formulado bajo principios contables diferentes al principio de empresa en funcionamiento. No obstante, si las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 22 de diciembre de 2023 hubieran sido formuladas bajo el principio de empresa en funcionamiento, no hubiesen surgido diferencias significativas respecto a los criterios adoptados. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales**

---

Los administradores de la Sociedad gestora 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 consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el 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**

---

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo 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 en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gema M<sup>a</sup> Ramos Pascual (22788)

27 de diciembre de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/21504

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

**PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)**

Informe de Auditoría, Cuentas Anuales e  
Informe de gestión del ejercicio comprendido entre el  
1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023

PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

BALANCE AL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	Nota	22.12.2023	31.12.2022 (*)
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>56 309,46</b>	<b>337 675,01</b>
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	56 309,46	337 671,39
Periodificaciones		-	-
Inversiones financieras a corto plazo		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
Deudores		-	3,62
Otros activos corrientes		-	-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>69 368 914,69</b>
Activo por impuesto diferido		-	-
Inversiones financieras a largo plazo	6	-	69 368 914,69
Instrumentos de patrimonio		-	69 368 914,69
De entidades objeto de capital riesgo		-	69 368 914,69
De otras entidades		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
De entidades objeto de capital riesgo		-	-
De otras entidades		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inmovilizado material		-	-
Inmovilizado intangible		-	-
Otros activos no corrientes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>56 309,46</b>	<b>69 706 589,70</b>

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



PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

BALANCE AL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	22.12.2023	31.12.2022 (*)
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>56 309,46</b>	<b>49 334,88</b>
Periodificaciones		-	-
Acreedores y cuentas a pagar	8	56 309,46	49 334,88
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
Deudas a corto plazo		-	-
Provisiones a corto plazo		-	-
Otros pasivos corrientes		-	-
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Periodificaciones		-	-
Pasivo por impuesto diferido		-	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
Deudas a largo plazo		-	-
Provisiones a largo plazo		-	-
Otros pasivos no corrientes		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>56 309,46</b>	<b>49 334,88</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>-</b>	<b>69 657 254,82</b>
<b>FONDOS REEMBOLSABLES</b>	9	<b>-</b>	<b>39 802 836,39</b>
Capital		-	-
Escriturado		-	-
Menos: Capital no exigido		-	-
Partícipes		(44 536 681,34)	40 205 618,12
Prima de emisión		-	-
Reservas		-	-
Instrumentos de capital propios		-	-
Resultados de ejercicios anteriores		-	-
Otras aportaciones de socios		-	-
Resultado del ejercicio		44 536 681,34	(402 781,73)
Dividendo a cuenta		-	-
Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
<b>AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO</b>	6	<b>-</b>	<b>29 854 418,43</b>
Activos financieros disponibles para la venta		-	29 854 418,43
Operaciones de cobertura		-	-
Otros		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>56 309,46</b>	<b>69 706 589,70</b>

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



PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

BALANCE AL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en euros)

CUENTAS DE ORDEN	Nota	22.12.2023	31.12.2022 (*)
<b>CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>		-	50 502 910,46
Avales y garantías concedidos		-	-
Avales y garantías recibidos		-	-
Compromisos de compra de valores	6	-	50 502 910,46
De empresas objeto de capital riesgo		-	50 502 910,46
De otras empresas		-	-
Compromiso de venta de valores		-	-
De empresas objeto de capital riesgo		-	-
De otras empresas		-	-
Resto de derivados		-	-
Compromisos con socios o partícipes		-	-
Otros riesgos y compromisos		-	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>		-	51 990 330,88
Patrimonio total comprometido	9	-	47 355 000,00
Patrimonio comprometido no exigido		-	2 367 750,00
Activos fallidos		-	-
Pérdidas fiscales a compensar	13	-	2 267 580,88
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)		-	-
Deterioro capital inicio grupo		-	-
Otras cuentas de orden		-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		-	102 493 241,34

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



PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

	Nota	22.12.2023	31.12.2022 (*)
Ingresos financieros	10	4 849,19	18,99
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		-	-
Otros ingresos financieros		4 849,19	18,99
Gastos financieros	10	-	(1,75)
Intereses y cargas asimiladas		-	(1,75)
Otros gastos financieros		-	-
Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto)	10	46 099 708,41	(148,86)
Resultados por enajenaciones (netos)		46 099 708,41	(148,86)
Instrumentos de patrimonio		46 099 708,41	(148,86)
Valores representativos de deuda		-	-
Otras inversiones financieras		-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		-	-
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras		-	-
Diferencias de cambio (netas)		-	-
Otros resultados de explotación		(255 508,39)	(273 993,77)
Comisiones y otros ingresos percibidos		-	-
De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo		-	-
Otras comisiones e ingresos		-	-
Comisiones satisfechas	11	(255 508,38)	(273 993,77)
Comisión de gestión		(221 811,98)	(245 337,50)
Otras comisiones y gastos		(33 696,40)	(28 656,27)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>45 849 049,22</b>	<b>(274 125,39)</b>
Gastos de personal		-	-
Otros gastos de explotación	12	(1 271 307,60)	(128 656,34)
Amortización del inmovilizado		-	-
Excesos de provisiones		-	-
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>44 577 741,62</b>	<b>(402 781,73)</b>
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado		-	-
Deterioro de resto de activos (neto)		-	-
Otros		(41 060,28)	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>44 536 681,34</b>	<b>(402 781,73)</b>
Impuesto sobre beneficios	13	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>44 536 681,34</b>	<b>(402 781,73)</b>

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



PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

	<u>22.12.2023</u>	<u>31.12.2022 (*)</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	44 536 681,34	(402 781,73)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	<u>(29 854 418,43)</u>	<u>7 775 804,16</u>
Por valoración de instrumentos financieros	<u>(29 854 418,43)</u>	<u>7 775 804,16</u>
Activos financieros disponibles para la venta	(29 854 418,43)	7 775 804,16
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
Efecto impositivo	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Efecto impositivo	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<u><b>14 682 262,91</b></u>	<u><b>7 373 022,43</b></u>

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



PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresado en euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

	Fondos reembolsables						
	Participes	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Fondos reembolsables	Ajustes por valoración	Total Patrimonio neto
SALDO FINAL DEL AÑO 2022	40 205 618,12	-	-	(402 781,73)	39 802 836,39	29 854 418,43	69 657 254,82
Ajustes por cambios de criterio 2022	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2022	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2023	40 205 618,12	-	-	(402 781,73)	39 802 836,39	29 854 418,43	69 657 254,82
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	44 536 681,34	44 536 681,34	(29 854 418,43)	14 682 262,91
Operaciones con participes	(84 339 517,73)	-	-	-	(84 339 517,73)	-	(84 339 517,73)
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(84 339 517,73)	-	-	-	(84 339 517,73)	-	(84 339 517,73)
Aplicación del resultado del ejercicio	(402 781,73)	-	-	402 781,73	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 22.12.2023	(44 536 681,34)	-	-	44 536 681,34	-	-	-

PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresado en euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (\*)

