



Informe de Auditoría de Foresta Private Equity II SCR, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de Foresta Private Equity II SCR, S.A.
correspondientes al ejercicio finalizado el
31.12.2023)



KPMG Auditores, S.L.
Pº de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales **emitido por un Auditor Independiente**

A los accionistas de Foresta Private Equity II SCR, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Foresta Private Equity II SCR, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Valor recuperable de inversiones en empresas del grupo: 55.214.263 euros (Véanse notas 4 c), 8 y 9)

El valor recuperable de las inversiones en empresas del grupo se calcula, para aquellas sociedades en las que existe evidencia objetiva de deterioro, mediante la aplicación de técnicas de valoración que, a menudo, requieren el ejercicio de juicio por parte de los Administradores y el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones, se ha considerado un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso de valoración, evaluación de la existencia de evidencia de deterioro identificada por la Sociedad, así como de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación del valor recuperable, contrastando la información contenida en el modelo con los planes de negocio de las sociedades participadas en las que existen indicadores de deterioro. Asimismo, hemos involucrado a nuestros especialistas en valoración para la evaluación de la razonabilidad de las principales hipótesis empleadas por la Sociedad. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

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 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 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 en relación con las cuentas anuales _

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

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Foresta Private Equity II SCR, S.A, 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.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0702



Silvia Gilabert Moncho
Inscrita en el R.O.A.C. nº23.894
18 de junio de 2024



KPMG AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/12848

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Balance
al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

<i>ACTIVO</i>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<i>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</i>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
A) ACTIVO NO CORRIENTE	Notas	53.944.348	51.220.029	A) PATRIMONIO NETO	Notas	56.622.613	53.432.398
II. Inmovilizado Material	Nota 5	-	10	A-1) Fondos propios	Nota 11	56.622.613	53.432.398
1. Equipos proceso de información y mobiliario		-	10	I. Capital		55.578.021	53.220.521
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		53.944.348	51.220.019	1. Capital escriturado		55.578.021	53.220.521
1. Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 8 y 9	26.340.500	26.340.500	III. Reservas		294.577	292.644
2. Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 8 y 9	27.603.848	24.879.519	1. Legal y estatutarias		45.570	43.637
				2. Otras reservas		249.007	249.007
B) ACTIVO CORRIENTE		3.267.258	2.546.456	V. Resultados de ejercicios anteriores		(82.700)	(100.096)
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		22.623	22.166	VII. Resultado del ejercicio		832.715	19.329
2. Otros créditos con las administraciones públicas	Nota 13	22.623	22.166				
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 8	1.269.915	226.349	B) PASIVO NO CORRIENTE	Nota 13	138.597	138.597
V. Inversiones financieras a corto plazo	Nota 4.c y 8	1.000.000	-	IV. Pasivos por impuesto diferido		138.597	138.597
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 10	974.720	2.297.941				
				C) PASIVO CORRIENTE		450.396	195.490
				IV. Deudas con empresas del grupo por crédito fiscal		301.043	52.310
				V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		149.353	143.180
				1. Acreedores empresas del grupo		112.275	117.285
				2. Acreedores varios		12.957	2.029
				3. Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	24.121	23.866
TOTAL ACTIVO		57.211.606	53.766.485	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		57.211.606	53.766.485

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2023.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Cuentas de Orden
correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresadas en euros)

<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
700	1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO		
710	1. Avales y garantías concedidos	-	-
720	2. Avales y garantías recibidos	-	-
730	3. Compromiso de compra de valores	-	-
740	3.1. De empresas objeto de capital riesgo	-	-
750	3.2. De otras empresas	-	-
760	4. Compromisos de venta de valores	-	-
770	4.1. De empresas objeto de capital riesgo	-	-
780	4.2. De otras empresas	-	-
790	5. Resto de derivados	-	-
800	6. Compromisos con socios o partícipes	-	-
810	7. Otros riesgos y compromisos	-	-
			-
820	2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	45.120.689	47.404.493
830	1. Patrimonio total comprometido	12.424.816	14.782.316
840	2. Patrimonio comprometido no exigido	-	-
850	3. Activos fallidos	-	-
860	4. Pérdidas fiscales a compensar	-	-
870	5. Plusvalías latentes	32.695.873	32.622.175
875	6. Deterioro capital inicio grupo	-	-
880	7. Otras cuentas de orden	-	-
890	TOTAL CUENTAS DE ORDEN (1 + 2)	45.120.689	47.404.493

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en euros)

	Notas	2023	2022
1. Importe neto de la cifra de negocios	Nota 15(b) y 16(a)	1.492.286	325.997
6. Gastos de personal	Nota 16(b)	(67.928)	(67.097)
7. Otros gastos de explotación		(345.373)	(355.850)
8. Amortización del inmovilizado	Nota 5	(10)	-
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.078.975	(96.950)
13. Ingresos financieros	Nota 8	2.473	122.722
Ingresos financieros de empresas del grupo		-	122.722
Ingresos financieros terceros		2.473	-
B) RESULTADO FINANCIERO		2.473	122.722
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.081.448	25.772
18. Impuesto sobre beneficios	Nota 13 (a)	(248.733)	(6.443)
D) RESULTADO DEL EJERCICIO		832.715	19.329

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresados en euros)

A) Estados de Ingresos y Gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	11	<u>832.715</u>	<u>19.328</u>

Total de ingresos y gastos reconocidos

832.715 19.328

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>		<u>Resultados negativos de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
	<u>Escriturado</u>	<u>Legal</u>	<u>Voluntaria</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>50.679.206</u>	<u>43.637</u>	<u>381.647</u>	<u>-</u>	<u>(100.096)</u>	<u>51.004.394</u>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	19.329	19.329
Operaciones con socios o propietarios:						
Distribución del beneficio del ejercicio 2021	-	-	-	(100.096)	100.096	-
Aumento capital (nota 11)	2.541.315	-	-	-	-	2.541.315
Otras Variaciones del Patrimonio Neto:						
Otras variaciones	-	-	(132.640)	-	-	(132.640)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>53.220.521</u>	<u>43.637</u>	<u>249.007</u>	<u>(100.096)</u>	<u>19.329</u>	<u>53.432.398</u>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	832.715	832.715
Operaciones con socios o propietarios:						
Distribución del beneficio del ejercicio 2022	-	1.933	-	17.396	(19.329)	-
Aumento capital (nota 11)	2.357.500	-	-	-	-	2.357.500
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>55.578.021</u>	<u>45.570</u>	<u>249.007</u>	<u>(82.700)</u>	<u>832.715</u>	<u>56.622.613</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2023.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al
ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresados en euros)

	Notas	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</u>			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.081.448	25.772
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado		10	-
Ingresos financieros	8	(1.168.762)	(122.722)
Cambios en el capital circulante			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(457)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	12	(6.174)	(165.506)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Cobros de intereses		2.473	-
Cobros/(Pagos) por impuestos	13	-	6.443
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(79.114)	(256.013)
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</u>			
Pagos por inversiones			
Otras inversiones	4.c y 8	(1.000.000)	-
Empresas del grupo y asociadas	8	(2.601.607)	(2.194.956)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(3.601.607)	(2.194.956)
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</u>			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
Emisión de instrumentos de patrimonio	11	2.357.500	2.541.315
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		2.357.500	2.541.315
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes		(1.323.221)	90.346
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio	10	2.297.941	2.207.595
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	10	974.720	2.297.941

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria de las cuentas anuales

correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo

Foresta Private Equity II SCR, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en España el día 11 de abril de 2008 como sociedad anónima de nacionalidad española. La Sociedad es una sociedad de capital riesgo inscrita con fecha 30 de mayo de 2008 y nº 173 en el Registro de la CNMV. Con fecha 30 de junio de 2015 la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad aprobó el cambio de la anterior denominación social de la Sociedad, Foresta Private Equity II SCR de Régimen Simplificado, S.A., por la actual Foresta Private Equity II SCR, S.A.

