

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.

Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2024
junto con el informe de auditoría
de cuentas anuales emitido por un
auditor independiente

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.

Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2024
junto con el informe de auditoría
de cuentas anuales emitido
por un auditor independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024:

Balances de Situación a 31 de diciembre de 2024 y de 2023
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
Memoria del ejercicio 2024

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de Ona Capital Privat, S.C.R, S.A.

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Ona Capital Privat, S.C.R, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio finalizado en dicha fecha.

Según nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado 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 estas 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 estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Valoración de las inversiones financieras y de las inversiones en empresas del grupo y asociadas.

Tal y como se describe en la Nota 1 de la memoria, el objeto principal de la Sociedad consiste en la toma de participación temporal en el capital de empresas pudiendo facilitar préstamos para el desarrollo de su actividad, por eso, las inversiones financieras suponen un importe muy significativo de su activo. El valor recuperable de las inversiones financieras se determina mediante la aplicación de técnicas de valoración que a menudo requieren el ejercicio de juicio por parte de la Sociedad, así como el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones que puedan impactar de forma significativa en la determinación del patrimonio y de los resultados de la Sociedad al cierre del ejercicio, se ha considerado un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para tratar este aspecto relevante han incluido, entre otros, los siguientes:

- Evaluación del diseño e implementación de los sistemas de control de la Sociedad, con relación a la valoración de la cartera de inversiones financieras.
- Obtención de la documentación acreditativa de la adquisición y propiedad de las inversiones financieras, revisión de su correcta clasificación, así como determinación del valor inicial en el momento de la inversión.
- Obtención de la documentación acreditativa de la venta de las inversiones financieras, así como revisión del correcto registro contable del resultado de la venta.
- Revisión de los informes internos y/o comprensión de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación del valor recuperable.
- Discusión con la Dirección de la Sociedad sobre la evolución y valoración de las participadas de la cartera de inversiones financieras y de los préstamos concedidos, evaluando posibles indicadores de deterioro.
- Revisión de las posibles transacciones realizadas con posterioridad a la inversión realizada por la Sociedad, que puedan indicar una valoración inferior o superior, pudiendo ser el primero de los casos indicativo de pérdida de valor.
- Revisión de la información financiera, en particular, de la existencia de resultados significativamente inferiores a los previstos, aparición de problemas financieros o de negocio que plantean la necesidad de obtener financiación adicional o llevar a cabo reestructuraciones en sus actividades, incluyendo la aparición de situaciones concursales o equivalentes.
- Adicionalmente hemos revisado que la información de las cuentas anuales en relación con la cartera de inversiones financieras y de los préstamos es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, la formulación del cuál es responsabilidad del Consejo de Administración 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 que exige 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 Sociedad obtenido en la realización de la auditoría de las mencionadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Así mismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Sí, basándose en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de esto.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión coincide con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes con la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con las cuentas anuales

El Consejo de Administración es responsable 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 Sociedad 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, el Consejo de Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, relevante, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Consejo de Administración tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o si no existe ninguna otra alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, a causa de fraude o error, y emitir en 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 tener lugar por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se puede prever razonablemente que incluyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, a causa de fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material a causa de fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material a causa de 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 la finalidad 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 Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables que se aplican son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración.

IV

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por parte del Consejo de Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incerteza material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incerteza material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si estas 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. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden ser la causa 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 los hechos subyacentes de manera que consiguen expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el Consejo de Administración de la Sociedad 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 al Consejo de Administración de la Sociedad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de las cuentas anuales del período actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

VIR AUDIT, S.L.P.

(Inscrita en el ROAC con el n° S2077)



Joan Riba Casellas

Socio-Auditor de Cuentas inscrito en el ROAC con el n° 13389

Vic, 18 de abril de 2025

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

VIR AUDIT S.L.P.

2025 Núm. 20/25/08376

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 2023
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas en la Memoria	2024	2023
ACTIVO CORRIENTE		798.731,17	1.829.010,08
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8	667.463,58	1.224.017,17
Periodificaciones		5.000,00	-
Inversiones financieras a corto plazo		5.837,49	505.837,49
Instrumentos de patrimonio		-	-
Préstamos y créditos participativos a empresas	Nota 10.b	499,59	500.499,59
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros	Nota 10.e	5.337,90	5.337,90
Inversiones en empresas del grupo y/o asociadas a corto plazo		9.507,44	9.877,06
Instrumentos de patrimonio		-	-
Préstamos y créditos participativos a empresas	Notas 10.b y 20.1	9.417,26	9.786,88
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros	Nota 20.1	90,18	90,18
Deudores	Notas 9 y 20.1	927.778,91	71.728,95
Otros activos corrientes	Nota 16	18.143,75	17.549,41
ACTIVO NO CORRIENTE		21.638.420,02	15.744.430,55
Activo por impuesto diferido	Nota 16	242.205,09	245.180,08
Inversiones financieras a largo plazo		19.861.171,84	13.978.273,79
Instrumentos de patrimonio	Nota 10.c	18.918.338,95	13.534.093,84
Préstamos y créditos participativos a empresas	Nota 10.b	551.283,05	51.283,05
Valores representativos de deuda	Nota 10.d	-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros	Nota 10.e	391.549,84	392.896,90
Inversiones en empresas del grupo y/o asociadas a largo plazo		1.532.239,81	1.519.011,96
Instrumentos de patrimonio	Nota 13.a	1.286.059,51	1.286.059,51
Préstamos y créditos participativos a empresas	Notas 10.b y 20.1	246.180,30	232.952,45
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inmovilizado material	Nota 6	2.273,28	1.434,72
Inmovilizado intangible	Nota 5	-	-
Otros activos no corrientes		530,00	530,00
TOTAL ACTIVO		22.437.151,19	17.573.440,63

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 2023
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas en la Memoria	2024	2023
PASIVO CORRIENTE		1.302.956,48	38.101,90
Periodificaciones		-	-
Acreedores comerciales y cuentas a pagar	Nota 11	23.688,57	23.439,54
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 20.1	1.255.178,07	-
Deudas a corto plazo		-	-
Provisiones a corto plazo		-	-
Otros pasivos corrientes	Nota 16	24.089,84	14.662,36
PASIVO NO CORRIENTE		118.688,68	78.442,70
Periodificaciones		-	-
Pasivos por impuestos diferidos	Nota 16	118.688,68	78.442,70
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
Deudas a largo plazo		-	-
Otros pasivos no corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS		1.421.645,16	116.544,60
PATRIMONIO NETO		21.015.506,03	17.456.896,03
FONDOS REEMBOLSABLES		11.194.764,79	10.999.682,84
Capital	Nota 14.1	10.430.000,00	10.430.000,00
Reservas	Nota 14.2	569.682,84	259.457,82
Resultados de ejercicios anteriores		-	(1.044.529,67)
Resultado del ejercicio	Nota 3	195.081,95	1.354.754,69
AJUSTES POR VALORACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO		9.820.741,24	6.457.213,19
Activos financieros disponibles para la venta	Nota 15	9.820.741,24	6.457.213,19
Otros		-	-
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		22.437.151,19	17.573.440,63

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 2023
CUENTAS DE ORDEN
(Expresados en euros)

CUENTAS DE ORDEN	Notas en la Memoria	2024	2023
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		450.392,15	640.035,08
Avales y garantías concedidas	Nota 18	450.392,15	640.035,08
Avales y garantías recibidas		-	-
Compromisos de compra de valores		-	-
De empresas objeto de capital riesgo	Notas 10.c y 13	-	-
De otras empresas		-	-
Compromisos de venta de valores		-	-
De empresas objeto de capital riesgos		-	-
De otras empresas		-	-
Resto de instrumentos derivados		-	-
Compromisos con socios o partícipes		-	-
Otros riesgos y compromisos		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN		5.879.832,83	5.453.565,73
Patrimonio total comprometido		-	-
Patrimonio comprometido no exigido		-	-
Activos fallidos		2.562.855,03	2.462.855,03
Pérdidas fiscales a compensar	Nota 16	3.316.977,80	2.990.710,70
Plusvalías latentes de cartera (Netas de efecto impositivo)		-	-
Deterioro capital inicio grupo		-	-
Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		6.330.224,98	6.093.600,81

Las Cuentas de Orden, que se muestran en el cuadro anterior, recogen los saldos representativos de derechos, obligaciones y otras situaciones jurídicas que en el futuro pueden tener repercusiones patrimoniales, así como aquellos otros saldos que son necesarios para reflejar todas las operaciones realizadas por la Sociedad, aunque no comprometan a su patrimonio.