	Fondos reembolsables						
	Participes	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Fondos reembolsables	Ajustes por valoración	Total Patrimonio neto
SALDO FINAL DEL AÑO 2021	38 215 040,83	-	5 168 879,89	(178 302,73)	43 205 617,99	22 078 614,27	65 284 232,26
Ajustes por cambios de criterio 2021	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2021	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2022	38 215 040,83	-	5 168 879,89	(178 302,73)	43 205 617,99	22 078 614,27	65 284 232,26
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(402 781,73)	(402 781,73)	7 775 804,16	7 373 022,43
Operaciones con participes	(2 999 999,87)	-	-	-	(2 999 999,87)	-	(2 999 999,87)
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(2 999 999,87)	-	-	-	(2 999 999,87)	-	(2 999 999,87)
Aplicación del resultado del ejercicio	(178 302,73)	-	-	178 302,73	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	5 168 879,89	-	(5 168 879,89)	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2022	40 205 618,12	-	-	(402 781,73)	39 802 836,39	29 854 418,43	69 657 254,82

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

PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en euros)

	22.12.2023	31.12.2022 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(1 556 048,87)</b>	<b>(396 060,38)</b>
Resultado de ejercicio antes de impuestos	44 536 681,34	(402 781,73)
Ajustes del resultado	(46 099 708,41)	-
Amortización del inmovilizado	-	-
Correcciones valorativas por deterioro	-	-
Varación de provisiones	-	-
Imputación de subvenciones	-	-
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(46 099 708,41)	-
Ingresos financieros	-	-
Gastos financieros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Varación de valor razonable en instrumentos financieros	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-
Cambios en el capital corriente	6 978,20	6 721,35
Deudores y otras cuentas a cobrar	3,62	(3,56)
Otros activos corrientes	-	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	6 974,58	6 724,91
Otros pasivos corrientes	-	-
Otros activos y pasivos no corrientes	-	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-	-
Pagos de intereses	-	-
Cobros de dividendos	-	-
Cobros de intereses	-	-
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios	-	-
Otros cobros / pagos	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>85 614 204,67</b>	<b>3 369 810,16</b>
Pagos por inversiones	-	3 369 810,16
Inversiones financieras	-	3 369 810,16
Empresas de grupo y asociadas	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos	-	-
Cobros por desinversiones	85 614 204,67	-
Inversiones financieras	85 614 204,67	-
Empresas de grupo y asociadas	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(84 339 517,73)</b>	<b>(2 999 999,87)</b>
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(84 339 517,73)	(2 999 999,87)
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(84 339 517,73)	(2 999 999,87)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-	-
Emisión de deudas con entidades de crédito	-	-
Emisión de deudas con empresas de grupo y asociadas	-	-
Emisión de otras deudas	-	-
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
Devolución y amortización de deudas con empresas de grupo y asociadas	-	-
Devolución y amortización de otras deudas	-	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	-
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(81 361,93)</b>	<b>(6 250,09)</b>
Efectivo y equivalentes al comienzo del ejercicio	337 671,39	363 921,48
Efectivo y equivalentes al final de ejercicio	56 309,46	337 671,39

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

### 1. Actividad e información de carácter general

#### a) Actividad

Portfolio de Estacionamientos, F.C.R. (en adelante el Fondo) fue constituido el 20 de julio de 2015 como Fondo de Capital Riesgo (F.C.R.) al amparo de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y sucesivas modificaciones, 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 tipo Cerrado y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva y se rige de acuerdo con el contenido del Reglamento de Gestión aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) y el Ministerio de Economía y Hacienda. El Fondo no requiere su inscripción en el Registro Mercantil de acuerdo con lo establecido en el artículo 7.b de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y sucesivas modificaciones, 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 tipo Cerrado y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. El Fondo está inscrito en el Registro de Fondos de Capital Riesgo de la C.N.M.V., con el número 176, con ISIN ES0170556007 y CIF: V-87349627.

El Fondo tiene su domicilio social en Madrid en Paseo de la Castellana, 91.

El Fondo es un Fondo de Capital Riesgo administrado por la Sociedad Gestora Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. (en adelante la Sociedad Gestora), cuyo objeto social es la gestión de inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.

La Sociedad Gestora fue constituida el 27 de octubre de 2004 como Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo. Con fecha 16 de febrero de 2016, la Sociedad Gestora se ha transformado en una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva mediante la inscripción de la misma en el registro de la C.N.M.V.

El objeto social de la Sociedad Gestora es la gestión de inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Tanto la Sociedad Gestora como el Fondo, se encuentran regulados por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y sucesivas modificaciones, por la que se regulan las Entidades de Capital Riesgo, otras Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado y las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de tipo Cerrado y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. La Sociedad Gestora está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid (C.I.F. - A84144625), tomo 20.619, folio 185, hoja M-365063 y en el Registro de la C.N.M.V. con el número 247.

La Entidad Depositaria del Fondo es BNP Paribas, S.A., Sucursal en España. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

Adicionalmente, el Fondo está sometido a la normativa legal específica de las Entidades de Capital Riesgo, recogida principalmente por la Ley 22/2014 y por la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

En relación con la regulación indicada anteriormente, deben destacarse los siguientes aspectos:

- El artículo 13 de la Ley 22/2014, se establece que las Sociedades y Fondos de Capital Riesgo deberán mantener, como mínimo, el 60 por 100 de su activo computable en acciones y participaciones en el capital de empresas que sean objeto de su actividad.
  - a) Acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquellas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal de conformidad con el artículo 9.
  - b) Préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios.
  - c) Otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30 por ciento del total del activo computable.



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

- d) Facturas, préstamos, crédito y efectos comerciales de uso habitual en el ámbito del tráfico mercantil de empresas en las que la ECR ya tenga una participación a través de alguno de los instrumentos de las letras anteriores, hasta el 20 por ciento del total del activo computable. Las sociedades gestoras que gestionen ECR que inviertan en este tipo de activos deberán cumplir los requisitos establecidos en las letras a y b del artículo 4 bis.
- e) Acciones o participaciones de ECR, de acuerdo con lo previsto en el artículo 14.

Al 22 de diciembre de 2023, el Fondo no tiene inversiones por lo que no cumple con el ratio anteriormente descrito dado que se encuentra en periodo de liquidación.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo tenía invertido un 69,71%, de su activo computable en inversiones objeto de su actividad, entendiéndose éste como el patrimonio neto, los préstamos participativos recibidos y las plusvalías latentes netas de efecto impositivo, en inversiones objeto de su actividad, teniendo en cuenta que la posición de tesorería del Fondo no se considera como una inversión objeto de su actividad.

- El artículo 16 de la citada Ley, establece que las Entidades de Capital Riesgo no podrán invertir más del 25% de su activo en una misma empresa, ni más del 35% en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 5 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores. Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo cumple con dicho ratio.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

### b) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, la Sociedad Gestora ha distribuido a los partícipes del Fondo un importe de 84.339.517,73 euros.

El reglamento del Fondo establece un plazo de duración de 7 años, a contar desde la fecha de cierre final del Fondo, entendiéndose por esta la fecha en la que finaliza el periodo de colocación, pudiéndose ampliar en 4 periodos sucesivos de 1 año cada uno, en caso de que la cartera de inversiones no esté materializada o desinvertida en dicho plazo. Con fecha 26 de diciembre de 2023 y tras haberse procedido a la venta de la cartera, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha acordado por unanimidad declarar disuelto el Fondo.