La Sociedad tiene duración limitada, constituyéndose por el plazo de veintiséis años a contar desde la fecha de su constitución, transcurrido el cual quedará disuelta de pleno derecho a no ser que con anterioridad hubiese sido expresamente prorrogada e inscrita la prórroga en el Registro Mercantil.

Su domicilio social se encuentra en Madrid, en la calle Castelló, 88, 1ª planta.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Foresta Private Equity II SCR, S.A. no forma unidad de decisión según lo dispuesto en la Norma 13ª de las Normas de Elaboración de Cuentas Anuales con otras sociedades domiciliadas en España.

El objeto social de la Sociedad consiste en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de las Bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de los países miembros de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (“OCDE”) y sus principales instalaciones están ubicadas en Madrid. En la actualidad las inversiones de la Sociedad se centran en el sector agroforestal, en particular en el desarrollo y explotación de plantaciones forestales de maderas nobles. Asimismo, la Sociedad tiene como actividad complementaria la prestación de servicios técnico-agroforestales a las empresas en las que participa (véase nota 16 a).

Tal y como se describe en la nota 9, la Sociedad posee participaciones en tres sociedades dependientes. Como consecuencia de ello la Sociedad es dominante de un Grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. La presentación de cuentas anuales consolidadas es necesaria, de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, para presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto del Grupo. No obstante, la Sociedad no presenta cuentas anuales consolidadas por no sobrepasar los límites establecidos en el apartado 1ª del artículo 43 del Código de Comercio. La información relativa a las participaciones en empresas del grupo se presenta en la nota 9.

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

La Sociedad debe cumplir con la normativa referente a las entidades de capital riesgo y en concreto cumplir los coeficientes legales establecidos según se detallan en la nota 18.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Foresta Private Equity II SCR, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2023 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones, así como de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las cuentas anuales se presentan en euros, redondeados a la unidad más cercana, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2023, que han sido formuladas el 12 de marzo de 2024, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2022, aprobadas por la Junta General de Accionistas con fecha 30 de junio de 2023.

(b) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres.

(i) Estimaciones contables relevantes

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación del valor recuperable de inversiones en empresas del grupo a corto y largo plazo (notas 4 (e) y 9).

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(c) Cuentas anuales abreviadas

Aunque la Sociedad cumple con las condiciones establecidas en el artículo 257.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores presentan cuentas anuales normales y no abreviadas.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(3) Distribución de Resultados

La distribución del resultado de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, formulada por los Administradores y aprobada por la Junta General de Accionistas de 30 de junio de 2023 ha sido la siguiente:

	Euros
Base de reparto:	
Resultado del ejercicio:	19.329,27
Distribución:	
Reserva legal	1.932,93
Resultados Negativos Ejerc. Ant.	17.396,34

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, formulada por los Administradores el 12 de marzo de 2024 y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas, es como sigue:

	Euros
Base de reparto:	
Resultado del ejercicio:	832.715,27
Distribución:	
Reserva legal	83.271,53
Otras Reservas	666.744,27
Resultados Negativos Ejerc. Ant.	82.699,47
	<u>832.715,27</u>

Conforme a lo establecido en la legislación vigente, únicamente pueden repartirse dividendos con cargo al resultado del ejercicio o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social.

A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes de reservas no distribuibles corresponden a la reserva legal.

(4) Normas de Registro y Valoración(a) Inmovilizado Material

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones acumuladas correspondientes.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal, durante la vida útil estimada, en base a los años siguientes:

Mobiliario	5 años
Equipos para procesos de información	3 años

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan a continuación:

- *Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación*

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta, y su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Una vez reconocida la corrección valorativa o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

(b) Arrendamientos

La Sociedad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento.

Los arrendamientos en los que el contrato transfiere a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

Los contratos suscritos por la Sociedad se corresponden con la cesión del derecho de uso de parte de las oficinas donde se ubica su domicilio social y fiscal y por tanto han sido clasificados como arrendamientos operativos.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(c) Instrumentos financieros

(i) Reconocimiento y clasificación de instrumentos financieros

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisora o como tenedora o adquirente de aquel.

A efectos de su valoración, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, separando aquellos designados inicialmente de aquellos mantenidos para negociar y los valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias; activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado; activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, separando los instrumentos de patrimonio designados como tales del resto de activos financieros; y activos financieros valorados a coste.

La Sociedad clasifica los activos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, excepto los instrumentos de patrimonio designados, de acuerdo con el modelo de negocio y las características de los flujos contractuales. La Sociedad clasifica los pasivos financieros como valorados a coste amortizado, excepto aquellos designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y aquellos mantenidos para negociar.

No obstante, lo anterior, la Sociedad designa en el momento del reconocimiento inicial, instrumentos de patrimonio, que no se mantienen para negociar, ni deban valorarse a coste, como valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

La Sociedad designa un activo financiero en el momento inicial a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, si al hacerlo así elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valoración o asimetría contable que surgiría de otro modo, si la valoración de los activos o pasivos o el reconocimiento de los resultados de los mismos se hicieran sobre bases diferentes.

▪ Principio de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

▪ Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

La Sociedad reconoce los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como gasto a medida que se incurren.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

El valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es habitualmente el precio de la transacción, salvo que dicho precio contenga elementos diferentes del instrumento, en cuyo caso, la Sociedad determina el valor razonable del mismo. Si la Sociedad determina que el valor razonable de un instrumento difiere del precio de la transacción, registra la diferencia en resultados, en la medida en que el valor se haya obtenido por referencia a un precio cotizado en un mercado activo de un activo o pasivo idéntico o se haya obtenido de una técnica de valoración que sólo haya utilizado datos observables. En el resto de casos, la Sociedad reconoce la diferencia en resultados, en la medida en que surja de un cambio en un factor que los participantes de mercado considerarían al determinar el precio del activo o pasivo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. Las variaciones del valor razonable incluyen el componente de intereses y dividendos. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía.

▪ Activos y pasivos financieros a coste amortizado

Los activos y pasivos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable, más o menos los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. 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 para los activos financieros sin considerar las pérdidas crediticias futuras, excepto para aquellos adquiridos u originados con pérdidas incurridas, para los que se utiliza el tipo de interés efectivo ajustado por el riesgo de crédito, es decir, considerando las pérdidas crediticias incurridas en el momento de la adquisición u origen.

▪ Activos y pasivos financieros valorados a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad y los instrumentos derivados que están vinculados a los mismos y que deben ser liquidados por entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizados, se valoran al coste. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

La Sociedad valora las inversiones incluidas en esta categoría al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, más o menos los costes de transacción que les sean directamente atribuibles y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Asimismo, forman parte de la valoración inicial de los instrumentos de patrimonio, el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares adquiridos.