El importe que figura en el epígrafe de Activos Fallidos corresponde a inversiones que se han dado de baja del activo del balance por considerarse irrecuperables.

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2024 Y 2023
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas en la memoria	2024	2023
Ingresos financieros	Nota 17.a	126.709,73	320.861,61
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		126.709,73	320.861,61
Otros ingresos financieros		-	-
Gastos financieros	Nota 17.a	(6.082,19)	(2.664,73)
Intereses y cargas asimiladas		(6.082,19)	(2.664,73)
Otros gastos financieros		-	-
Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras	Nota 17.b	334.162,18	1.309.915,10
Resultados por alienaciones (+/-)		773.401,00	3.040.277,02
Variaciones del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		-	-
Deterioro y pérdidas de inversiones financieras (-/+)		(439.238,82)	(1.730.361,92)
Diferencias de cambio (+/-)		-	-
Otros resultados de explotación	Nota 17.c	65.882,35	60.208,93
<i>Comisiones y otros ingresos percibidos (+)</i>		65.882,35	60.208,93
De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo		-	-
Otras comisiones e ingresos		65.882,35	60.208,93
<i>Comisiones satisfechas (-)</i>		-	-
Comisiones de gestión		-	-
Otras comisiones y gastos		-	-
MARGEN BRUTO		520.672,07	1.688.320,91
Gastos de personal (-)	Nota 17.d	(222.669,24)	(243.635,14)
Otros gastos de explotación (-)	Nota 17.e	(96.472,38)	(89.071,00)
Amortización del inmovilizado (-)	Notas 5 y 6	(1.366,52)	(916,12)
Exceso de provisiones (+)		-	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		200.163,93	1.354.698,65
Deterioro y resultados por alienación de inmovilizado (+/-)		-	-
Deterioro resto de activos (+/-)		-	-
Otros		(2.106,99)	56,04
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		198.056,94	1.354.754,69
Impuesto sobre beneficios	Nota 16	(2.974,99)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		195.081,95	1.354.754,69

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS 2024 Y 2023
(Expresados en euros)

	2024	2023
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	195.081,95	1.354.754,69
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:		
Por valoración de instrumentos financieros	3.403.774,03	(869.188,36)
Por cobertura de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales	-	-
Efecto impositivo	(40.245,98)	10.864,85
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO	3.363.528,05	(858.323,51)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		
Por valoración de instrumentos financieros	-	(50.684,97)
Por cobertura de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales	-	-
Efecto impositivo	-	3.859,99
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	(46.824,98)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	3.558.610,00	449.606,21

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2024 Y 2023

(Expresados en euros)

	Capital Escribiturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	10.430.000,00	17.683,73	(3.220.496,46)	2.417.740,88	7.362.361,67	17.007.289,82
Ajustes por cambios del criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2023	10.430.000,00	17.683,73	(3.220.496,46)	2.417.740,88	7.362.361,67	17.007.289,82
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1.354.754,69	(905.148,48)	449.606,21
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	241.774,09	2.175.966,79	(2.417.740,88)	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	241.774,09	2.175.966,79	(2.417.740,88)	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	10.430.000,00	259.457,82	(1.044.529,67)	1.354.754,69	6.457.213,19	17.456.896,03
Ajustes por cambios del criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2024	10.430.000,00	259.457,82	(1.044.529,67)	1.354.754,69	6.457.213,19	17.456.896,03
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	195.081,95	3.363.528,05	3.558.610,00
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	310.225,02	1.044.529,67	(1.354.754,69)	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	310.225,02	1.044.529,67	(1.354.754,69)	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2024	10.430.000,00	569.682,84	-	195.081,95	9.820.741,24	21.015.506,03

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2024 Y 2023
(Expresados en euros)

	2024	2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN:		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	198.056,94	1.354.754,69
Ajustes al resultado	(451.316,21)	(1.627.251,90)
Amortización	1.366,52	916,12
Variación de provisiones	-	-
Correcciones valorativas por deterioro	439.238,82	1.730.361,92
Resultados por bajas y alienación de instrumentos financieros	(773.401,00)	(3.040.277,02)
Ingresos financieros	(126.709,73)	(320.861,61)
Gastos financieros	6.082,19	2.664,73
Otros Ingresos y gastos	2.106,99	(56,04)
Cambios en el capital corriente	(16.967,79)	490.781,41
Deudores y otras cuentas a cobrar	(26.049,96)	484.395,36
Otros activos corrientes	(594,34)	(2.801,52)
Acreedores y otras cuentas a pagar	9.676,51	9.187,57
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	117.022,98	247.586,24
Pago de intereses	(6.082,19)	(370,80)
Cobro de dividendos	78.770,43	202.574,05
Cobro de intereses	35.545,28	42.553,35
Impuesto sobre beneficios	2.974,99	5.086,97
Otros cobros y pagos	5.814,47	(2.257,33)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(153.204,08)	465.870,44
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pagos por inversión	(2.451.914,98)	(2.094.039,40)
Empresas del grupo y asociadas	(30.000,00)	-
Inmovilizado material	(2.205,08)	(332,98)
Otros activos financieros	(2.419.709,90)	(2.093.706,42)
Cobros por desinversión	798.565,47	3.118.687,65
Empresas del grupo y asociadas	25.164,47	18.410,63
Otros activos financieros	773.401,00	3.100.277,02
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(1.653.349,51)	1.024.648,25
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Cobros y pagos para instrumentos de patrimonio	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	-
Cobros y pagos para instrumentos de pasivo financiero	1.250.000,00	(669.600,00)
Emisión		
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.250.000,00	-
Devolución y amortización		
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	(669.600,00)
Pagos por dividendos	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	1.250.000,00	(669.600,00)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(556.553,59)	820.918,69
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	1.224.017,17	403.098,48
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	667.463,58	1.224.017,17

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.**MEMORIA DEL EJERCICIO 2024****NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD****a) Constitución y Domicilio social**

Ona Capital Privat, S.C.R., S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en les Masies de Voltregà, provincia de Barcelona, el 21 de septiembre de 2006. Su domicilio actual es en el Edificio del Ter, Via Ausetània, 13, Manlleu (Barcelona).

b) Actividad

La Sociedad tiene por objeto social principal 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 cotizan en el primer mercado de Bolsa de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). Para el desarrollo de su objeto social, la Sociedad puede facilitar préstamos participativos u otras formas de financiamiento a las sociedades en las que participe. Así mismo, la Sociedad puede realizar actividades de asesoramiento.