Conforme a lo dispuesto en el artículo 19 del Reglamento de Gestión, la Sociedad Gestora actuará como liquidadora del Fondo, habiendo procedido con la mayor diligencia a enajenar los valores y activos del Fondo y a satisfacer y percibir los créditos de acuerdo con lo previsto en el Reglamento de Gestión y en el artículo 37 de 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 por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

### c) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, en fecha 26 de diciembre de 2023, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del Fondo del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

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

##### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del mismo, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de la aplicación al Fondo, establecido en la Resolución de 18 de octubre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas sobre el marco normativo de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento y en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores cuando se haya acordado apertura de la liquidación, desarrollado como norma complementaria del Plan General de Contabilidad. Por tanto, tal y como se explica en los siguientes párrafos y dado que con fecha 26 de diciembre 2023 los administradores de la Sociedad Gestora acordaron su disolución y posterior liquidación (Nota 1), en el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 se ha aplicado específicamente la mencionada Resolución de 18 de octubre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.

La Resolución mencionada anteriormente desarrolla, como norma complementaria del Plan General de Contabilidad, el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento y es de aplicación obligatoria para todas las entidades cualquiera que sea su forma jurídica, que deban aplicar el Plan General de Contabilidad, el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas y las normas de adaptación de los citados textos (como es el caso de la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sucesivas modificaciones), cuando se haya acordado la apertura de la liquidación. La aplicación de la Resolución supone que la valoración de los elementos patrimoniales está dirigida a mostrar la imagen fiel de las operaciones tendentes a realizar el activo, cancelar sus deudas y, en su caso, repartir el patrimonio resultante.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Puesto que la Resolución mencionada en el párrafo anterior es una norma de obligado cumplimiento, al ser emitida por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en aplicación de la habilitación que le concede el propio Reglamento que desarrolla el Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1.514/2007, de 16 de noviembre), que dicha resolución es una norma que desarrolla y complementa el mencionado Plan General de Contabilidad y puesto que dicho Plan General de Contabilidad y sus desarrollos son de aplicación subsidiaria a los Fondos de Capital Riesgo en todo lo establecido expresamente en su legislación específica (en el caso del Fondo en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sucesivas modificaciones), los Administradores de la Sociedad Gestora, dado que acordaron la disolución y posterior liquidación del Fondo, han formulado estas cuentas anuales sobre la base del marco normativo de la Resolución de 18 de octubre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, considerando las reglas específicas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sucesivas modificaciones.

No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, considera que no se hubieran producido diferencias significativas si las mismas se hubieran formulado bajo el principio de empresa en funcionamiento.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales se expresan en euros, salvo mención expresa al respecto.

#### b) Principios contables no obligatorios

El Fondo no ha aplicado principios contables no obligatorios durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023.

#### c) Juicios y estimaciones

Las inversiones del Fondo en Entidades Participadas, que no se consideran empresas del grupo o asociadas a largo plazo, son valoradas en función del último valor liquidativo publicado por las Sociedades Gestoras de éstas, tal y como indica la Norma 11ª de la Circular 11/2008, y sucesivas modificaciones.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad Gestora de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro, que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las previsiones actuales.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Sin embargo, no cabe esperar que las estimaciones realizadas por la Sociedad Gestora causen un ajuste material en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

#### e) Cambios en criterios contables

Con fecha 26 de diciembre de 2023 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo ha decidido proceder a la liquidación del Fondo. Por ese motivo, ha decidido formular el balance y las notas explicativas del mismo bajo principios contables distintos a los de empresa en funcionamiento. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo considera que no se hubieran producido diferencias significativas si las mismas se hubieran formulado bajo el principio de empresa en funcionamiento.

#### f) Comparación de la información y cambios de estimación

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, las correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, por lo que los saldos no son comparables.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### g) Principios distintos a los de empresa en funcionamiento

Con fecha 26 de diciembre de 2023 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo ha decidido proceder a la liquidación del Fondo. Por ese motivo, ha decidido formular las cuentas anuales bajo principios contables distintos a los de empresa en funcionamiento. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo considera que no se hubieran producido diferencias significativas si las mismas se hubieran formulado bajo el principio de empresa en funcionamiento.

#### 3. Propuesta de aplicación de resultados

La distribución del resultado del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 que la Sociedad Gestora del Fondo propone, se detalla a continuación:

	<u>Propuesta 2023</u>
Base de reparto	
Pérdidas y ganancias	<u>44 536 681,34</u>
Aplicación	
Partícipes	<u>44 536 681,34</u>
	<u>44 536 681,34</u>

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

### 4. Normas de registro y valoración

#### a) Clasificación de activos financieros

Los activos financieros a corto y a largo plazo se clasifican en el balance de acuerdo con los siguientes criterios:

- Instrumentos de patrimonio

Incluye las inversiones en derechos sobre el patrimonio neto de entidades que no tengan consideración de partes vinculadas e incluye acciones con o sin cotización en un mercado regulado u otros valores tales como participaciones en Entidades de Capital Riesgo y entidades extranjeras similares e Instituciones de Inversión Colectiva o participaciones en Sociedades de Responsabilidad Limitada.

- Préstamos y créditos a empresas

Corresponde a los préstamos y otros créditos no comerciales concedidos a terceros incluidos los formalizados mediante efectos de giro.

- Valores representativos de deuda

Corresponde a las inversiones por suscripción o adquisición de obligaciones, bonos u otros valores de renta fija, incluidos aquellos que fijan su rendimiento en función de índices o sistemas análogos.

#### b) Registro y valoración de activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su valor razonable, que, salvo evidencia de lo contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios en función de su naturaleza:

i) Préstamos y partidas a cobrar

Corresponde a los créditos por operaciones comerciales y a los créditos por operaciones no comerciales que son aquéllos que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Se valoran por su coste amortizado que se corresponde con el importe al que inicialmente fue valorado el activo financiero menos los reembolsos de principal que se hayan producido, más o menos, según proceda, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier reducción de valor por deterioro que haya sido reconocida.

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

No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo de tiempo inferior a un año, se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### ii) Activos financieros disponibles para la venta

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

#### - Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital riesgo

Se valoran por el último valor liquidativo publicado o valor difundido por la Entidad Participada en el momento de la valoración. En el caso de no disponer de dichos valores se valoran al patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la participada o de su grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

Para llevar a cabo la valoración de las participaciones, la Sociedad Gestora ha utilizado las valoraciones recibidas de las Entidades Participadas. Dichas valoraciones generalmente se rigen por los criterios de valoración publicados por la E.V.C.A. (European Venture Capital Association) para las Entidades Participadas.

Los estados financieros de las Entidades Participadas son auditados anualmente siendo además objeto de unas revisiones, no auditadas, de los estados financieros trimestrales y/o semestrales. En dichos estados financieros se recoge también la valoración de la cartera, la cual aparece en los estados financieros y/o notas relativas a los mismos, en función de las normativas contables aplicables en cada jurisdicción.

#### c) Pérdidas por deterioro de activos financieros

Se realizan las correcciones valorativas necesarias, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que existe una evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Los criterios de determinación del deterioro de los activos financieros en función de su naturaleza son los siguientes:

i) Préstamos y partidas a cobrar

Se considera que existe deterioro cuando se produce una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede estar motivada por la insolvencia del deudor. Las pérdidas por deterioro se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de reconocimiento.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

ii) Activos financieros disponibles para la venta

Se considera que los Activos financieros disponibles para la venta se han deteriorado como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial y que ocasionan:

- En el caso de los instrumentos de deuda, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede venir motivado por la insolvencia del deudor.
- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso se presume que un instrumento financiero se ha deteriorado, salvo evidencia en contrario, cuando:

\* Si no está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio y de un 40% respecto a la valoración inicial del activo.

\* Si está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio y de un 40% en la cotización.



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

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

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que existe evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono al Patrimonio neto.