▪ Inversiones en empresas del grupo y asociadas

Se consideran empresas del grupo aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce control según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo Dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo, se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas y multigrupo, los costes de la transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

▪ Intereses y dividendos

La Sociedad reconoce los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad reconoce los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho de la Sociedad a recibirlos.

▪ Baja de activos financieros

La Sociedad aplica los criterios de baja de activos financieros a una parte de un activo financiero o a una parte de un grupo de activos financieros similares o a un activo financiero o a un grupo de activos financieros similares.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad. Asimismo, la baja de activos financieros en aquellas circunstancias en las que la Sociedad retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, sólo se produce cuando se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más perceptores y se cumplen los siguientes requisitos:

- El pago de los flujos de efectivo se encuentra condicionado a su cobro previo;
- La Sociedad no puede proceder a la venta o pignoración del activo financiero; y
- Los flujos de efectivo cobrados en nombre de los eventuales perceptores son remitidos sin retraso significativo, no encontrándose capacitada la Sociedad para reinvertir los flujos de efectivo. Se exceptúa de la aplicación de este criterio a las inversiones en efectivo o equivalentes al efectivo efectuadas por la Sociedad durante el periodo de liquidación comprendido entre la fecha de cobro y la fecha de remisión pactada con los perceptores eventuales, siempre que los intereses devengados se atribuyan a los eventuales perceptores.

En las transacciones en las que la Sociedad registra la baja de un activo financiero en su totalidad, los activos financieros obtenidos o los pasivos financieros, incluyendo los pasivos correspondientes a los servicios de administración incurridos, se registran a valor razonable.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

En las transacciones en las que se registra la baja parcial de un activo financiero, el valor contable del activo financiero completo se asigna a la parte vendida y a la parte mantenida, incluyendo los activos correspondientes a los servicios de administración, en proporción al valor razonable relativo de cada una de ellas.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

▪ Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar, instrumentos de deuda y participaciones en empresas del grupo, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

▪ Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales. No obstante, la Sociedad utiliza el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante, la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

La Sociedad reduce directamente el importe en libros de un activo financiero cuando no tiene expectativas razonables de recuperación total o parcialmente.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

▪ Deterioro de inversiones en empresas del grupo

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida en que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

▪ Fianzas

Las fianzas y depósitos entregados como consecuencia de los contratos de arrendamiento se valoran siguiendo los criterios para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento.

▪ Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere entregar en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

▪ Bajas de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(d) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición. Los depósitos se registran a coste amortizado ya que incluyen los intereses devengados hasta la fecha.

(e) Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

Se establecen cinco pasos para el reconocimiento de los ingresos:

1. Identificar la existencia del contrato o contratos.
2. Identificar las obligaciones comprometidas con el cliente.
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones comprometidas.
5. Reconocer el ingreso cuando o a medida que se produce la transferencia de las obligaciones comprometidas.

(i) Prestación de servicios

En particular, los ingresos por prestación de servicios de asesoramiento técnico agroforestal a sociedades del Grupo, se reconocen durante el periodo en el que se prestan los mismos. Los contratos son a precio fijo anual, el ingreso se reconoce a medida que se prestan los servicios actuales y al final del periodo como una proporción de los servicios totales prestados.

(f) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal desde el 1 de enero de 2010, como sociedad dominante, en el grupo nº 462/10, junto con las sociedades dependientes La Pradera de la Tabladilla, S.L., Nogales del Tiétar, S.L., y Fine Timber Investment, S.L.

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tribulación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del grupo fiscal se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo registra el importe total a pagar/a devolver por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo/abono a Créditos/Deudas con empresas del grupo y asociadas.

(i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

(ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

Las oportunidades de planificación fiscal sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuesto diferido si la Sociedad tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Clasificación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en el balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

(g) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

(h) Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(5) Inmovilizado Material

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material durante los ejercicios 2023 y 2022 han sido los siguientes:

	Euros		
	2023 y 2022		
	Mobiliario	Equipos para procesos información	Total
Coste al 1 de enero de 2022	406	3.031	3.437
Coste al 31 de diciembre de 2022	406	3.031	3.437
Amortización acumulada al 1 de enero de 2022	(396)	(3.031)	(3.427)
Amortizaciones	-	-	-
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2022	(396)	(3.031)	(3.427)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022	10	-	10
Coste al 1 de enero de 2023	406	3.031	3.437
Coste al 31 de diciembre de 2023	406	3.031	3.437
Amortización acumulada al 1 de enero de 2023	(396)	(3.031)	(3.427)
Amortizaciones	(10)	-	(10)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2023	(406)	(3.031)	(3.437)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2023	-	-	-

El coste de los elementos totalmente amortizados y en uso a 31 de diciembre de 2023 corresponde a equipos para proceso de información y mobiliario por importe de 3.437 euros.

(6) Arrendamientos operativos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad tiene firmado un contrato de arrendamiento con la sociedad Retos Operativos XXI, S.L. por el alquiler del espacio de parte de las oficinas donde se encuentra el domicilio social y fiscal.

El contrato de alquiler tiene vigencia hasta el 1 de julio de 2024, aunque renovable tácitamente por un periodo de un año si no existe renuncia expresa por parte de alguna de las partes.

Los gastos de arrendamiento por los contratos operativos durante el ejercicio 2023 y 2022 han ascendido a 22.304 y 21.101 euros respectivamente.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos y no cancelables son los siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Hasta un año	22.304	21.101
Entre uno y cinco años		
	22.304	21.101

(7) Política y Gestión de Riesgos

(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Central de Tesorería de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del excedente de liquidez.

(i) Riesgo de mercado

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de mercado por activos no financieros.

(ii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas al por mayor de productos se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las ventas a clientes minoristas se realizan en efectivo o por medio de tarjetas de crédito. Las operaciones con derivados y las operaciones al contado solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia. La Sociedad dispone de políticas para limitar el importe del riesgo con cualquier institución financiera.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las notas 8 y 12.

(8) Activos Financieros por categorías(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

El detalle de los activos financieros y su clasificación por categorías y clases, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos financieros a coste				
Inversiones en empresas del grupo:				
Instrumentos de patrimonio	26.340.500	-	26.340.500	-
Activos financieros a coste amortizado				
Créditos a empresas del grupo	27.603.848	1.269.915	24.879.519	226.349
Inversiones financieras a corto plazo	-	1.000.000	-	-
Total activos financieros	53.944.348	2.269.915	51.220.019	226.349

La Sociedad tiene concedidos créditos a empresas del grupo, cuyo movimiento y detalle correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022 son los siguientes:

	Euros	
	2023	2022
	Créditos a largo plazo con empresas del grupo	Créditos a largo plazo con empresas del grupo
Coste al 1 de enero	24.879.519	22.574.080
Capitalización Intereses	122.722	110.483
Altas	2.601.607	2.194.956
Coste al 31 de diciembre	27.603.848	24.879.519

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

El detalle de los créditos concedidos a empresas del grupo al 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

Sociedad	Euros		Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Euros
	Dispuesto a 31 de diciembre de 2023	Límite del Crédito			Intereses devengados en el ejercicio 2023
Nogales del Tiétar, S.L.	9.257.787	10.000.000	30-mar-25	Euribor a 12 meses + 1%	392.059
La Pradera de la Tabladilla, S.L.	6.471.926	7.000.000	30-mar-25	Euribor a 12 meses + 1%	273.876
Fine Timber Investment, S.L.	11.874.135	12.500.000	30-mar-25	Euribor a 12 meses + 1%	500.353
	<u>27.603.848</u>	<u>29.500.000</u>			<u>1.166.289</u>