Con fecha 17 de noviembre de 2006 la Sociedad se inscribió con el número 116 en el Registro Administrativo de Sociedades de Capital Riesgo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

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

c) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital. Así mismo, la Sociedad se encuentra sujeta a la vigente Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo, Otras Entidades de Inversión Colectiva de tipos cerrado y sus Sociedades Gestoras, modificada por la Ley 18/2022 de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas.

d) Coeficientes de inversión

Los coeficientes legales, de obligado cumplimiento, que establece la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, reguladora de Entidades de Capital Riesgo, otras entidades de Inversión Colectiva de tipo de mercado y sus sociedades gestoras, modificada por la ley 18/2022 de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, son los siguientes:

- Deberán de mantener, como mínimo, el 60% del activo computable en:
 - i. Acciones o derechos de suscripción de acciones o participaciones en el capital de empresas.
 - ii. En préstamos participativos, la rentabilidad de los cuales estén totalmente ligados a los beneficios.
 - iii. En otros préstamos participativos, distintos a los anteriores, con el límite del 30% del activo computable.
 - iv. En acciones o participaciones en otras ECR.
- Podrán invertir hasta el 100% de su activo computable en acciones o participaciones en otras ECR, siempre que estas ECR estén constituidas de acuerdo con la Ley.
- El resto de activos no sujetos al coeficiente obligatorio de inversión podrán mantenerse en:
 - i. Valores de renta fija negociados en mercados regulados.
 - ii. Otras participaciones en capital no objeto del Capital Riesgo, incluidas participaciones en IICS, ECR y EICC.
 - iii. Efectivo.
 - iv. Préstamos participativos.
- En el caso de SCR auto gestionadas, hasta el 20% de su capital social, en elementos de inmovilizado necesarios por el desarrollo de su actividad.
- No podrán invertir más del 25% de su activo computable en la misma empresa, ni más del 35% en empresas que pertenezcan al mismo grupo de sociedades, entendiéndose como a ello definido en el artículo 42 del Código de Comercio.
- No obstante lo anterior podrán invertir hasta el 25% de su activo computable en empresas que pertenezcan a su grupo o la de su gestora siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos en el artículo 16 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre.

La ley prevé incumplimientos temporales de los límites anteriores detallados, en los siguientes supuestos:

Incumplimiento temporal del Coeficiente Obligatorio

1. Durante los tres primeros años a partir de su inscripción en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
2. Durante veinticuatro meses, a contar desde que se produzca una desinversión computable en el coeficiente obligatorio que provoquen su incumplimiento, siempre y cuando no exista incumplimiento previo.

3. Cuando se produzca una ampliación de capital con aportación de nuevos recursos, se podrá incumplir durante los tres años siguientes a dicha ampliación, siempre y cuando se cumpla con anterioridad a la ampliación de capital o aportación.
4. Cuando se produzca una disminución del capital en una SCR autogestionada, se podrá incumplir el porcentaje previsto en la letra f) del artículo 15 de la Ley, durante los tres años siguientes a tal disminución de capital.

Incumplimiento temporal del Coeficiente de diversificación

1. El porcentaje previsto en el artículo 16, podrá ser incumplido por las ECR durante los tres primeros años a partir de su inscripción a la CNMV.
2. En el supuesto de devoluciones de aportaciones a partícipes o socios, estos porcentajes se computarán teniendo en cuenta el patrimonio neto existente antes de realizarse dicha devolución.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá con carácter excepcional, eximir del cumplimiento de los porcentajes de la Ley o autorizar una ampliación de los mismos, a solicitud de la ECR o de la sociedad Gestora, en atención a la situación del mercado y a la dificultad de encontrar proyectos para cubrir los porcentajes mencionados.

A 31 de diciembre de 2024, la Sociedad cumple con todos los coeficientes detallados en los artículos 13, 14, 15 y 16 de la Ley.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales adjuntas del ejercicio 2024 han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y se presentan siguiendo las normas establecidas en la Circular 11/2008 de 30 de diciembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en adelante (CNMV), sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Entidades de Capital Riesgo, modificada por la circular 4/2015 de 28 de octubre de la CNMV, con el objetivo de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de la situación financiera, de los resultados obtenidos y los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo. Para a todo aquello que no esté dispuesto en la citada Circular le será de aplicación el Plan General Contable aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre y sus sucesivas modificaciones, siendo la última la correspondiente al Real Decreto 1/2021 de 12 de enero.

b) Principios contables aplicados

Las cuentas anuales adjuntas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad, así como los de la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables y modelos de estados financieros reservados y públicos de las entidades de capital riesgo.

c) Moneda de presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en euros.

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

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente, se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes, a la probabilidad de ocurrencia de provisiones, al cálculo de valores razonables y valores de mercado y recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

e) Principio de empresa en funcionamiento

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente. Por este motivo, las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024, se han preparado de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, que implica que las operaciones futuras de la Sociedad se van a desarrollar en condiciones normales.

f) Comparación de la información

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2024 se presentan de forma comparada con las correspondientes al ejercicio anterior. No existe ninguna causa que impida la comparación de las cuentas anuales con las del ejercicio anterior.

g) Agrupación de partidas

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

h) Cambios de criterio contable

Durante el presente ejercicio no se han producido cambios de criterio contable significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

i) Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio anterior.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2024 y 2023, formuladas por el Consejo de Administración, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2024	2023
Base de reparto:		
Resultado obtenido en el ejercicio	195.081,95	1.354.754,69
Total	195.081,95	1.354.754,69
Distribución a:		
Reserva legal	19.508,20	135.475,47
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	1.044.529,67
Reservas voluntarias	175.573,75	174.749,55
Total	195.081,95	1.354.754,69

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2024, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, así como también en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, modificada por la Circular 4/2015 de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de sociedades de capital riesgo, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, en el caso de que tengan vida útil definida, y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

El inmovilizado intangible, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza linealmente en función de los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que se prevé, razonablemente, que los beneficios económicos inherentes al activo produzcan rendimientos para la empresa. Cuando la vida útil de estos activos no se puede estimar de manera fiable, se amortizan en un plazo de 10 años de forma lineal.

Aplicaciones informáticas

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo por la propia empresa de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web, y se reconocen en la medida que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 4 años.

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como a mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los distintos elementos que componen este inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el periodo en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Mobiliario	6,67	15
Equipos informáticos	12,50	8
Otro inmovilizado material	10	10

El importe en libros de un elemento del inmovilizado material se da de baja al producirse su alienación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, alienación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en este caso, se estiman los importes recuperables y se realizan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera su importe recuperable, entendido este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se ha registrado ningún importe en concepto de deterioro.

c) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

d) Instrumentos financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa esta clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasificarán en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y

- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

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

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Sin embargo, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

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

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima que generaran, descuentos al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros incluidos en esta categoría corresponden a aquellos activos financieros que no se clasifiquen en ninguna otra de las restantes categorías y es habitualmente la clasificación más acorde con la naturaleza de las entidades de capital riesgo en relación a sus inversiones financieras que se realizan al unir una valoración a valor razonable que transcenderá en el valor liquidativo de las entidades con ausencia del efecto sobre la cuenta de resultados.

Estas inversiones se valorarán inicialmente por su valor razonable, que salvo evidencia en contra, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles.

Posteriormente, se valorarán por su valor razonable (transacciones recientes), sin deducir los costes de transacción en que se puedan incurrir en su alienación. Los cambios de valor razonable se registrarán directamente en su patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

No obstante, lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registrarán en la cuenta de explotación.

En la determinación del valor razonable se siguen los siguientes criterios:

1) Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas

En aquellos casos en que no se hayan producido transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, el valor razonable se determinará, salvo mejor evidencia, utilizando el criterio del patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a las mencionadas inversiones en el patrimonio neto de la entidad corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

También se tendrá en cuenta, en caso de que las cuentas de la empresa en la que se invierta estén auditadas, los ajustes puestos de manifiesto en el informe de auditoría corresponden al último ejercicio cerrado, que no estén recogidos en los estados contables posteriores que se utilizan para calcular el valor teórico contable.

No obstante lo anterior, se podrá utilizar otros modelos y técnicas de valoración generalmente admitidos en la práctica, siempre que resulten más representativos por la naturaleza o características de los valores y garanticen, de acuerdo con criterios de máxima prudencia, el mismo nivel de confianza en el cálculo del valor estimado de realización de la inversión de que se trate.

2) Inversiones en capital-inicio

Se entenderá por inversiones en el capital inicio aquellas participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia y, adicionalmente, aquellas inversiones correspondientes a entidades que, teniendo más de tres años de existencia, no hayan obtenido resultados positivos durante un periodo de dos años consecutivos en los últimos cinco, y estos resultados hayan sido verificados por un experto independiente. Esta última definición no podrá aplicarse transcurridos tres años desde la inversión inicial en el valor.