#### iii) Capital Inicio

En el caso de deterioro del valor en activos financieros considerados de capital inicio, éste no se reconocerá si existe un dictamen del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, que certifique el cumplimiento del plan de negocio de la entidad que constituye las inversiones en capital inicio. En caso contrario, se reconocerá un deterioro que se determinará de acuerdo con la estimación del valor razonable recogida en el punto anterior.

#### d) Compraventa de participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

La parte de inversión comprometida en otras Entidades de Capital Riesgo se registra por el importe efectivamente comprometido, en las cuentas de orden del balance dentro del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De empresas objeto de capital riesgo o del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De otras empresas, dependiendo de si la Entidad Participada cumple las características establecidas en el artículo 14 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y sucesivas modificaciones, 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 tipo Cerrado y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Se contabilizan en el activo de balance dentro del epígrafe de Instrumentos de Patrimonio, del activo corriente o no corriente, dependiendo del plazo en que el Fondo tenga la intención de venderlos, cuando se produzca la adquisición o suscripción del valor.

Por los desembolsos pendientes no exigidos se reconoce una cuenta correctora del activo correspondiente, hasta el momento en que dichos desembolsos sean reclamados o exigidos, en cuyo caso se reconoce un pasivo por la parte pendiente de desembolso.

#### e) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del Partícipe a recibirlo.

En la valoración inicial de los activos financieros se registra de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el Órgano competente en el momento de la adquisición. A estos efectos, se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

#### f) Baja de activos financieros

Se da de baja un activo financiero o una parte del mismo cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del mismo, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En todo caso se dan de baja entre otros:

- Los activos financieros vendidos en firme o incondicionalmente.
- Las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de recompra.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

- Los activos en los que concurre un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando un activo financiero se da de baja por las dos primeras razones indicadas anteriormente, la diferencia entre la contraprestación recibida deducidos los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo y se incluye en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de que el Fondo no haya cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se da de baja cuando no se haya retenido el control del mismo, situación que se determina dependiendo de la capacidad del Fondo para transmitir dicho activo.

#### g) Pasivos financieros

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

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

Los pasivos financieros se clasifican, a efectos de su valoración, como débitos y partidas a pagar, excepto cuando se trata de instrumentos derivados, que se tratan de manera análoga a los instrumentos derivados que son activos financieros o pasivos financieros mantenidos para negociar, que se tratan de manera análoga a los activos financieros mantenidos para negociar.

Al 22 de diciembre de 2023, el Fondo no tiene en balance ningún pasivo financiero que sea un instrumento financiero.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### h) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros por débitos por operaciones comerciales y no comerciales. Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Fondo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente por su precio de adquisición que, salvo evidencia en contrario, equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción directamente atribuibles, registrándose posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo no superior a un año se valoran por su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

#### i) Baja del balance de pasivos financieros

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

#### j) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de las Cuentas Anuales, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Fondo espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Fondo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Fondo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Fondo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Fondo. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Fondo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

El Fondo incluye en las cuentas anuales todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales, sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al 22 de diciembre de 2023, el Fondo no tiene en el balance ninguna provisión ni pasivo contingente.

#### k) Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio propio son las participaciones en que se encuentra dividido el patrimonio del Fondo.

#### l) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

#### m) Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios se considera como un gasto, se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias y está constituido por el gasto o ingreso por el impuesto corriente y el gasto o ingreso por el impuesto diferido.

El impuesto corriente se corresponde con la cantidad que satisface el Fondo como consecuencia de las liquidaciones fiscales del Impuesto sobre beneficios, una vez consideradas las deducciones, bonificaciones y pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y no teniendo en cuenta las retenciones y pagos a cuenta.



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los elementos patrimoniales. Las diferencias temporarias imponibles, que dan lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver en ejercicios futuros, se reconocen como pasivos por impuestos diferidos. Las diferencias temporarias deducibles, que dan lugar a menores cantidades a pagar o mayores cantidades a devolver en ejercicios futuros, y los créditos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicar fiscalmente, se reconocen como activos por impuestos diferidos. Se consideran diferencias temporarias las derivadas de las variaciones de valor imputadas en el patrimonio neto de los activos financieros considerados como disponibles para la venta.

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que resulte probable que el Fondo disponga de pérdidas y ganancias fiscales futuras, que permitan la aplicación de dichos pasivos y activos, respectivamente. El Fondo no se reconoce ningún activo por impuesto diferido por el reconocimiento de compensación de pérdidas fiscales.

#### n) Transacciones en moneda extranjera

Las cuentas anuales del Fondo se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional del Fondo.

Se consideran partidas monetarias la tesorería, los valores representativos de deuda, los préstamos participativos y otras financiaciones concedidas o recibidas con una cantidad determinada o determinable de unidades monetarias, así como los débitos y créditos ajenos a la cartera de instrumentos financieros.

Se consideran partidas no monetarias aquellas no incluidas como partidas monetarias, es decir, que se vayan a recibir o pagar con una cantidad no determinada ni determinable de unidades monetarias, entre ellas el inmovilizado material, inmovilizado intangible, instrumentos financieros derivados y los instrumentos de patrimonio que cumplen los requisitos anteriores.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, del tipo de cambio de contado a la fecha de transacción.



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Las partidas monetarias se valoran al tipo de cambio de contado de la fecha de valoración, o en su defecto, del último día hábil anterior a esa fecha. Las diferencias, tanto positivas como negativas, que surgen, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de valoración, imputándose las diferencias de cambio a patrimonio o a la cuenta de pérdidas y ganancias, de manera análoga a las variaciones del valor razonable del activo en cuestión.

Las partidas no monetarias valoradas a coste se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, aplicando el tipo de cambio de la fecha de valoración a los efectos de determinar la corrección valorativa por deterioro, en su caso.

#### 5. Gestión de riesgos - Exposición al riesgo

##### a) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Sociedad Gestora valora la cartera de Entidades Participadas utilizando como base los criterios seguidos por cada gestor para la determinación del valor de su cartera. En Europa y EE.UU., los fondos de Private Equity típicamente valoran sus carteras a "Fair Market Value" de acuerdo con lo establecido en la FASB 157 y los criterios del IFRS y, por tanto, utilizan criterios similares, que se adecúan generalmente a los criterios establecidos por la European Venture Capital Association "EVCA".

##### b) Riesgo de crédito

La Sociedad Gestora estima que el riesgo de crédito del Fondo es relativamente bajo ya que, por un lado el Fondo no está apalancado y por tanto no es necesario el acceso a financiación de terceros y, por otro, el Reglamento del Fondo establece un mecanismo para solventar posible situaciones de "partícipes en mora", que favorece de forma significativa la transmisión por parte de un partícipe de su posición en el Fondo a un tercero con anterioridad a una posible situación de mora, ya que de lo contrario, el partícipe incumplidor que entrase en situación de "partícipe en mora" podría llegar a perder todo lo desembolsado hasta esa fecha.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### c) Riesgo tipo de interés

El riesgo de tipo de interés es poco significativo, ya que el Fondo no tiene ningún activo financiero asociado a un tipo de interés al 22 de diciembre de 2023.

#### d) Riesgo de tipo de cambio

El Fondo no tiene Entidades Participadas en cartera denominadas en moneda distinta al euro. La Sociedad Gestora no ha estimado oportuno contratar ningún tipo de cobertura para eliminar este riesgo debido a la dificultad de estimar el momento y la cuantía de las distribuciones que se van a recibir de las Entidades Participadas.