El detalle de los créditos a empresas del grupo a 31 de diciembre de 2022 era el siguiente:

Sociedad	Euros		Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Euros
	Dispuesto a 31 de diciembre de 2022	Límite del Crédito			Intereses devengados en el ejercicio 2022
Nogales del Tiétar, S.L.	8.408.314	9.500.000	30-mar-24	Euribor a 12 meses + 1%	41.455
La Pradera de la Tabladilla, S.L.	5.877.282	7.500.000	30-mar-24	Euribor a 12 meses + 1%	29.045
Fine Timber Investment, S.L.	10.593.923	11.500.000	30-mar-24	Euribor a 12 meses + 1%	52.223
	<u>24.879.519</u>	<u>28.500.000</u>			<u>122.722</u>

La Sociedad registra sus activos financieros a coste o a coste amortizado. El valor razonable de los activos financieros no difiere significativamente de su valor contable. El importe de las pérdidas y ganancias netas en el ejercicio 2023 derivadas de los activos financieros asciende a 1.166.289 euros (122.722 euros en el ejercicio 2022), y se corresponden en su totalidad a intereses financieros.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(b) Características principales de los FIAMM

El detalle de las características principales de las inversiones en los fondos de inversión de activos del mercado monetario es como sigue:

Características	Número de títulos	2023			
		Miles de euros			Rendimiento obtenido en ejercicios anteriores
		Valor de adquisición	Valor liquidativo	Rendimiento obtenido en el ejercicio	
IBERCAJA CORTO PLAZO EMPRESAS 2, FI	162.684	1.000.000	1.002.945	2.473	-
Total		1.000.000	1.002.945	2.473	-

El 4 de diciembre de 2023 la Sociedad ha suscrito participaciones en Ibercaja Gestión SGIIC, S.A., por importe de 1.000.000 de euros.

(9) Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas

La Sociedad mantiene las siguientes inversiones en el capital de empresas del grupo con el siguiente detalle y movimiento durante los ejercicios 2023 y 2022:

	Euros	
	2023	2022
99,99% en el capital de Nogales del Tiétar, S.L.	9.403.500	9.403.500
99,99% en el capital de La Pradera de la Tabladilla, S.L.	6.513.500	6.513.500
99,99% en el capital de Fine Timber Investment, S.L.	10.423.500	10.423.500
	26.340.500	26.340.500

Las tres sociedades tienen su domicilio social en Madrid y su actividad principal es el desarrollo de plantaciones forestales de maderas nobles, localizadas en territorio nacional y en Indiana (Estados Unidos) en el caso de la participada Fine Timber Investment, S.L., cuyos periodos estimados de crecimiento han sido fijados por la Dirección en veintitrés años.

Ninguna sociedad cotiza en bolsa ni ha repartido dividendos a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

El detalle del patrimonio neto de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2023 que resulta de sus cuentas anuales es el siguiente:

	Euros				
	Capital	Reservas	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado 2023	Total
Nogales del Tiétar, S.L.	9.403.600	1.524	(57.946)	(57.365)	9.289.813
La Pradera de la Tabladilla, S.L.	6.513.600	180	(73.977)	(59.583)	6.380.220
Fine Timber Investment, S.L.	10.423.600	1.692	(86.545)	(54.748)	10.283.999
	26.340.800	3.396	(218.468)	(171.696)	25.954.032

El detalle del patrimonio neto de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2022 que resulta de sus cuentas anuales es el siguiente:

	Euros				
	Capital	Reservas	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado 2022	Total
Nogales del Tiétar, S.L.	9.403.600	1.497	(58.187)	269	9.347.178
La Pradera de la Tabladilla, S.L.	6.513.600	180	(72.761)	(1.218)	6.439.802
Fine Timber Investment, S.L.	10.423.600	1.487	(88.386)	2.045	10.338.746
	26.340.800	3.164	(219.334)	1.096	26.125.726

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene registrado un crédito con estas empresas del grupo con vencimiento superior a un año, cuyo importe de principal asciende a 27.603.848 euros (24.879.519 euros en 2022) (véase nota 8).

La Dirección de la Sociedad ha utilizado el método de descuento de flujos de efectivo para determinar el valor en uso de cada una de las sociedades participadas considerando a su vez los créditos concedidos a las mismas, sin identificar deterioro. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a 8 años de los presupuestos aprobados por la Sociedad y en línea con el ciclo de maduración de las plantaciones de 23 años desde el año de constitución. Los flujos han sido ajustados por las hipótesis de la Dirección y de acuerdo con los informes de expertos independientes sobre la evolución de los volúmenes y los precios. Los tipos de descuento usados son después de impuestos y las hipótesis clave para determinar el valor en uso incluyen los crecimientos de las plantaciones, el precio de la madera y su evolución prevista y una tasa media ponderada de capital situada en el 8,5%. De los datos obtenidos, y para los posibles escenarios razonables analizados, se puede afirmar que no existe deterioro que registrar.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(10) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Cuentas remuneradas a la vista	974.720	2.297.941
	974.720	2.297.941

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, corresponde a cuentas corrientes no remuneradas, mantenidas en diferentes entidades financieras.

El efectivo está disponible.

(11) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2023 el capital social de Foresta Private Equity II SCR, S.A. está representado por 55.578.021 acciones, (53.220.521 acciones en 2022). Todas las acciones son al portador (nominativas, representadas por medio de anotaciones en cuenta), de 1,00 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

El movimiento habido en el capital social de la Sociedad desde su constitución hasta el 31 de diciembre de 2023 ha sido el siguiente:

<u>Acciones suscritas</u>	<u>Nº acciones</u>
Constitución (11/04/08)	1.200.000
Ampliación de capital de 17/07/08	18.890.000
Ampliación de capital de 30/12/09	4.310.000
Ampliación de capital de 15/12/11	4.550.000
Ampliación de capital de 10/01/14	4.764.809
Ampliación de capital de 10/03/16	4.674.057
Ampliación de capital de 31/10/17	2.469.277
Ampliación de capital de 01/10/18	2.469.278
Ampliación de capital de 01/10/19	2.405.236
Ampliación de capital de 01/10/20	2.405.237
Ampliación de capital de 01/10/21	2.541.312
Ampliación de capital de 01/10/22	2.541.315
Ampliación de capital de 23/11/23	2.357.500
A 31 de diciembre de 2023	55.578.021

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Durante el ejercicio 2011, en virtud de lo acordado por la Junta General de Accionistas celebrada en fecha 13 de diciembre de 2011, la Sociedad amplió su capital social en 4.550.000 euros mediante la emisión de 4.550.000 acciones ordinarias nominativas de 1,00 euros de valor nominal, a la par. La emisión fue suscrita en su totalidad y un 50% desembolsada en efectivo antes del 13 de diciembre de 2011, quedando el restante 50% pendiente de desembolsar a dicha fecha.

En fecha 18 de enero de 2012 fue inscrito dicho aumento en el Registro Mercantil, inscribiéndose la titularidad de dichas acciones en el libro Registro de Acciones Nominativas de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2012 se desembolsó completamente el 50% restante de los desembolsos pendientes, siendo inscrito dicho desembolso en el registro Mercantil en fecha 10 de diciembre de 2012.