En aquellos casos en que no haya transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas debidamente informadas o que éstas no sean suficientemente representativas, se valorarán por su coste. En ningún caso se reconocerán las plusvalías latentes de las inversiones en capital inicio en ausencia de transacciones recientes.

Se realizarán correcciones valorativas siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero disponible por la venta se ha deteriorado como resultado de eventos que ocasionen la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, o existan hechos de carácter contingente, tales como:

- Resultados significativos inferiores a los proyectados.
- No cumplimiento de su plan de negocio.

- La aparición de problemas financieros o de negocio que plantean la necesidad de obtener financiación adicional o llevar a cabo reestructuraciones en sus actividades.
- La existencia de eventuales compromisos, derechos o pactos de recompra con precios determinados.
- Situaciones concursales.
- Otros hechos o circunstancias de suficiente entidad y clara constancia que surjan o se reconozcan con posterioridad a la fecha en que se realizó la inversión y que determinen una valoración inferior.

En el supuesto de deterioro del valor, éste no se reconocería si existiera un dictamen del Consejo de Administración de la entidad de capital riesgo o de su gestora, que certifique el cumplimiento del plan de negocio de la entidad que constituye las inversiones en el capital inicio.

3) Instrumentos de patrimonio cotizados

Su valor razonable será su valor de mercado, considerando como tal el que resulte de aplicación al tipo oficial al cierre del día de referencia, si existe, o el inmediatamente hábil anterior, o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

La valoración de los activos integrantes de la cartera se realizará en el mercado más representativo por volumen de negociación. Si la cotización estuviera suspendida se tomará el ultimo cambio fijado u otro precio si constara de forma fehaciente.

Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo y Asociadas

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles. Posteriormente se valorarán por su coste, menos en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por su deterioro.

En cualquier caso, se deberá de informar en las cuentas de orden del balance, de las plusvalías latentes netas de impuestos, que se determinaran para comparación del coste de inversión con su valor razonable calculado con el que dispone la norma.

Con la frecuencia que establece la Circular 11/2008 se deberán de realizar las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva que el valor en libros de una inversión no sea recuperable. Por tanto, el importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable. Excepto mejor evidencia, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se tendrá en consideración el valor razonable de las inversiones.

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

Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo y Asociadas clasificadas como Capital Inicio

En el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas que sean *capital inicio*, se valorarán a coste y si existe deterioro, el importe de las correcciones valorativas por deterioro que se reconozcan se reflejarán adicionalmente en la cuenta de orden, si se está cumpliendo con el plan de negocios de la entidad participada según dictamen del Consejo de Administración de la entidad de capital-riesgo o de su gestora. En su defecto, las correcciones valorativas por deterioro y, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso que existieran transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas a un valor distinto al que estas inversiones se encuentran contabilizadas, las diferencias se reconocerán en las cuentas de orden indicadas.

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

Baja de activos financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

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

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles así como cualquier activo cedido distinto del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se produce.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los intereses se deben reconocer utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en este momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Fianzas entregadas

La diferencia entre el valor razonable y el importe desembolsado de las fianzas entregadas por arrendamientos operativos o prestación de servicios a registrar como un pago anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio. En caso de fianzas entregadas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado.

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valoran por su valor razonable.

e) Impuesto sobre beneficios

Los gastos por impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recogen tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

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

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

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

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles. A su vez, los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Siempre que se cumpla dicha condición se reconoce un activo por impuesto diferido:

- a) Por las diferencias temporarias deducibles;
- b) Por el derecho a compensar en ejercicios posteriores a las pérdidas fiscales;
- c) Por las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

f) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

g) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

h) Gestión del riesgo

La Sociedad está expuesta a determinados riesgos financieros relativos a las inversiones en sociedades objeto fundamentalmente de su actividad. Estos riesgos financieros se gestionan mediante la limitación de concentración, el seguimiento de la evolución de las sociedades que forman parte de la cartera y de la obtención, con anterioridad a la inversión, de informes de expertos independientes sobre las empresas objeto de la posible inversión.

La limitación de los riesgos financieros se realiza en virtud de las políticas aprobadas al más alto nivel ejecutivo y conforme a las normas, políticas y procedimientos establecidos.

Dada la naturaleza de la actividad de la Sociedad y de los riesgos financieros a los que se enfrenta, no se realiza cobertura de ningún tipo.

Los posibles riesgos relacionados con los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad y la información relativa a los mismos se detallan a continuación:

i) Valor razonable de los instrumentos financieros: El control de riesgo de las inversiones en sociedades no cotizadas, se realiza fundamentalmente a través de la diversificación y el seguimiento continuado de las principales variables económicas que afectan a las sociedades que componen la cartera de sociedades no cotizadas.

ii) Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de la pérdida derivada del incumplimiento total o parcial de las obligaciones de los deudores de la Sociedad o contrapartidas de sus obligaciones con la misma. Dada la operativa de la Sociedad, el riesgo de crédito está representado fundamentalmente por los derechos de crédito otorgados por los préstamos participativos que figuran en el activo de su balance de situación, la estimación de los cuales se realiza atendiendo el valor razonable de los mismos descritos anteriormente. Los límites individuales de crédito son fijados por el Consejo de Administración de la Sociedad.

iii) Riesgo de liquidez: Con el objetivo de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería y los activos líquidos equivalentes que se muestran en el su balance.

iv) Riesgo de tipo de interés: El riesgo de tipos de interés se deriva, fundamentalmente, de los préstamos participativos que la Sociedad ha concedido a sociedades participadas.

v) Riesgo operacional: Por su actividad y su estructura interna, la Sociedad no está expuesta a riesgos significativos como consecuencia de la ocurrencia de sucesos inesperados o errores relacionados con la operativa interna.

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2024, es el siguiente:

	31/12/2023	Altas	31/12/2024
Coste:			
Aplicaciones informáticas	10.869,04	-	10.869,04
	10.869,04	-	10.869,04
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(10.869,04)	-	(10.869,04)
	(10.869,04)	-	(10.869,04)
Inmovilizado Intangible, Neto	-	-	-

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2023, es el siguiente:

	31/12/2022	Altas	31/12/2023
Coste:			
Aplicaciones informáticas	10.869,04	-	10.869,04
	10.869,04	-	10.869,04
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(10.869,04)	-	(10.869,04)
	(10.869,04)	-	(10.869,04)
Inmovilizado Intangible, Neto	-	-	-

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, a 31 de diciembre de 2024 y 2023, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	2024	2023
Aplicaciones informáticas	10.869,04	10.869,04

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2024 es el siguiente:

	31/12/2023	Altas	31/12/2024
Coste:			
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	5.190,37	-	5.190,37
Equipos para procesos de información	17.403,72	2.205,08	19.608,80
Otro inmovilizado material	1.946,38	-	1.946,38
	24.540,47	2.205,08	26.745,55
Amortización Acumulada:			
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(5.186,96)	(3,37)	(5.190,33)
Equipos para procesos de información	(15.972,48)	(1.363,15)	(17.335,63)
Otro inmovilizado material	(1.946,31)	-	(1.946,31)
	(23.105,75)	(1.366,52)	(24.472,27)
Inmovilizado Material, Neto	1.434,72	838,56	2.273,28

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2023 es el siguiente:

	31/12/2022	Altas	31/12/2023
Coste:			
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	5.190,37	-	5.190,37
Equipos para procesos de información	17.070,74	332,98	17.403,72
Otro inmovilizado material	1.946,38	-	1.946,38
	24.207,49	332,98	24.540,47
Amortización Acumulada:			
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(5.178,50)	(8,46)	(5.186,96)
Equipos para procesos de información	(15.064,82)	(907,66)	(15.972,48)
Otro inmovilizado material	(1.946,31)	-	(1.946,31)
	(22.189,63)	(916,12)	(23.105,75)
Inmovilizado Material, Neto	2.017,86	(583,14)	1.434,72

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, a 31 de diciembre de 2024 y 2023, estaban totalmente amortizados y en uso, con indicación de su valor de coste, se muestra a continuación:

	2024	2023
Mobiliario	5.190,37	5.112,78
Equipos per a procesos de la información	17.118,54	13.216,68
Otro inmovilizado material	1.946,38	1.946,38
Total	24.255,29	20.275,84

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2024 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 8.591,67 euros (8.511,48 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 8. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

	Saldo a 31/12/2024	Saldo a 31/12/2023
Caja	34,47	45,97
Cuentas corrientes	667.429,11	1.223.971,20
Total	667.463,58	1.224.017,17

Los intereses devengados durante los ejercicios 2024 y 2023 correspondientes a los saldos de tesorería y otros activos líquidos equivalentes se encuentran registrados en los epígrafes correspondientes de intereses financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 17).