#### e) Riesgo de liquidez

La Sociedad Gestora cuenta en todo momento con una posición de tesorería adecuada para atender las necesidades de desembolsos por parte del Fondo. Dicha liquidez proviene de la suscripción y desembolso efectuado por los partícipes a solicitud de la Sociedad Gestora. Asimismo, la Sociedad Gestora realiza estimaciones de futuros desembolsos para planificar y establecer con suficiente antelación el calendario de solicitud de nuevas suscripciones y desembolsos por parte de los partícipes.

#### f) Riesgo operacional

La Sociedad Gestora estima que el Fondo tiene un riesgo operacional significativamente más reducido que el de la mayor parte de fondos tradicionales, ya que tanto desde el punto de vista del activo (inversiones en otros Fondos), como del pasivo (solicitudes de desembolso a partícipes), el número de operaciones al año es muy limitado.

PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

6. Inversiones financieras a largo plazo

El desglose del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo al 22 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	<u>22.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Instrumentos de patrimonio:		
De entidades objeto de capital riesgo	<u>-</u>	<u>69 368 914,69</u>
	<u>-</u>	<u>69 368 914,69</u>

En el epígrafe Instrumentos de patrimonio - De Entidades objeto de capital riesgo, se recoge el patrimonio de Instrumentos de patrimonio invertido en entidades objeto de capital riesgo residentes en Estados miembros de la Unión Europea o en terceros países, siempre que dicho tercer país no figure en la lista de países y territorios no cooperantes establecida por el Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el Blanqueo de Capitales y haya firmado con España un convenio para evitar la doble imposición con cláusula de intercambio de información o un acuerdo de intercambio de información en materia tributaria.

Con fecha 27 de noviembre de 2023, la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, ha procedido a la venta de las inversiones financieras a largo plazo y, consecuentemente, el Fondo no tiene compromisos de inversión al 22 de diciembre de 2023.

PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo tiene suscritos compromisos de inversión en Entidades Participadas según el siguiente detalle:

Entidad Participada	Participación	Inversión Inicial
Sociedad 1	25,92%	7 008 964,37
Sociedad 2	25,92%	5 568 905,49
Sociedad 4	25,92%	5 074 123,43
Sociedad 5	25,92%	11 928 114,84
Sociedad 6	25,92%	6 660 327,59
Sociedad 7	25,92%	5 428 565,45
Sociedad 8	25,92%	4 052 478,78
Sociedad 9	25,92%	2 007 403,25
Sociedad 10	25,92%	2 774 027,26
		<u>50 502 910,46</u>

Con fecha 27 de diciembre de 2022, se aprobó la fusión por absorción de la Sociedad 5 como Sociedad Absorbente y la Sociedad 3, como Sociedad Absorbida, por lo que el compromiso de inversión en la Sociedad 3 ha sido traspasado a la Sociedad 5.

El epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio - De entidades objeto de capital riesgo al 31 de diciembre de 2022 recogía los desembolsos efectuados en las sociedades participadas, ajustados por las variaciones de valoración de los mismos.

PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

A continuación, se desglosa el movimiento del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023:

Entidad Participada	Valor razonable al 31.12.2022	Desembolsos	Trasposos	Bajas	Ajustes por valoración en Patrimonio neto	Valor razonable al 22.12.2023
Sociedad 1	8 936 541,73	-	-	(5 748 838,50)	(3 187 703,23)	-
Sociedad 2	4 934 863,76	-	-	(4 726 721,13)	(208 142,63)	-
Sociedad 3	-	-	-	-	-	-
Sociedad 4	12 629 395,64	-	-	(4 718 194,89)	(7 911 200,75)	-
Sociedad 5	18 879 005,50	-	-	(6 189 098,87)	(12 689 906,63)	-
Sociedad 6	7 316 427,97	-	-	(4 517 179,42)	(2 799 248,55)	-
Sociedad 7	6 343 833,82	-	-	(5 104 559,87)	(1 239 273,95)	-
Sociedad 8	5 353 920,61	-	-	(4 052 478,78)	(1 301 441,83)	-
Sociedad 9	1 608 623,13	-	-	(2 007 403,25)	398 780,12	-
Sociedad 10	3 366 302,53	-	-	(2 450 021,55)	(916 280,98)	-
	<b>69 368 914,69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39 514 496,26)</b>	<b>(29 854 418,43)</b>	<b>-</b>

A continuación, se desglosa el movimiento del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo durante el ejercicio 2022:

Entidad Participada	Valor razonable al 31.12.2021	Desembolsos	Trasposos	Bajas	Ajustes por valoración en Patrimonio neto	Valor razonable al 31.12.2022
Sociedad 1	7 988 316,04	-	-	-	948 225,69	8 936 541,73
Sociedad 2	5 563 783,52	-	-	-	(628 919,76)	4 934 863,76
Sociedad 3	7 237 493,74	-	-	(324 149,60)	(6 913 344,14)	-
Sociedad 4	11 220 014,40	-	-	-	1 409 381,24	12 629 395,64
Sociedad 5	10 404 966,86	-	-	(972 023,98)	9 446 062,62	18 879 005,50
Sociedad 6	7 476 930,95	-	-	(1 425 625,29)	1 265 122,31	7 316 427,97
Sociedad 7	5 634 584,70	-	-	(324 005,58)	1 033 254,70	6 343 833,82
Sociedad 8	4 761 758,87	-	-	-	592 161,74	5 353 920,61
Sociedad 9	1 608 623,13	-	-	-	-	1 608 623,13
Sociedad 10	3 066 448,48	-	-	(324 005,71)	623 859,76	3 366 302,53
	<b>64 962 920,69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 369 810,16)</b>	<b>7 775 804,16</b>	<b>69 368 914,69</b>



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Al 27 de noviembre de 2023 se ha procedido a la venta de la cartera de inversiones del Fondo por importe de 82.244.542,83 euros. Como resultado de la venta, se arroja un resultado positivo de 46.099.708,41 euros correspondientes a las plusvalías originadas por las diferencias entre los importes cobrados por la venta de cartera asociados a cada subyacente y los costes asociados a la inversión en cada uno de ellos (Nota 10).

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, al haberse procedido a la venta de la cartera, se dan de baja tanto la totalidad de los ajustes por cambio de valor, como los desembolsos efectuados en las sociedades participadas.

Al 31 de diciembre de 2022, las Entidades Participadas en cartera estaban denominadas en euros.

El desglose de los Ajustes por valoración en patrimonio neto al 22 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Entidad Participada	Moneda	Ajustes por valoración al 31.12.2022	Ajustes por valoración en Patrimonio neto del ejercicio	Ajustes por valoración al 22.12.2023
Sociedad 1	EUR	3 187 703,23	(3 187 703,23)	-
Sociedad 2	EUR	208 142,63	(208 142,63)	-
Sociedad 3	EUR	(3 127 953,50)	3 127 953,50	-
Sociedad 4	EUR	7 911 200,75	(7 911 200,75)	-
Sociedad 5	EUR	15 817 860,13	(15 817 860,13)	-
Sociedad 6	EUR	2 799 248,55	(2 799 248,55)	-
Sociedad 7	EUR	1 239 273,95	(1 239 273,95)	-
Sociedad 8	EUR	1 301 441,83	(1 301 441,83)	-
Sociedad 9	EUR	(398 780,12)	398 780,12	-
Sociedad 10	EUR	916 280,98	(916 280,98)	-
		<u>29 854 418,43</u>	<u>(29 854 418,43)</u>	<u>-</u>



PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

El desglose de los Ajustes por valoración en patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Entidad Participada	Moneda	Ajustes por valoración al 31.12.2021	Ajustes por valoración en Patrimonio neto del ejercicio	Ajustes por valoración al 31.12.2022
Sociedad 1	EUR	2 239 477,54	948 225,69	3 187 703,23
Sociedad 2	EUR	837 062,39	(628 919,76)	208 142,63
Sociedad 3	EUR	3 785 390,64	(6 913 344,14)	(3 127 953,50)
Sociedad 4	EUR	6 501 819,51	1 409 381,24	7 911 200,75
Sociedad 5	EUR	6 371 797,51	9 446 062,62	15 817 860,13
Sociedad 6	EUR	1 534 126,24	1 265 122,31	2 799 248,55
Sociedad 7	EUR	206 019,25	1 033 254,70	1 239 273,95
Sociedad 8	EUR	709 280,09	592 161,74	1 301 441,83
Sociedad 9	EUR	(398 780,12)	-	(398 780,12)
Sociedad 10	EUR	292 421,22	623 859,76	916 280,98
		<u>22 078 614,27</u>	<u>7 775 804,16</u>	<u>29 854 418,43</u>

A continuación, se detallan los auditores de cada uno de las Entidades Participadas, al 31 de diciembre de y 2022:

Entidad Participada	Auditores 2022
Sociedad 1	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 2	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 3	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 4	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 5	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 6	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 7	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 8	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 9	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Sociedad 10	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

### 7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 22 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	<u>22.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Tesorería	<u>56 309,46</u>	<u>337 671,39</u>
	<u>56 309,46</u>	<u>337 671,39</u>

Al 22 de diciembre de 2023 saldo del epígrafe de Tesorería corresponde al importe que el Fondo mantiene en una cuenta corriente bancaria, en Bankinter, S.A. remunerada a un tipo de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo del epígrafe de Tesorería correspondía al importe que el Fondo mantenía en dos cuentas corrientes bancarias, en Bankinter, S.A. y BNP Paribas, S.A., Sucursal en España remuneradas a un tipo de interés de mercado.

Según el Folleto del Fondo, éste prevé mantener un porcentaje máximo de efectivo en Tesorería del 15% sobre el Patrimonio Total Comprometido. Al 31 de diciembre de 2022 este porcentaje era del 0,71%, sobre el Patrimonio Total Comprometido.

### 8. Acreedores y cuentas a pagar

El desglose del epígrafe de Acreedores y cuentas a pagar, al 22 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	<u>22.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Acreedores por prestación de servicios	16 170,52	-
Otras deudas	<u>40 138,94</u>	<u>49 334,88</u>
	<u>56 309,46</u>	<u>49 334,88</u>

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Al 22 de diciembre de 2023, el capítulo de Acreedores por prestación de servicios recoge, principalmente, el importe pendiente de pago por asesoría legal y por la comisión de depósito.

Al 22 de diciembre de 2023, el epígrafe de Otras deudas recoge el importe pendiente de pago de las distribuciones a los partícipes del fondo.

Al 31 de diciembre de 2022, el capítulo de Acreedores por prestación de servicios recogía, principalmente, el importe pendiente de pago por la auditoría, por la comisión de depósito y por la comisión de administración.

Al cierre del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### **9. Fondos reembolsables**

El desglose y el movimiento del epígrafe de Fondos reembolsables al 22 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El Fondo cuenta con un Patrimonio Total Comprometido que está representado por la suma de los compromisos de inversión de todos los Partícipes del Fondo.

El Fondo no cuenta con Patrimonio Total Comprometido del Fondo al 22 de diciembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022 y Patrimonio Total comprometido ascendía a 47.355.000 euros.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El patrimonio del Fondo está dividido en cuatro clases de participaciones denominadas como Clases A1, A2, B1 y B2, todas sin valor nominal, que confieren a sus titulares, un derecho de propiedad sobre aquel en los términos que lo regulan legal y contractualmente.

- Las participaciones de Clase A1 van dirigidas fundamentalmente a:
  - (i) Inversores institucionales, y otras instituciones e inversores particulares, que reconozcan contar con la capacidad y sofisticación suficiente para asumir los riesgos financieros asociados a la inversión en el Fondo, cuyo Compromiso de Inversión mínimo será de 2.500.000 euros. La Sociedad Gestora podrá aceptar Compromisos de Inversión por debajo de 2.500.000 euros que nunca podrán ser inferiores a 500.000 euros.
  - (ii) Empleados, directivos, accionistas o consejeros de la Sociedad Gestora, su Matriz o las participadas de ésta, bien a título personal o a través de sus sociedades.
- Las participaciones de Clase A2, cuyos titulares no pagarán Comisión de Gestión, van dirigidas exclusivamente a entidades de capital riesgo gestionadas por la Sociedad Gestora.
- Las participaciones de Clases B1 y B2, cuyos titulares tampoco pagarán Comisión de Gestión, sólo podrán ser suscritas por los miembros del Comité de Inversión, su consejo asesor, la Sociedad Gestora del Fondo y/o su sociedad matriz, directa o indirectamente."

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 16 del Reglamento de Gestión del Fondo, los rendimientos percibidos de las Entidades Participadas, así como, en su caso, de los importes resultantes de la desinversión total o parcial del Fondo en los mismos, una vez satisfechos cualesquiera gastos y obligaciones del Fondo y, una vez retenidos los importes que a juicio de la Sociedad Gestora fueran necesarios para cubrir los gastos operativos y obligaciones previstos del Fondo, se distribuirán a los partícipes de acuerdo con el siguiente orden de prelación:

- El porcentaje de los importes a distribuir correspondientes a los Compromisos de Inversión de titulares de participaciones de Clase A1, en la siguiente forma:
  - (i) en primer lugar, se distribuirá el cien por cien a todos los partícipes titulares de participaciones de Clase A1, hasta que hayan percibido, incluidos aquellos importes que se hubieran distribuido previamente a los partícipes en concepto de reembolso parcial o distribución de resultados o devolución de aportaciones, una cantidad equivalente a la parte del Compromiso de Inversión por ellos desembolsado;



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

- (ii) en segundo lugar, se distribuirá el cien por cien a los partícipes titulares de participaciones de Clase A1, hasta que hayan percibido una cantidad equivalente a una tasa interna de retorno o rentabilidad (TIR) anual del 8% (compuesta anualmente y calculada diariamente sobre la base de un año de 365 días), sobre el importe resultante de deducir, en cada momento, del Compromiso de Inversión suscrito y desembolsado, aquellos importes que se hubieran distribuido previamente a los partícipes en concepto de reembolso parcial o distribución de resultados o devolución de aportaciones (el "Retorno Preferente");
  - (iii) en tercer lugar, se distribuirá el 100% a los partícipes tenedores de participaciones de Clase B, hasta que los tenedores de participaciones de Clase B hayan percibido una cantidad equivalente al 15% de las cantidades percibidas por los titulares de participaciones de Clase A1, en virtud del punto (ii) anterior y de este punto, a razón de un 7,5% los tenedores de participaciones de Clase B1 y otro 7,5% por tenedores de participaciones de Clase B2;
  - (iv) en cuarto lugar, se distribuirá el 85% a todos los titulares de participaciones de Clase A1 y el restante 15% a los partícipes tenedores de participaciones de Clase B, a razón de un 7,5% para la Clase B1 y un 7,5% para la Clase B2.
- \* El porcentaje de los importes a distribuir correspondientes a los Compromisos de Inversión de titulares de participaciones de Clase A2, en la siguiente forma:
- (i) en primer lugar, se distribuirá el cien por cien a todos los partícipes titulares de participaciones de Clase A2, hasta que hayan percibido, incluidos aquellos importes que se hubieran distribuido previamente a los partícipes en concepto de reembolso parcial o distribución de resultados o devolución de aportaciones, una cantidad equivalente a la parte del Compromiso de Inversión por ellos desembolsado;