En fecha 17 de diciembre de 2013, la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 4.764.809 euros mediante la emisión de 4.764.809 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas al 50% con fecha 10 de enero de 2014, por importe de 2.382.404,50 euros.

En fecha 8 de enero de 2015, se desembolsó el 50,00% restante de la ampliación de fecha 17 de diciembre de 2013, por importe de 2.382.404,50 euros.

En fecha 3 de marzo de 2016 la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 4.674.057 euros mediante la emisión de 4.674.057 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas el 31 de marzo de 2016, en un 55%, por importe de 2.570.731,35 euros, siendo desembolsado el 45% restante por importe de 2.103.325,65 euros el 28 de octubre de 2016.

En virtud de los acuerdos suscritos por todos y cada uno de los accionistas, existen compromisos de aportaciones futuras para ampliar el capital de la Sociedad, hasta alcanzar un importe total de 68.002.837 euros.

Durante el ejercicio 2016 hubo un traspaso de la totalidad de las 2.348.133 acciones de Inverseguros, S.A. a Consorcio de Compensación de Seguros, Aegón España, S.A. De Seguros y Reaseguros, Aegón España, S.A. De Seguros y Reaseguros, Allianz Compañía De Seguros y Reaseguros, S.A., AXA Mediterranean Holding, S.A., Bilbao Cía. De Seguros y Reaseguros, S.A., CNP Partners De Seguros y Reaseguros, S.A., Mapfre Global Risks, Cía. Internacional De Seguros y Reaseguros, S.A., Nacional de Reaseguros, S.A., RGA Rural Vida, S.A. De Seguros y Reaseguros y Zurich Insurance PLC, Sucursal en España. El precio de la transmisión fue de 1,00 euros por acción.

En fecha 31 de octubre de 2017, la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 2.469.277 euros mediante la emisión de 2.469.277 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas por importe de 2.469.277 euros.

Con fecha 14 de febrero de 2018, Bankia S.A. comunicó su condición de sucesora universal de Banco Mare Nostrum en virtud de la fusión otorgada ante notario el 29 de diciembre de 2017.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

En fecha 1 de octubre de 2018, la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 2.469.278 euros mediante la emisión de 2.469.278 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas por importe de 2.469.278 euros.

Con fecha 12 de diciembre de 2018 hubo un traspaso de 168.466 acciones desde el socio Fonditel Alfa, Fondo de Pensiones a Fonditel Kappa, Fondo de Pensiones. El precio de la transmisión fue de 1 euro por acción.

Con fecha 1 de octubre de 2019 hubo un traspaso de 138.830 acciones desde el socio Fonditel Alfa, F.P. a Pensions Caixa 87, F.P. El precio de la transmisión fue de 1 euro por acción.

Con fecha 6 de noviembre de 2019 hubo un traspaso de 510.838 acciones desde el socio Ahorro Pensión Tres, F.P. a Caser Pensiones EGFP, S.A El precio de la transmisión fue de 1 euro por acción.

Con fecha 6 de noviembre de 2019 hubo un traspaso de 469.647 acciones desde el socio Ahorro Pensión Uno, F.P. a Caser Pensiones EGFP, S.A El precio de la transmisión fue de 1 euro por acción.

Con fecha 6 de noviembre de 2019 hubo un traspaso de 385.019 acciones desde el socio Ahorro Vida III, F.P. a Caser Pensiones EGFP, S.A El precio de la transmisión fue de 1 euro por acción.

En fecha 1 de octubre de 2019, la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 2.405.236 euros mediante la emisión de 2.405.236 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas por importe de 2.405.236 euros.

En fecha 28 de octubre de 2020, la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 2.405.237 euros mediante la emisión de 2.405.237 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas por importe de 2.405.237 euros.

En fecha 1 de octubre de 2021, la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 2.541.312 euros mediante la emisión de 2.541.312 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas por importe de 2.541.312 euros

En fecha 1 de octubre de 2022, la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 2.541.315 euros mediante la emisión de 2.541.315 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas por importe de 2.541.315 euros

En fecha 23 de noviembre de 2023, la Junta General de Accionistas acordó la ampliación del capital social de la sociedad en 2.357.500 euros mediante la emisión de 2.357.500 acciones nominativas de un euro cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas por importe de 2.357.500 euros

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

La composición del accionariado de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Accionista	2023		2022		Ampliaciones Capital Comprometidas
	Nº Acciones	%	Nº Acciones	%	
Consorcio de Compensación de seguros	8.571.297	15,42%	8.207.721	15,42%	1.916.167
Casagrande de Cartagena S.L.	8.231.343	14,81%	7.882.187	14,81%	1.840.168
Foresta Capital, SL	6.799.094	12,23%	6.510.691	12,23%	1.519.980
Asociación Telefónica para Asistencia a Minusválidos	5.685.555	10,23%	5.685.555	10,68%	-
Euro Invest S.a.r.L.	3.399.542	6,12%	3.255.341	6,12%	759.989
Fonditel C, Fondo de Pensiones	3.004.437	5,41%	2.876.995	5,41%	671.661
Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA	2.469.402	4,44%	2.364.655	4,44%	552.050
Ibercaja Banco, S.A.	2.469.402	4,44%	2.364.655	4,44%	552.050
Fonditel Red Activa, Fondo de Pensiones	2.098.994	3,78%	2.009.959	3,78%	469.243
Telefónica Capital S.L.	2.545.790	4,58%	2.196.634	4,13%	1.840.169
Caser Pensiones EGFP, S.A.	1.751.594	3,15%	1.677.295	3,15%	391.580
Caixabank	1.646.269	2,96%	1.576.438	2,96%	368.034
Fonditel Red Básica, Fondo de Pensiones	1.275.857	2,30%	1.221.738	2,30%	285.226
Fonditel Alfa, Fondo de Pensiones	904.787	1,63%	866.408	1,63%	202.271
Pensions Caixa RF Mixta FP	385.328	0,69%	368.983	0,69%	86.142
Aegón España, S.A. De Seguros y Reaseguros	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
Allianz Compañía De Seguros y Reaseguros, S.A.	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
AXA Mediterranean Holding, S.A.	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
Bilbao Cía. De Seguros y Reaseguros, S.A.	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
Medvida Partners De Seguros y Reaseguros, S.A.	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
Mapfre Participaciones S.A.	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
Nacional de Reaseguros, S.A.	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
RGA Rural Vida, S.A. De Seguros y Reaseguros	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
Zurich Insurance PLC, Sucursal en España	339.953	0,61%	325.533	0,61%	75.999
Pensions Caixa 124 FP	332.487	0,60%	318.384	0,60%	74.330
Fonditel EON, Fondo de Pensiones	290.614	0,52%	278.287	0,52%	64.969
Fonditel Kappa, Fondo de Pensiones	216.098	0,39%	206.932	0,39%	48.310
Pensions Caixa 87 FP	178.084	0,32%	170.530	0,32%	39.812
Fonditel Delta, Fondo de Pensiones	137.207	0,30%	161.948	0,30%	30.673
Pensions Caixa 97 FP	64.423	0,12%	61.690	0,12%	14.402
Santander Ahorro 68 FP	28.925	0,05%	27.698	0,05%	6.466
Pensions Caixa 4 F.P.	31.915	0,01%	-	0,00%	7.133
	55.578.021	100,00%	53.220.521	100,00%	12.424.816

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

En virtud de los acuerdos suscritos por todos y cada uno de los accionistas, existen compromisos de aportaciones futuras para ampliar el capital de la Sociedad, hasta alcanzar un importe total de 68.002.837 euros.