NOTA 9. DEUDORES

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Deudores	Saldo a 31/12/2024	Saldo a 31/12/2023
Deudores	11.773,46	18.060,66
Deudores empresas del grupo (Nota 20)	81.005,45	58.503,49
Deudores otras partes vinculadas	-	1.452,00
Deterioros	-	(6.287,20)
Total	92.778,91	71.728,95

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro causadas por el riesgo de insolvencia de saldos deudores, correspondientes al ejercicio 2024, es el siguiente:

Deterioros	Saldo a 31/12/2023	Reversión deterioro	Saldo a 31/12/2024
Deudores	(6.287,20)	6.287,20	0,00
Total	(6.287,20)	6.287,20	0,00

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro causadas por el riesgo de insolvencia de saldos deudores, correspondientes al ejercicio 2023, es el siguiente:

Deterioros	Saldo a 31/12/2022	Reversión deterioro	Saldo a 31/12/2023
Deudores	(6.287,20)	-	(6.287,20)
Total	(6.287,20)	-	(6.287,20)

NOTA 10. INVERSIONES FINANCIERAS

a) Movimiento de activos financieros no corrientes

El movimiento de activos financieros no corrientes durante el ejercicio 2024, salvo de inversiones en patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que se muestran en la Nota 13, es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2023	Altas	Bajas	Deterioro	Reversión deterioro	Traspasos	Ajustes para variación de valor razonable	Saldo a 31/12/2024
Instrumentos de Patrimonio	13.534.093,84	1.891.201,60	(100.000,00)	(439.238,82)	100.000,00	528.508,30	3.403.774,03	18.918.338,95
Activos disponibles para la venta:								
- Valorados al valor razonable	13.534.093,84	1.891.201,60	(100.000,00)	(439.238,82)	100.000,00	528.508,30	3.403.774,03	18.918.338,95
Valores representativos de deudas	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos, derivados y otros	444.179,95	504.002,74	(5.349,80)	-	-	-	-	942.832,89
Total	13.978.273,79	2.395.204,34	(105.349,80)	(439.238,82)	100.000,00	528.508,30	3.403.774,03	19.861.171,84

El movimiento de activos financieros no corrientes durante el ejercicio 2023, salvo de inversiones en patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que se muestran en la Nota 13, es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2022	Altas	Bajas	Deterioro	Reversión deterioro	Traspasos	Ajustes por variación de valor razonable	Saldo a 31/12/2023
Instrumentos de Patrimonio	13.549.202,48	1.619.168,51	(704.664,03)	(1.542.361,92)	644.664,03	887.958,09	(919.873,32)	13.534.093,84
Activos disponibles para la venta:								
- Valorados al valor razonable	13.549.202,48	1.619.168,51	(704.664,03)	(1.542.361,92)	644.664,03	887.958,09	(919.873,32)	13.534.093,84
Valores representativos de deudas	420.581,63	63.586,88	-	-	-	(484.168,51)	-	-
Créditos, derivados y otros	709.038,70	425.011,77	-	(9.000,00)	-	(680.870,52)	-	444.179,95
Total	14.678.822,81	2.107.767,16	(704.664,03)	(1.551.361,92)	644.664,03	(277.080,94)	(919.873,32)	13.978.273,79

b) Préstamos y créditos a empresas

El detalle y movimiento de los préstamos durante el ejercicio 2024, así como de su correspondiente corrección por deterioro, es la que se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2023	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2024
Préstamos	1.156.411,76	566.900,62	(84.340,73)	(528.508,30)	1.110.463,35
Intereses	10.286,47	-	(369,62)	-	9.916,85
Deterioro de valor	(372.176,26)	-	59.176,26	-	(313.000,00)
Total	794.521,97	566.900,62	(25.534,09)	(528.508,30)	807.380,20

- El importe de las altas en concepto de préstamo corresponde a préstamos concedidos a las sociedades Viajes de Autor, S.L., Enley Tech, S.L., Adencam Solar, S.L. y Onasud Energía, S.L.
- El importe de las bajas en concepto de préstamos corresponde al cobro según las tablas de amortización y a la baja de créditos que figuraban totalmente deteriorados.
- El importe traspasado corresponde a la capitalización de préstamos de la sociedad Enley Tech, S.L.
- El importe de las bajas en concepto de deterioro obedece a la baja registrada por la Sociedad de créditos que figuraban totalmente deteriorados y se consideran incobrables.

El detalle y movimiento de los préstamos durante el ejercicio 2023, así como de su correspondiente corrección por deterioro, es la que se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Préstamos	1.471.812,84	573.726,94	(16.645,43)	(872.482,59)	1.156.411,76
Intereses	36.940,01	26.115,48	(19.414,71)	(33.354,31)	10.286,47
Deterioro de valor	(184.176,26)	(188.000,00)	-	-	(372.176,26)
Total	1.324.576,59	411.842,42	(36.060,14)	(905.836,90)	794.521,97

- El importe de las altas en concepto de préstamo corresponde a préstamos concedidos a las sociedades Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L., Tattoox, S.L. y Enley Tech, S.L.
- El importe de las bajas en concepto de préstamos corresponde al cobro según las tablas de amortización.
- El importe traspasado corresponde a la capitalización de préstamos de las sociedades Tattoox, S.L., Maskokotas, S.L., BeJao Fit, S.L. y Enley Tech, S.L.
- El importe de las altas en concepto de deterioro de valor obedece a los registros realizados por la Sociedad por la detección de indicios de deterioro de valor de los créditos concedidos a Gamestry Esports, S.L. y a Clinic Point Healthcare, S.L.

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2024		Saldo a 31/12/2023	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Préstamos y créditos a empresas del grupo y asociadas:	246.180,30	9.417,26	232.952,45	9.786,88
Créditos concedidos (Nota 20)	246.180,30		232.952,45	-
Intereses (Nota 20)	-	9.417,26	-	9.786,88
Préstamos y créditos a otras empresas:	551.283,05	499,59	51.283,05	500.499,59
Créditos concedidos	551.283,05		51.283,05	500.499,59
Intereses de créditos	-	499,59	-	-
Intereses valores representativos de deuda	-	-	-	-
Total	797.463,35	9.916,85	284.235,50	510.286,47

A continuación, se muestra el detalle de créditos así como los intereses pendientes de cobro a 31 de diciembre de 2024:

	Fecha Contrato	Importe inicial del Principal	Saldo a l/p al 31/12/2024	Saldo a c/p al 31/12/2024	Vencimiento
Empresas del Grupo:					
Vagasun Energía 2007, S.L.	29/07/2013	100.000,00	80.500,00	-	(*)
Vagasun Energía 2007, S.L.	31/12/2020	66.690,24	19.772,29	-	(**)
Bensol Solar, S.L.	13/02/2012	50.000,00	37.500,00	-	(*)
Bensol Solar, S.L.	30/09/2009	100.000,00	20.000,00	-	(*)
Manesun Solar 2007, S.L.	23/04/2014	34.000,00	34.000,00	-	(*)
Manesun Solar 2007, S.L.	21/04/2016	20.000,00	9.000,00	-	(**)
Manesun Solar 2007, S.L.	31/12/2020	45.376,46	15.498,01	-	(**)
Onasud Energía, S.L.	31/12/2024	21.910,00	21.910,00	-	(**)
Adencam Solar, S.L.	31/12/2024	8.000,00	8.000,00	-	(**)
Otras Empresas:					
Gamestry Esports, S.L.	05/02/2021	250.000,00	-	250.000,00	30/07/2022
Gamestry Esports, S.L.	06/04/2022	54.000,00	-	54.000,00	28/09/2023
Inversors de Catalunya per les Telecom, S.L.	01/06/2021	67.906,59	51.283,05	-	(**)
Clinic Point Healthcare, S.L.	01/04/2022	9.000,00	9.000,00	-	06/03/2027
Viajes de Autor, S.L.	19/09/2024	500.000,00	500.000,00	-	20/03/2026
			806.463,35	304.000,00	
Deterioro prestamos			(9.000,00)	(304.000,00)	
Intereses pendientes de cobro a 31/12/2024			-	9.916,85	
Total			797.463,35	9.916,85	

(*) Se prorroga anualmente de forma tácita

(**) En función de la disponibilidad de caja del prestatario

A continuación se muestra el detalle de créditos así como los intereses pendientes de cobro a 31 de diciembre de 2023:

	Fecha Contrato Préstamo	Importe inicial del Principal	Saldo a l/p al 31/12/2023	Saldo a c/p al 31/12/2023	Vencimiento
Empresas del Grupo:					
Vagasun Energia 2007, S.L.	29/07/2013	100.000,00	80.500,00	-	(*)
Vagasun Energia 2007, S.L.	31/12/2020	66.690,24	17.023,88	-	(**)
Bensol Solar, S.L.	13/02/2012	50.000,00	37.500,00	-	(*)
Bensol Solar, S.L.	30/09/2009	100.000,00	20.000,00	-	(*)
Manesun Solar 2007, S.L.	23/04/2014	34.000,00	34.000,00	-	(*)
Manesun Solar 2007, S.L.	21/04/2016	20.000,00	9.000,00	-	(**)
Manesun Solar 2007, S.L.	31/12/2020	45.376,46	35.018,57	-	(**)
Onasud Energia, S.L.	31/12/2020	10.085,15	(90,00)	-	
Otras Empresas:					
Mobile Payment & Loyalty, S.L.	12/12/2014	40.000,00	-	47.176,26	31/05/2015
Gamestry Esports, S.L.	05/02/2021	250.000,00	-	250.000,00	30/07/2022
Gamestry Esports, S.L.	06/04/2022	54.000,00	-	54.000,00	28/09/2023
Inversors de Catalunya per les Telec., S.L.	01/06/2021	67.906,59	51.283,05	-	(**)
Clinic Point Healthcare, S.L.	01/04/2022	9.000,00	9.000,00	-	06/03/2027
BeJao Fit, S.L.	01/11/2022	150.000,00	-	-	30/06/2023
Maskokotas, S.L.	20/10/2022	515.850,00	-	-	22/12/2022
Digital Law Entrepreneur S.L.	22/07/2022	150.000,00	-	500.000,00	31/12/2024
			293.235,50	851.176,26	
Deterioro préstamos			(9.000,00)	(351.807,49)	
Intereses pendientes de cobro a 31/12/2023			-	10.917,70	
Total			284.235,50	510.286,47	

(*) Se prorroga anualmente de forma tácita.

(**) En función de la disponibilidad de caja del prestatario.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen importes comprometidos adicionales a las cantidades desembolsadas, que tengan que figurar informados en las cuentas de orden.

c) Instrumentos de patrimonio

La composición y el movimiento de las participaciones en el capital durante el ejercicio 2024, así como su correspondiente corrección por deterioro, es la que se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2023	Altas	Bajas	Traspasos	Ajustes por variación de valor razonable	31/12/2024
Instrumentos de patrimonio	17.140.541,65	1.891.201,60	(100.000,00)	528.508,30	3.403.774,03	22.864.025,58
Deterioro de valor	(3.606.447,81)	(439.238,82)	100.000,00	-	-	(3.945.686,63)
Total	13.534.093,84	1.451.962,78	-	528.508,30	3.403.774,03	18.918.338,95

- El importe de las altas en concepto de instrumentos de patrimonio corresponde a las ampliaciones de capital realizadas en las sociedades Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A., Deliveria, S.L., Tattoox, S.L., Ealxy, S.L., Seduni Torcar, S.L., Werlax Invest, S.L., Flamaid, S.L., Hulahoop Media, S.L., Bleta Solutions, S.L. y Kanguro Delivery, S.L.
- El importe de las altas en concepto de deterioro de valor obedece a los registros realizados por la Sociedad por la detección de inicios de deterioro de valor de las participaciones financieras de las sociedades Blooming Experience, S.L. y Soltech Energy Sweden AB.
- El importe de las bajas en concepto de instrumentos de patrimonio y reversión de deterioro de valor corresponde a las participaciones de People Unlimited, S.L. por extinción de la Sociedad.
- Los traspasos corresponden a la capitalización de los préstamos de la sociedad Enley Tech, S.L.
- El importe registrado en concepto de ajustes por correcciones de valor razonable corresponde a los ajustes de valor de las participaciones de las sociedades Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A., Devicare, S.L., Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L., The Tropic Feel, S.L., Tattoox, S.L., Enley Tech, S.L., Werlax Invest, S.L., Flamaid, S.L., Hulahoop Media, S.L., Bleta Solutions, S.L. y Kanguro Delivery, S.L.

Detalle de las participaciones financieras mantenidas a 31 de diciembre de 2024:

	% Part. Directa	Coste Inversión a 31/12/2024
Sud Energies Renovables, S.L.	13,57%	43.881,88
Mobile Payments & Loyalty, S.L.	15,97%	321.446,13
Talent Clue Solutions, S.L.	3,10%	121.383,60
Parlem Telecom cia de Telecom,S.A. (*)	10,59%	1.944.016,49
Carethy E-Commerce, S.L.	6,94%	542.128,73
Clinic Point Healthcare, S.L.	7,37%	250.701,21
Maskokotas, S.L.	3,34%	2.475.819,08
Devicare, S.L.	1,70%	202.581,00
Viajes de Autor, S.L.	1,70%	562.838,67
Learning Bits, S.L.	2,21%	251.368,96
Inversors de Catalunya per les Telecom., S.L.	24,50%	123.235,00
Blooming Experience, S.L.	0,31%	158.402,80
Deliveria, S.L.	3,06%	100.025,00
The Tropic Feel, S.L.	4,01%	751.301,25
BeJao Fit, S.L.	12,18%	698.020,80
Tattoox, S.L.	17,89%	644.527,55
Soltech Energy Sweden AB (*)	0,41%	813.773,25
Solfy Renewables, S.L.	11,53%	1.085.000,00
Enley Tech, S.L.	8,36%	678.508,30
Ealyx, S.L.	2,58%	100.000,00
Seduni Torcar, S.L.	7,03%	350.000,00
Werlax Invest, S.L.	3,46%	120.000,00
Flamaid, S.L.	10,30%	120.000,00
Hulahoop Media, S.L.	5,45%	99.999,07
Bleta Solutions, S.L.	5,62%	91.633,12
Kanguro Delivery, S.L.	6,75%	274.003,77
Total Coste Inversión		12.924.595,66
Total Correcciones del valor razonable		9.939.429,92
Total Deterioros de Valor		(3.945.686,63)
Total Instrumentos de Patrimonio (Neto)		18.918.338,95

(*) Sociedad cotizada.