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

- (ii) en segundo lugar, se distribuirá el cien por cien a los partícipes titulares de participaciones de Clase A2, hasta que hayan percibido una cantidad equivalente a una tasa interna de retorno o rentabilidad (TIR) anual del 8% (compuesta anualmente y calculada diariamente sobre la base de un año de 365 días), sobre el importe resultante de deducir, en cada momento, del Compromiso de Inversión suscrito y desembolsado, aquellos importes que se hubieran distribuido previamente a los partícipes en concepto de reembolso parcial o distribución de resultados o devolución de aportaciones (el "Retorno Preferente");
  - (iii) en tercer lugar, se distribuirá el 100% a los partícipes tenedores de participaciones de Clase B1, hasta que los tenedores de participaciones de Clase B1 hayan percibido una cantidad equivalente al 7,5% de las cantidades percibidas por los titulares de participaciones de Clase A2, en virtud del punto (ii) anterior y de este punto;
  - (iv) en cuarto lugar, se distribuirá el 92,5% a todos los titulares de participaciones de clase A2, y el restante 7,5% a los partícipes tenedores de participaciones de Clase B1.
- El porcentaje de los rendimientos correspondientes a los Compromisos de Inversión de titulares de participaciones de Clases B1 y B2, se distribuirán al 100% a los titulares de las participaciones de Clase B1 y B2, en todo caso.

Si, en el momento de la liquidación del Fondo, (i) los titulares de participaciones de Clase B hubieran recibido un importe superior al 15% de los beneficios del Fondo proporcionalmente correspondientes a los Compromisos de Inversión de titulares de participaciones de Clase A1, y/o al 7,5% de los beneficios del Fondo proporcionalmente correspondientes a los Compromisos de Inversión de titulares de la Clase A2, y/o (ii) los titulares de participaciones de las Clases A no hubieran recibido distribuciones en una cantidad igual o superior al 8% de la tasa interna de retorno o rentabilidad (TIR) anual, los titulares de participaciones de las Clases B deberán devolver al Fondo las cuantías percibidas en exceso, hasta un máximo de las cuantías recibidas netas de los impuestos que, en su caso, hubiesen gravado dichas cuantías.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El epígrafe de Partícipes corresponde a una fracción del Patrimonio Total Comprometido, ya que a lo largo de la vida del Fondo los partícipes del Fondo han ido suscribiendo participaciones a medida que la Sociedad Gestora ha ido requiriendo los correspondientes desembolsos. Por tanto, el Patrimonio del Fondo ha ido aumentando a medida que se han efectuado las suscripciones de participaciones y los desembolsos por parte de los partícipes.

Desde la constitución del Fondo hasta el 22 de diciembre de 2023, la Sociedad Gestora ha requerido de los partícipes del Fondo la suscripción y desembolso correspondiente a, aproximadamente, el 95,00% de sus respectivos compromisos de inversión, por lo que el Patrimonio desembolsado a esa fecha asciende a 44.987.250,00 euros.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 se han reembolsado participaciones a los Partícipes del Fondo por un importe de 84.339.517,73 euros y de 2.999.999,87 euros, respectivamente.

Las fechas e importes de estos reembolsos, desglosados por clases, han sido las siguientes:

Reembolsos	Clase A1	Clase A2	Clase B1	Clase B2	Total
Ejercicio 2023	41 235 599,35	37 424 690,59	3 709 224,47	1 970 003,32	84 339 517,73
Ejercicio 2022	1 636 046,81	1 362 052,52	950,27	950,27	2 999 999,87
<b>Total</b>	<b>42 871 646,16</b>	<b>38 786 743,11</b>	<b>3 710 174,74</b>	<b>1 970 953,59</b>	<b>87 339 517,60</b>



## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Al 22 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Patrimonio del Fondo y el número de participaciones desglosado por clases es el siguiente:

					2023
	Clase A1	Clase A2	Clase B1	Clase B2	Total
Patrimonio del Fondo	-	-	-	-	-
Nº Participaciones	-	-	-	-	-

  

					2022
	Clase A1	Clase A2	Clase B1	Clase B2	Total
Patrimonio del Fondo	34 515 406,07	31 165 482,67	2 604 041,94	1 372 324,14	69 657 254,82
Nº Participaciones	19 617 260,0345	16 093 503,4868	13 041,1326	12 621,7131	35 736 426,3670

El Fondo, al 22 de diciembre de 2023 no cumple con los requerimientos normativos de Patrimonio mínimo comprometido, recogidos en el artículo 31 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y sucesivas modificaciones, reguladora de entidades de Capital Riesgo y sus Sociedades Gestoras por encontrarse en periodo de liquidación.

## 10. Resultados financieros

### a) Ingresos financieros

El desglose del epígrafe de Ingresos financieros durante los ejercicios comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Otros ingresos financieros	4 849,19	18,99
	<u>4 849,19</u>	<u>18,99</u>

PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

b) Gastos financieros

El desglose del epígrafe de Gastos financieros durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, por un lado, y el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, por otro, es el siguiente:

	<u>22.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Intereses y cargas asimiladas		
Deudas con entidades de crédito	-	1,75
	<u>-</u>	<u>1,75</u>

c) Resultados por enajenaciones (netos)

El desglose de este epígrafe durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y el ejercicio anual terminado el 31 diciembre de 2022, es el siguiente:

	<u>22.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Inversiones financieras disponibles para la venta		
Beneficios	47 454 287,96	-
Pérdidas	(1 354 579,55)	(148,86)
	<u>46 099 708,41</u>	<u>(148,86)</u>

Al 22 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 los beneficios y pérdidas recogen la diferencia entre los importes cobrados por la venta de cartera asociados a cada subyacente y los costes asociados a la inversión en cada uno de ellos.



PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

11. Otros resultados de explotación - Comisiones satisfechas

El desglose de este epígrafe de los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisión de gestión	221 811,98	245 337,50
Comisión de depósito	<u>33 696,40</u>	<u>28 656,27</u>
	<u>255 508,38</u>	<u>273 993,77</u>

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y durante el ejercicio 2022, las comisiones de gestión y de depositaría han sido las siguientes:

	<u>Clase A1</u>	<u>Clase A2</u>	<u>Clase B1</u>	<u>Clase B2</u>
Comisión de gestión sobre el Patrimonio Total Comprometido efectivamente desembolsado menos el coste adquisición de las inversiones en empresas participadas ya desinvertidas	1,00%	-	-	-
Comisión de depositaría sobre el Patrimonio Neto	<u>Clase A1</u>	<u>Clase A2</u>	<u>Clase B1</u>	<u>Clase B2</u>
hasta 40 millones de euros	0,050%	0,050%	0,050%	0,050%
desde 40 millones de euros hasta 100 millones de euros	0,040%	0,040%	0,040%	0,040%
más de 100 millones de euros	0,035%	0,035%	0,035%	0,035%