(b) Reserva legal:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Reservas no distribuibles:		
Reserva legal	45.570	43.637

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tiene dotada esta reserva por el límite mínimo que establece la ley.

(c) Reservas voluntarias:

Las reservas voluntarias son de libre disposición, considerando las limitaciones indicadas en la nota 3.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(12) Pasivos Financierosa) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

		Euros	
		Pasivo Corriente	
		2023	2022
Pasivos financieros a coste amortizado			
<i>Grupo</i>			
Deudas con empresas del grupo por crédito fiscal (Nota 13)			
Nogales del Tiétar, S.L.		98.526	16.292
La Pradera de la Tabladilla, S.L.		74.818	14.299
Fine Timber Investment, S.L.U.		127.699	21.719
		301.043	52.310
		112.275	117.285
Acreedores, empresas del grupo		112.275	117.285
Acreedores varios		12.956	2.029
		12.956	2.029

La Sociedad registra todos sus pasivos financieros a coste amortizado. El valor razonable de los pasivos financieros no difiere significativamente de su valor contable.

(b) *Información sobre el período medio de pagos efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre”*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la información sobre el período medio de pago a proveedores es como sigue:

	2023	2022
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	33,49	8,96
Ratio de operaciones pagadas	38,81	9,13
Ratio de operaciones pendientes de pago	7,52	1
Total pagos realizados	313.896	314.040
Total pagos pendientes	64.329	119.314

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

La información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es como sigue:

	2023	2022
Volumen monetario pagado en euros	316.519	314.040
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores	99%	99%
Número de facturas pagadas	78	92
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	98%	95%

(13) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Corriente		No Corriente	
	Euros		Euros	
	2023	2022	2023	2022
Saldos de Activo:				
Hacienda Pública Deudora Por IVA	20.538	20.552		
Hacienda pública deudora por otros conceptos	2.084	1.614	-	-
Total saldos de activo	22.623	22.166	-	-
Saldos de Pasivo:				
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	138.597	138.597
Hacienda Pública acreedora por IVA	-	-	-	-
Seguridad Social	2.270	2.186	-	-
Retenciones	21.851	21.680	-	-
Total saldos de pasivo	24.121	23.866	138.597	138.597

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el ejercicio 2020 y el impuesto de sociedades desde 2019. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos de importancia por conceptos fiscales.

Con fecha 30 de diciembre de 2009, la sociedad solicitó a la Hacienda Pública tributar en régimen de consolidación fiscal junto con las sociedades dependientes Nogales del Tiétar, S.L., La Pradera de la Tabladilla, S.L. y Fine Timber Investment, S.L., a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2010, habiéndose recibido la comunicación positiva de número de grupo fiscal por parte de la Agencia Tributaria con fecha 15 de marzo de 2010.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(a) Impuesto sobre beneficios

Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos al gravamen establecido para PYMES. De la cuota resultante pueden practicarse ciertas deducciones y aplicarse bonificaciones. Por el diferente tratamiento que la legislación fiscal permite para determinadas operaciones, el resultado contable puede diferir de la base imponible fiscal. El resultado contable del ejercicio 2023 y 2022 de la Sociedad coincide con la base imponible fiscal.

A continuación, se presenta la conciliación entre el beneficio contable antes de impuestos de los ejercicios 2023 y 2022 y el importe a cobrar por impuesto de sociedades del grupo fiscal del que la Sociedad es dominante.

	Euros	
	2023	2022
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos	1.081.448	25.772
Diferencias Temporarias		
De los Ajustes de consolidación	(980.453)	(102.982)
Bases Imponibles de Sociedades Dependientes	(100.044)	1.461
Compensación bases imponibles negativas	(951)	-
Base Imponible (Resultado Fiscal Consolidado)	-	(75.748)
Cuota íntegra consolidada (23,00 %)	-	-
Cuota íntegra	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	470	-
Hacienda Pública por Impuesto sobre Sociedades	470	-

La relación existente entre el gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio del ejercicio es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos	1.081.448	25.772
Impuesto al 25%	-	6.443
Impuesto al 23%	248.733	-
Gasto/(ingreso) por impuesto de sociedades	248.733	6.443

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

El detalle del gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Impuesto corriente del ejercicio	248.733	6.443
Impuestos diferidos	-	-
	<u>248.733</u>	<u>6.443</u>

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Euros					
	Activos		Pasivos		Netos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Existencias	-	-	(138.597)	(138.597)	(138.597)	(138.597)
Total activos y pasivos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(138.597)</u>	<u>(138.597)</u>	<u>(138.597)</u>	<u>(138.597)</u>

El detalle de los activos y pasivos por impuesto diferido cuyo plazo de realización o reversión es superior a 12 meses es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Créditos por pérdidas a compensar	-	-
Total activos	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>(138.597)</u>	<u>(138.597)</u>
Neto	<u>(138.597)</u>	<u>(43.678)</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las compañías dependientes de la Sociedad cuentan con las siguientes bases imponibles negativas “preconsolidación” generadas en ejercicios anteriores (2008 y 2009) a su integración en el grupo de consolidación fiscal en 2010:

	Euros		
	2008	2009	Total
Nogales del Tiétar, S.L.	15.795	3.290	19.085
La Pradera de la Tabladilla, S.L.	8.062	5.167	13.229
Fine Timber Investment, S.L.	5.479	4.785	10.264
Total bases imponibles negativas “preconsolidación”	<u>29.336</u>	<u>13.242</u>	<u>42.578</u>

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Respecto a las bases imponibles negativas “preconsolidación” generadas en ejercicios anteriores a su integración en el grupo de consolidación fiscal debe tenerse en cuenta lo dispuesto en el Art. 74.2 del TRLIS, que establece la siguiente limitación “las bases imponibles negativas de cualquier sociedad pendientes de compensar en el momento de su integración en el grupo fiscal podrán ser compensadas en la base imponible de éste, con el límite de la base imponible individual de la propia sociedad, excluyéndose de la base imponible.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar por el grupo fiscal es el siguiente:

Ejercicio de Generación	2023	2022
2019	55.812	56.763
2020	37.924	37.924
2021	65.133	65.133
2022	75.748	75.748
TOTAL	234.617	235.568

(14) Información Medioambiental

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no ha incurrido en inversiones para minimizar el impacto medioambiental ni ha registrado gastos ni ingresos por actuaciones medioambientales.

(15) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Saldos con empresas del grupo

Los saldos con partes vinculadas se desglosan en las notas 8, 9 y 12.