La composición y el movimiento de las participaciones en el capital durante el ejercicio 2023, así como su correspondiente corrección por deterioro, es la que se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Traspasos	Ajustes por variación de valor razonable	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio	16.257.952,40	1.619.168,51	(704.664,03)	887.958,09	(919.873,32)	17.140.541,65
Deterioro de valor	(2.708.749,92)	(1.542.361,92)	644.664,03	-	-	(3.606.447,81)
Total	13.549.202,48	76.806,59	(60.000,00)	887.958,09	(919.873,32)	13.534.093,84

- El importe de las altas en concepto de instrumentos de patrimonio corresponde a las ampliaciones de capital realizadas en las sociedades Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A., BeJao Fit, S.L. y Solfy Renewables, S.L.
- El importe de las altas en concepto de deterioro de valor obedece a los registros realizados por la Sociedad por la detección de inicios de deterioro de valor de las participaciones financieras de las sociedades Carethy, S.L., Maskokotas, S.L. y Soltech Energy Sweden AB.
- El importe de las bajas en concepto de instrumentos de patrimonio corresponde a la venta de participaciones de la sociedad Worldcoo, S.L. Adicionalmente se han dado de baja las participaciones de las sociedades Wellindall E-Commerce, S.L. y Nodes Ecom Group, S.L. por extinción de las Sociedades.
- El importe de las bajas en concepto de reversión de deterioro de valor obedece a la baja del deterioro de las participaciones de las sociedades Wellindall E-Commerce, S.L. y Nodes Ecom Group, S.L. por extinción de las sociedades.
- Los traspasos corresponden a la capitalización de los préstamos de las sociedades Maskokotas, S.L., BeJao Fit, S.L., Tattoox, S.L. y Enley Tech, S.L.
- El importe registrado en concepto de ajustes por correcciones de valor razonable corresponde a los ajustes de valor de las participaciones de las sociedades Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A., Worldcoo, S.L., Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. y Soltech Energy Sweden AB.

Detalle de las participaciones financieras mantenidas a 31 de diciembre de 2023:

	% Part. Directa	Coste Inversión a 31/12/2023
Mobile Payments & Loyalty, S.L.	15,97%	321.446,13
Talent Clue Solutions, S.L.	3,10%	121.383,60
Carethy E-Commerce, S.L.	6,94%	542.128,73
Clinic Point Healthcare, S.L.	7,37%	250.701,21
Maskokotas, S.L.	4,19%	2.475.819,08
Devicare, S.L.	1,66%	202.581,00
Viajes de Autor, S.L.	1,70%	562.838,67
Learning Bits, S.L.	2,21%	251.368,96
Blooming Experience, S.L.	0,51%	158.402,80
Deliverea, S.L.	2,57%	100.000,00
The Tropic Feel, S.L.	4,34%	751.301,25
Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. (*)	10,58%	1.511.391,33
Peoople Unlimited, S.L.	0,68%	100.000,00
BeJao Fit, S.L.	12,18%	698.020,80
Tattoo, S.L.	9,97%	341.612,07
Soltech Energy Sweden AB (*)	1,00%	813.773,25
Sud Energies Renovables, S.L.	13,57%	43.881,88
Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L.	24,50%	123.235,00
Solfy Renewables, S.L.	11,53%	1.085.000,00
Enley Tech, S.L.	3,05%	150.000,00
Total Coste Inversión		10.604.885,76
Total Correcciones del valor razonable		6.535.655,89
Total Deterioros de Valor		(3.606.447,81)
Total Instrumentos de Patrimonio (Neto)		13.534.093,84

(*) Sociedad cotizada.

Al cierre del ejercicio 2024 y 2023, la Sociedad no tiene importes comprometidos adicionales a los desembolsados, que deban figurar informados en las cuentas de orden.

d) Valores representativos de deuda

En el ejercicio 2024 no hay valores representativos de deuda.

El detalle y movimiento de los valores representativos de deuda durante el ejercicio 2023, así como su correspondiente corrección por deterior, es la que se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Valores representativos de deuda	420.581,63	-	-	(420.581,63)	-
Intereses	-	63.586,88	-	(63.586,88)	-
Deterioro de valor	-	-	-	-	-
Total	420.581,63	63.586,88	-	(484.168,51)	-

- El importe de los valores representativos de deuda correspondia a obligaciones convertibles en acciones (bonos) de la Sociedad Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A.

- El importe de las altas y los traspasos en concepto de intereses corresponde a los intereses “PIK” o no liquidable sino capitalizables.
- En el ejercicio 2023 se capitalizaron los bonos y los intereses.

e) Créditos al personal

El detalle y movimiento de los créditos al personal durante el ejercicio 2024, así como su correspondiente corrección por deterioro, se muestra a continuación, en euros:

	31/12/2023	Altas	Bajas	31/12/2024
Créditos al personal	398.234,80	-	(5.349,80)	392.885,00
Intereses	-	4.002,74	-	4.002,74
Deterioro de valor	-	-	-	-
Total	398.234,80	4.002,74	(5.349,80)	396.887,74

NOTA 11. ACREEDORES COMERCIALES Y DEUDAS A PAGAR

Su detalle a 31 de diciembre de 2024 y de 2023 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 31/12/2024		Saldo a 31/12/2023	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Acreedores comerciales	-	23.688,57	-	23.439,54
Total	-	23.688,57	-	23.439,54

Otra información relativa a pasivos financieros

Clasificación por vencimientos

Al cierre del ejercicio 2024 y 2023 todos los instrumentos financieros de pasivo tienen vencimiento inferior a 12 meses.

Deudas con entidades de crédito

Pólizas de crédito

A 31 de diciembre de 2024 y de 2023 la Sociedad no tiene pólizas de crédito concedidas.

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO EFECTUADO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 28/2022, DE 28 DE SEPTIEMBRE

La entrada en vigor de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, ha modificado la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales. En concreto, se modifica la disposición adicional tercera que establece la obligación para las sociedades de publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales. En relación con esta obligación de información, el 4 de febrero de 2016 se publicó en el BOE una nueva resolución emitida por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) que derogó la anterior de 29 de diciembre de 2010. De acuerdo con lo que se indica en la resolución de 29 de enero de 2016 y en el artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, a continuación, se desglosa la información requerida en relación con los pagos realizados y pendientes de pago en la fecha del cierre del balance:

Periodo medio de pago y ratios de pago a proveedores	Ejercicio 2024 Días	Ejercicio 2023 Días
Periodo medio de pago a proveedores	52,18	41,88
Ratio de operaciones pagadas	58,22	44,37
Ratio de operaciones pendientes de pago	22,74	27,95

Pagos realizados y pendientes en la fecha de cierre del balance	Euros	Euros
Total pagos realizados	88.213,56	75.967,40
Total pagos pendientes	18.084,89	13.587,08

Nuevos requisitos de transparencia según Ley 18/2022 de 28 de septiembre	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad (euros)	62.893,29	57.528,73
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad (unidades)	194,00	189,00
% volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad sobre total monetario de pagos a proveedores	71,30%	75,73%
% número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad sobre número total de facturas	83,26%	78,10%

NOTA 13. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO

a) Instrumentos de Patrimonio

La composición y movimiento de las participaciones en capital en Empresas del Grupo, y Asociadas correspondientes al ejercicio 2024, es el que se muestra a continuación, en euros, a:

	31/12/2023	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2024
Empresas del Grupo:					
Instrumentos de patrimonio	1.286.059,51	-	-	-	1.286.059,51
Deterioro de valor	-	-	-	-	-
Total	1.286.059,51	-	-	-	1.286.059,51

La composición y movimiento de las participaciones en capital en Empresas del Grupo, y Asociadas correspondientes al ejercicio 2023, es el que se muestra a continuación, en euros, a:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Empresas del Grupo:					
Instrumentos de patrimonio	1.286.059,51	-	-	-	1.286.059,51
Deterioro de valor	-	-	-	-	-
Total	1.286.059,51	-	-	-	1.286.059,51

Adicionalmente no existen importes comprometidos a las cuantías desembolsadas a 31 de diciembre de 2024 y 2023 que hayan de figurar informadas en las cuentas de orden.