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### 12. Otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros gastos de explotación del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios profesionales de asesoría legal	1 148 419,72	10 358,22
Servicios profesionales de auditoría	9 256,50	8 978,20
Tasas CNMV	-	1 306,54
Servicios de administración	111 952,98	102 377,86
Primas de seguros	1 434,21	4 237,39
Servicios bancarios y similares	69,20	570,29
Otros servicios	174,99	827,84
	<u>1 271 307,60</u>	<u>128 656,34</u>

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, el epígrafe otros gastos de explotación corresponde principalmente a los gastos de asesoría legal en los que se ha incurrido al realizarse la venta de la cartera de inversiones del fondo.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)

### 13. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

La conciliación del resultado contable del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 con la base imponible del Impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado contable antes de impuestos	44 536 681,34	(402 781,73)
Diferencias permanentes - Minusvalías del ejercicio	1 354 579,55	148,86
Diferencias permanentes - Exención del 100% por régimen especial de las Entidades de Capital Riesgo	(45 081 573,56)	-
Resultado contable ajustado	<u>809 687,33</u>	<u>(402 632,87)</u>
Diferencias temporales - Reversión de provisiones	-	-
Base imponible previa	<u>809 687,33</u>	<u>(402 632,87)</u>
Compensación de bases imponibles negativas	<u>(809 687,33)</u>	-
Base imponible del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuota íntegra	-	-
Deducciones y bonificaciones	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	-	-
Cuota a pagar (devolver)	<u>-</u>	<u>-</u>

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades y sus posteriores modificaciones en las que se establece una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de éstas siempre que el importe sea igual o inferior a un millón de euros. Adicionalmente como consecuencia de dichas modificaciones, se elimina la posibilidad de aplazamiento o fraccionamiento de las obligaciones tributarias que deba cumplir el sujeto pasivo en relación con los pagos fraccionados del Impuesto sobre Sociedades.

PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Al 22 de diciembre de 2023, el Fondo no tiene pendientes de compensación Bases Imponibles Negativas de ejercicios anteriores.

El movimiento de las Bases Imponibles Negativas, antes de la declaración del Impuesto sobre Beneficios del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, ha sido el siguiente:

	BINs CCAA	BINs Modelo 200	Compensación Previsión IS	Ajustes Liquidación Fondo	Total Bases Imponibles Negativas
Ejercicio 2015	99 940,32	99 940,32	(99 940,32)	-	-
Ejercicio 2016	234 243,07	234 243,07	(234 243,07)	-	-
Ejercicio 2017	266 209,98	266 209,98	(266 209,98)	-	-
Ejercicio 2018	337 551,27	337 551,27	(209 293,96)	-	128 257,31
Ejercicio 2019	344 574,07	344 574,07	-	-	344 574,07
Ejercicio 2020	218 287,47	218 287,47	-	-	218 287,47
Ejercicio 2021	364 141,83	364 141,83	-	-	364 141,83
Ejercicio 2022	402 632,87	402 632,87	-	-	402 632,87
Ejercicio 2023	-	-	- (*)	(1 457 893,55)	(1 457 893,55)
	<b>2 267 580,88</b>	<b>2 267 580,88</b>	<b>(809 687,33)</b>	<b>(1 457 893,55)</b>	<b>-</b>

(\*) Pendiente de presentación el Modelo 200 del ejercicio actual.

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han decidido dar de baja la totalidad de las Bases Imponibles Negativas debido a la liquidación próxima del Fondo.

De acuerdo con la norma, los activos por impuesto diferido sólo se reconocerán en la medida en que resulte probable que la institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Debido a las características del Fondo, que dificulta establecer con fiabilidad un plan de negocio a largo plazo, la Sociedad Gestora no ha registrado, al 22 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022, ningún importe en relación con el crédito fiscal que surgiría de dichas de Bases Imponibles Negativas.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios. No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Fondo, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora y de sus asesores fiscales, la probabilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes cuentas anuales.

#### 14. Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, el Fondo no ha remunerado a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo. Al 22 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen créditos o anticipos a los mismos, ni se han asumido otras obligaciones por cuenta de los mismos a título de garantía.

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, al 22 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

D. Claudio Aguirre Pemán	Presidente
D. José Luis Molina Domínguez	Consejero
D. Miguel Zurita Goñi	Consejero
Malpica Estudio Jurídico, S.L. (representado por D. Antonio Malpica Muñoz)	Secretario - Consejero
Dña. María Sanz Iribarren	Vicesecretaria - Consejera

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### 15. Información sobre medioambiente

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

#### 16. Honorarios de auditores de cuentas

El importe de los honorarios devengados a favor de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 y el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 del Fondo han ascendido a un importe de 7 miles de euros, en cada ejercicio.

El Fondo no ha pagado honorarios a otras entidades bajo el nombre PricewaterhouseCoopers por otros servicios durante los ejercicios 2023 y 2022.

#### 17. Hechos posteriores al cierre

Con fecha 22 de diciembre de 2023 no se han producido otros hechos posteriores adicionales a los descritos en la memoria.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

De acuerdo con el artículo 67 de la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital-Riesgo y sus Sociedades Gestoras, los administradores de Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. (Sociedad Gestora de Portfolio de Estacionamientos, F.C.R.) presentan el siguiente informe de gestión, que recoge la evolución del Fondo durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023.

#### Desarrollo del negocio del Fondo durante el ejercicio 2023

El Fondo fue constituido el día 20 de julio de 2015 como Fondo de Capital Riesgo ("FCR"), al amparo de la Ley 22/2014 de 12 de noviembre ("LECR"), reguladora de las Entidades de Capital Riesgo y sus Sociedades Gestoras, y se rige de acuerdo con el contenido del Reglamento de Gestión aprobado por la C.N.M.V. El Fondo fue inscrito el día 24 de julio de 2015 en el Registro de Fondos de Capital Riesgo de la C.N.M.V. con el nº 176, y con ISIN ES0170556007.

El Fondo, al 22 de diciembre de 2023, tras haberse procedido a la venta de la cartera del fondo y a la distribución a los Partícipes del mismo debido a su próxima liquidación, no cuenta con Patrimonio Total Comprometido por inversores.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 la Sociedad Gestora ha distribuido un importe 84,3 millones de euros a los inversores del Fondo.

#### Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo 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 con los límites y coeficientes establecidos por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital-Riesgo y de sus Sociedades Gestoras y las correspondientes circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientales sostenibles.

## PORTFOLIO DE ESTACIONAMIENTOS, F.C.R. (EN LIQUIDACIÓN)

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2023 Y EL 22 DE DICIEMBRE DE 2023

#### Cumplimiento de coeficientes

En cuanto a los coeficientes marcados por la legislación específica para los fondos de capital-riesgo, a 22 de diciembre de 2023, el Fondo no cumple con los ratios y coeficientes de inversión obligatorios, así como los límites a la concentración de inversiones marcados por la regulación vigente por encontrarse en periodo de liquidación.

#### Informe sobre las actividades en I+D

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023 el Fondo no ha realizado actividades significativas en materia de investigación y desarrollo.

#### Acciones propias

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 22 de diciembre de 2023, el Fondo no ha adquirido ni posee participaciones propias.

#### Informe sobre la actividad medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica el Fondo, el mismo no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente Memoria de las Cuentas Anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

#### Gestión del riesgo

En la Nota 5 de la memoria, que forma parte de las cuentas anuales, se hace un análisis detallado de la situación al cierre y de la gestión realizada durante el ejercicio 2023 de los diferentes tipos de riesgos del Fondo.

#### Acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio

No se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no se hayan mencionado en la memoria.