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas durante los ejercicios 2023 y 2022 son los siguientes:

	Euros		
	2023		
	Sociedades del grupo	Sociedades Asociadas	Total
Ingresos financieros (Nota 8)	1.166.289	-	1.166.289
Otros servicios prestados	325.997	-	325.997
Total ingresos	1.492.286	-	1.492.286
Otros servicios recibidos	-	123.957	123.957
Total Gastos	-	123.957	123.957

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

	Euros		
	2022		
	Sociedades del grupo	Sociedades Asociadas	Total
Ingresos financieros (Nota 8)	122.722	-	122.722
Otros servicios prestados	325.997	-	325.997
Total ingresos	448.719	-	448.719
Otros servicios recibidos	-	122.663	122.663
Total Gastos	-	122.663	122.663

c) Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección de la Sociedad

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha satisfecho un importe de 96.000 euros (96.000 en 2022) a los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas por asistencia a dicho Órgano de Administración y al Comité de Supervisión. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no tienen concedidos anticipos o créditos, ni se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Asimismo, la Sociedad no tiene obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2023 y 2022 el personal de Alta Dirección de la Sociedad ha percibido una remuneración salarial de 51.500 euros y 51.500 euros, respectivamente.

Asimismo, durante el ejercicio 2023 y 2022 no se han pagado al Consejo de Administración ni Alta Dirección primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo ni se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no mantiene saldos deudores ni acreedores con miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección

(d) Situaciones de conflicto de interés de los administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

(e) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los Administradores de la Sociedad no han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(16) Ingresos y Gastos(a) Importe neto de la cifra de negocios

La totalidad de los ingresos por prestación de servicios se han realizado en el mercado nacional y con empresas del grupo (véase Nota 15(b)) y se corresponde con la prestación de servicios de asesoramiento técnico agroforestal.

(b) Gastos de Personal

Su detalle es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Sueldos y salarios	51.500	51.500
Seguridad social a cargo de la empresa	16.428	15.597
	<u>67.928</u>	<u>67.097</u>

El número medio de empleados, distribuido por categorías profesionales al término de los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	2023	2022
Dirección General	1	1
Total empleados	1	1

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad no ha tenido trabajadores con una discapacidad superior al 33% en plantilla.

Al término de los ejercicios 2023 y 2022 todos los empleados de la Sociedad eran hombres. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Consejo de Administración se compone de 8 miembros, siendo de ellos 7 hombres y 1 mujer, los consejeros o representantes de los mismos.

(17) Honorarios de Auditoría

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por la empresa auditora KPMG Auditores, S.L. de las cuentas anuales de la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, con independencia del momento de su facturación son los siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Por servicios de auditoría	22.000	20.350
	<u>22.000</u>	<u>20.350</u>

(18) Cumplimiento de normativa que resulta de aplicación a la Sociedad

La Sociedad debe cumplir con la normativa referente a las entidades de capital riesgo y, en particular, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 debe cumplir los coeficientes legales establecidos en el artículo 16 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 (en adelante, la Ley 22/2014).

En este sentido, a continuación, se detalla el cumplimiento de dichos coeficientes:

a) Coeficiente obligatorio de inversión:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cumple con el coeficiente obligatorio de inversión del 60% del activo computable establecido en el artículo 13 de la Ley 22/2014.

	2023		2022	
	Euros	%	Euros	%
<u>Activo Computable</u>	89.318.486		86.054.573	
<u>Inversiones</u>	59.036.373		58.962.675	
Inversiones Empresas Grupo	26.340.500		26.340.500	
Plusvalías Latentes	32.695.873		32.622.175	
Coeficiente inversión Art. 18		66,10%		68,52%

b) Coeficiente de libre disposición:

La Sociedad, durante 2023 y 2022 mantiene el resto del activo no sujeto al coeficiente obligatorio de inversión principalmente en cuentas corrientes y créditos a empresas participadas que formen parte de su objeto social, que se consideran activos aptos.

c) Coeficiente de diversificación:

Las inversiones realizadas en estas empresas son anteriores a la entrada en vigor la Ley 22/2014 y tanto en el momento inicial de la inversión en una misma empresa, así como en posteriores aportaciones vía préstamos se han cumplido los máximos por cada inversión de un 40% del activo computable establecido en el artículo 22.1 de la LECR por las sociedades de capital-riesgo de régimen simplificado

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad cumple con el coeficiente de diversificación de las inversiones establecido en el apartado 1 del artículo 16 de la Ley 22/2014, que establece que la Sociedad no podrá invertir más del 25 por ciento de su activo computable en el momento de la inversión en una misma empresa.

	2023		2022	
	Euros	%	Euros	%
<u>Activo Computable</u>	89.318.504		86.054.573	
Nogales del Tiétar	18.661.287	20,89%	17.811.814	20,70%
La Pradera de la Tabladilla	12.985.426	14,54%	12.390.782	14,40%
Fine Timber Investment	22.297.635	24,96%	21.017.423	24,42%

En cumplimiento de la Circular 11/2008 de 30 de diciembre de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las entidades de capital-riesgo, se han elaborado los estados de información pública P01.Balance Público y P02.Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, que han sido preparados a partir de los registros contables de 2023 y 2022 de la Sociedad y que se adjunta en los Anexos I y II.

(19) Acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio

No se han producido otros hechos posteriores que deban ser mencionados en las presentes cuentas anuales.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Formulación de las Cuentas Anuales

correspondientes al ejercicio 2023

INFORME DE GESTIÓN

EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO 2023

El importe neto de la cifra de negocios de Foresta Private Equity II SCR, S.A. (en adelante, la Sociedad) se situó en 1.492.286 euros a 31 de diciembre de 2023, ascendiendo su activo total y patrimonio neto en dicha fecha a 57.211.606 euros y 53.766.485 euros a 31 de diciembre de 2023. El resultado neto del ejercicio en 2023 ha ascendido a unos beneficios de 832.715 euros

Con respecto a las cifras del ejercicio 2022, los ingresos se han incrementado un 357,76% ya que se incluyen los intereses de los créditos que en 2022 se registraba como ingresos financieros, los activos han aumentado en un 6.41 %, el patrimonio neto se ha incrementado en un 5.63 % y el resultado neto del ejercicio ha aumentado en un 4.208,05%.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD EN EJERCICIOS FUTUROS

Para 2024 y ejercicios futuros, se espera que la Sociedad mantenga el mismo ritmo de incremento tanto en Activo total como en Patrimonio Neto, manteniendo la cifra de negocio en las cifras actuales.

PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

El periodo medio de pago a proveedores de la Sociedad durante el ejercicio 2023 ha sido de 9 días.

INVERSIONES EN I+D

Durante el ejercicio 2023 no se han destinado partidas específicas a inversiones en materia de I+D.

OPERACIONES CON ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio 2023 no se ha llevado a cabo ninguna operación con acciones propias de la Sociedad, no manteniendo al cierre del ejercicio acciones propias.

USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Sociedad no ha empleado instrumentos financieros derivados durante el ejercicio.

POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGOS

(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Formulación de las Cuentas Anuales

correspondientes al ejercicio 2023

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Central de Tesorería de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global así como para materias concretas tales como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del excedente de liquidez

(i) Riesgo de mercado

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de mercado por activos no financieros.

(ii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas al por mayor de productos se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las ventas a clientes minoristas se realizan en efectivo o por medio de tarjetas de crédito. Las operaciones con derivados y las operaciones al contado solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia. La Sociedad dispone de políticas para limitar el impone del riesgo con cualquier institución financiera.

(iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES PARA LA SOCIEDAD OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO

No se han producido otros hechos posteriores que deban ser mencionados en las presentes cuentas anuales.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Estado P01 - Balance Público
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		Anexo I
<u>ACTIVO</u>		
10 A) ACTIVO CORRIENTE	3.267.258	2.546.457
20 I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	974.720	2.297.941
30 II. Periodificaciones	-	-
40 III. Inversiones financieras a corto plazo	1.000.000	-
50 1. Instrumentos de patrimonio	1.000.000	-
60 2. Préstamos y créditos a empresas	-	-
70 3. Valores representativos de deuda	-	-
80 4. Derivados	-	-
90 5. Otros activos financieros	-	-
100 IV. Inversiones en empresas de grupo y asociadas a corto plazo	1.269.915	226.349
110 V. Deudores	22.623	22.166
120 VI. Otros activos corrientes	-	-
130 B) ACTIVO NO CORRIENTE	53.944.349	51.220.029
140 I. Activos por impuesto diferido	-	-
150 II. Inversiones financieras a largo plazo	-	-
160 1. Instrumentos de patrimonio	-	-
170 1.1. De entidades objeto de capital riesgo	-	-
180 1.2. De otras entidades	-	-
190 2. Préstamos y créditos a empresas	-	-
200 3. Valores representativos de deuda	-	-
210 4. Derivados	-	-
220 5. Otros activos financieros	-	-
230 III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	53.944.348	51.220.019
240 1. Instrumentos de patrimonio	26.340.500	26.340.500
250 1.1. De entidades objeto de capital riesgo	-	-
260 1.2. De otras entidades	26.340.500	26.340.500
270 2. Préstamos y créditos a empresas	27.603.848	24.879.519
280 3. Valores representativos de deuda	-	-
290 4. Derivados	-	-
300 5. Otros activos financieros	-	-
310 IV. Inmovilizado material	-	10
320 V. Inmovilizado intangible	-	-
330 VI. Otros activos no corrientes	-	-
340 TOTAL ACTIVO (A + B)	57.211.606	53.766.485

Este anexo forma parte integrante de la nota 18 de la memoria de las cuentas anuales 2023, junto con la cual debería ser leído.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Estado P01 - Balance Público
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en euros)

Anexo I

	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
350 A) PASIVO CORRIENTE		450.396	195.491
360 I. Periodificaciones			
370 II. Acreedores y cuentas a pagar		149.353	143.180
380 III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		301.043	52.310
390 IV. Deudas a corto plazo		-	-
400 V. Provisiones a corto plazo		-	-
410 VI. Otros pasivos corrientes		-	-
420 B) PASIVO NO CORRIENTE		138.597	138.597
430 I. Periodificaciones		-	-
440 II. Pasivos por impuesto diferido		138.597	138.597
450 III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
460 IV. Deudas a largo plazo		-	-
470 V. Provisiones a largo plazo		-	-
480 VI. Otros pasivos no corrientes		-	-
490 TOTAL PASIVO		588.993	334.088
500 C) PATRIMONIO NETO		56.622.613	53.432.398
510 C-1) FONDOS REEMBOLSABLES		56.622.613	53.432.398
520 I. capital		55.578.021	53.220.521
530 1. Escriturado		55.578.021	53.220.521
540 2. Menos: capital no exigido		-	-
550 II. Partícipes		-	-
560 III. Prima de emisión		-	-
570 IV. Reservas		294.577	292.644
580 V. Instrumentos de capital propios (-)		-	-
590 VI. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)		(82.699)	(100.096)
600 VII. Otras aportaciones de socios		-	-
610 VIII. Resultado del ejercicio		832.715	19.329
620 IX. Dividendos a cuenta		-	-
630 X. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
640 C-2) AJUSTES POR VALORACION EN PATRIMONIO NETO		-	-
650 I. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
660 II. Operaciones de cobertura		-	-
670 III. Otros		-	-
680 C-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
690 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A + B + C)		57.211.606	53.766.486

Este anexo forma parte integrante de la nota 18 de la memoria de las cuentas anuales 2023, junto con la cual debería ser leído.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Estado P01 - Balance Público
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en euros)

Anexo I

CUENTAS DE ORDEN

<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
700	1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO		
710	1. Avales y garantías concedidos	-	-
720	2. Avales y garantías recibidos	-	-
730	3. Compromiso de compra de valores	-	-
740	3.1. De empresas objeto de capital riesgo	-	-
750	3.2. De otras empresas	-	-
760	4. Compromisos de venta de valores	-	-
770	4.1. De empresas objeto de capital riesgo	-	-
780	4.2. De otras empresas	-	-
790	5. Resto de derivados	-	-
800	6. Compromisos con socios o partícipes	-	-
810	7. Otros riesgos y compromisos	-	-
820	2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	45.120.689	47.404.491
830	1. Patrimonio total comprometido	12.424.816	14.782.316
840	2. Patrimonio comprometido no exigido	-	-
850	3. Activos fallidos	-	-
860	4. Pérdidas fiscales a compensar	-	-
870	5. Plusvalías latentes	32.695.876	32.622.175
875	6. Deterioro capital inicio grupo	-	-
880	7. Otras cuentas de orden	-	-
		-	-
890	TOTAL CUENTAS DE ORDEN (1 + 2)	45.120.689	47.404.491

Este anexo forma parte integrante de la nota 18 de la memoria de las cuentas anuales 2023, junto con la cual debería ser leído.

FORESTA PRIVATE EQUITY II SCR, S.A.

Estado P02 - Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en euros)

Anexo II

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
10 1. Ingresos Financieros (+)	2.473	122.722
20 1.1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	2.473	122.722
30 1.2. Otros ingresos financieros	-	-
40 2. Gastos financieros (-)	-	-
50 11.1. Intereses y cargas asimiladas	-	-
60 11.2. Otros gastos financieros	-	-
70 3. Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) (+/-)		
80 3.1. Resultados por enajenaciones (netos) (+/-)	-	-
90 1.1.1. Instrumentos de patrimonio	-	-
100 1.1.2. Valores representativos de deuda	-	-
110 1.1.3. Otras inversiones financieras	-	-
120 3.2. Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	-	-
130 3.3. Deterioros y pérdidas de inversiones financieras (+/-)	-	-
140 3.4. Diferencias de cambio netas (+/-)	-	-
150 4. Otros resultados de explotación (+/-)	1.492.286	325.997
160 4.1. Comisiones y otros ingresos percibidos (+)	1.492.286	325.997
170 4.1.1. De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo	1.492.286	325.997
180 4.1.2. Otras comisiones e ingresos	-	-
190 4.2. Comisiones satisfechas (-)	-	-
200 4.2.1. Comisión de gestión	-	-
210 4.2.2. Otras comisiones y gastos	-	-
220 MARGEN BRUTO	1.494.758	448.719
230 5. Gastos de personal (-)	(67.928)	(67.097)
240 6. Otros gastos de explotación (-)	(345.373)	(355.850)
250 7. Amortización del inmovilizado	(10)	-
260 8. Exceso de provisiones (+)	-	-
270 RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1.081.448	25.772
280 9. Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	-	-
290 10. Deterioro de resto de activos (neto) (+/-)	-	-
300 11. Otros (+/-)	-	-
310 RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.081.448	25.772
320 12. Impuesto sobre beneficios	(248.733)	(6.443)
330 RESULTADO DEL EJERCICIO	832.715	19.329

Este anexo forma parte integrante de la nota 18 de la memoria de las cuentas anuales 2023, junto con la cual debería ser leído.