El detalle de las participaciones financieras en sociedades del grupo y/o asociadas, la corrección por deterior y/o corrección del valor razonable así como el resumen de los patrimonios netos de estas participadas, a 31 de diciembre de 2024, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	% Part. Directa	Total Coste Inversión a 31/12/2024	Deterioro a 31/12/2024	Valor Neto en Libros a 31/12/2024	Total correcciones del valor razonable a 31/12/2024 (*)	Capital Social	Reservas Totales	Resultado del ejercicio	Subvenciones y otros	Total Patrimonio Neto	Valor atribuible del Patrimonio		Dividendos Recibidos
											Neto	Neto	
Empresas del Grupo:													
Manesun Solar 2007,S.L. (1)	85%	1.286.059,51	-	1.286.059,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		181.135,00	-	181.135,00	-	13.100,00	233.927,67	(3.076,70)	-	243.950,97	207.358,32	-	-
Gamoneil Energía 2007, S.L. (1).	95%	145.445,00	-	145.445,00	-	13.100,00	142.744,70	15.962,24	(2.479,84)	169.327,10	160.860,74	-	-
Bensol Solar, S.L. (1)	95%	145.445,00	-	145.445,00	-	13.100,00	139.183,54	3.858,13	-	156.141,67	148.334,58	-	-
Onasud Energía, S.L. (1)	95%	294.905,46	-	294.905,46	-	20.000,00	267.313,16	(2.899,14)	(403,85)	284.010,17	269.809,66	-	-
Vagasun Energía, S.L. (1)	95%	101.455,00	-	101.455,00	-	8.100,00	80.348,05	(10.019,20)	-	78.428,85	74.507,40	-	-
Adencam Solar, S.L. (1)	95%	417.674,05	-	417.674,05	-	40.000,00	497.906,17	6.194,46	(2.170,08)	541.930,55	514.834,02	-	-
Total		1.286.059,51	-	1.286.059,51	-	-	-	-	-	-	1.375.704,75	-	-

(*) La corrección de valor razonable, en el caso de participaciones en empresas del grupo y/o asociadas, figuran en su caso informadas en las cuentas de orden, netas del correspondiente efecto impositivo.

Ninguna de las sociedades participadas cotiza a Bolsa.

(1) Según sus estados financieros 2024 no auditados.

La Sociedad tiene valoradas las participaciones a coste.

El detalle de las participaciones financieras en sociedades del grupo y/o asociadas, la corrección por deterior y/o corrección del valor razonable así como el resumen de los patrimonios netos de estas participadas, a 31 de diciembre de 2023, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	% Part. Directa	Total Coste Inversión a 31/12/2023	Deterioro a 31/12/2023	Valor Neto en Libros a 31/12/2023	Total correcciones del valor razonable a 31/12/2023 (*)	Capital Social	Reservas Totales	Resultado del ejercicio	Subvenciones y otros	Total Patrimonio Neto	Valor atribuible del Patrimonio Neto	Dividendos Recibidos
Empresas del Grupo:												
Mansun Solar 2007, S.L. (1)	85%	1.286.059,51	-	1.286.059,51	-	-	270.823,92	(36.896,25)	-	247.027,67	209.973,51	-
Gamoneil Energía 2007, S.L. (1)	95%	181.135,00	-	181.135,00	-	13.100,00	180.036,06	(37.291,36)	(2.479,84)	153.364,86	145.696,61	14.632,13
Bensol Solar, S.L. (1)	95%	145.445,00	-	145.445,00	-	13.100,00	171.217,67	(32.034,13)	-	152.283,54	144.669,36	-
Onasud Energía, S.L. (1)	95%	145.445,00	-	145.445,00	-	20.000,00	248.896,38	18.416,78	(1.143,85)	286.169,31	271.860,84	-
Vagasun Energía, S.L. (1)	95%	294.905,46	-	294.905,46	-	8.100,00	101.817,17	(21.469,12)	-	88.448,05	84.025,64	-
Adenecam Solar, S.L. (1)	95%	101.455,00	-	101.455,00	-	40.000,00	482.876,53	15.031,64	(4.198,18)	533.709,99	507.024,49	44.777,87
Adenecam Solar, S.L. (1)	95%	417.674,05	-	417.674,05	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		1.286.059,51	-	1.286.059,51	-	-	-	-	-	-	1.363.250,45	59.410,00

(*) La corrección de valor razonable, en el caso de participaciones en empresas del grupo y/o asociadas, figuran en su caso informadas en las cuentas de orden, netas del correspondiente efecto impositivo.

Ninguna de las sociedades participadas cotiza a Bolsa.

(1) Según sus cuentas anuales 2023 auditadas.

La Sociedad tiene valoradas las participaciones a coste.

El resumen del domicilio social y la actividad de las empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2024, es el que se indica a continuación:

Sociedad	Domicilio Social	Actividad
Manesun Solar 2007, S.L.	Via Ausetania, 13 Manlleu	Promoción, construcción y explotación de instalaciones de producción de energía eléctrica en régimen especial, o energías renovables para explotarlos o venderlas.
Gamoneil Energia 2007, S.L.		
Bensol Solar, S.L.		
Onasud Energia, S.L.		
Vagasun Energia 2007, S.L.		
Adencam Solar, S.L.		

NOTA 14. FONDOS REEMBOLSABLES

14.1) Capital Social

A 31 de diciembre de 2024 así como al 31 de diciembre de 2023, el capital social está representado por 10.430 acciones nominativas de 1.000,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de igual derechos políticos y económicos.

El detalle del accionariado al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, es el que se muestra a continuación:

	2024		2023	
	Número de Acciones	% Participación	Número de Acciones	% Participación
Bon Preu Holding, S.L.	5.215	50 %	5.215	50 %
Alba Andrea Divisió, S.L.	5.215	50 %	5.215	50 %
Total	10.430	100%	10.430	100%

14.2) Reservas

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida por lo que hace a su uso, el cual está determinado por distintas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarlas las sociedades mercantiles que, bajo esta forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Las destinaciones de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los accionistas en caso de liquidación. A 31 de diciembre de 2024, la Reserva legal no estaba dotada en su totalidad.

NOTA 15. AJUSTES POR VALORACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO

De acuerdo con la norma de valoración de los activos financieros disponibles para la venta, los cambios que se produzcan en el valor razonable se registraran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en el que el importe así reconocido se imputara en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En consecuencia, el importe registrado en este epígrafe corresponde a la corrección de valor razonable de las participaciones, el detalle de las cuales, al cierre del ejercicio 2024 y 2023, se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Saldo a 31/12/2024	Saldo a 31/12/2023
Learning Bits, S.L.	80.211,99	80.211,99
Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. (*)	4.645.156,21	3.890.713,18
Sud Energies Renovables, S.L.	1.539.872,26	1.539.872,26
The Tropic Feel, S.L.	292.809,36	244.987,50
Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L.	1.149.077,18	779.870,96
Devicare, S.L.	47.246,82	-
TattooX, S.L.	860.002,00	-
Enley Tech, S.L.	347.726,76	-
Werlax Invest, S.L.	135.151,89	-
Flamaid, S.L.	32.112,68	-
Hulahoop Media, S.L.	66.665,93	-
Bleta Solutions, S.L.	54.698,40	-
Kanguro Delivery, S.L.	688.698,44	-
Total Correcciones de Valor Razonable	9.939.429,92	6.535.655,89
Efecto impositivo	(118.688,68)	(78.442,70)
Total Correcciones de Valor Razonable neto de l'efecto impositivo	9.820.741,24	6.457.213,19

La corrección del efecto impositivo se ha realizado en base a las posibles exenciones que le sean de aplicación de acuerdo a la normativa fiscal.

(*) Sociedad cotizada

NOTA 16. SITUACIÓN FISCAL

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

	31/12/2024		31/12/2023	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:	242.205,09	118.688,68	245.180,08	78.442,70
Activos por impuestos diferidos	242.205,09	-	245.180,08	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	118.688,68	-	78.442,70
Corriente:	18.143,75	24.089,84	17.549,41	14.662,36
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	5.411,29	-	43,17
Devolución de Impuestos	18.143,75	-	17.549,41	-
Retenciones por IRPF	-	14.838,98	-	12.221,94
Organismos de la Seguridad Social	-	3.839,57	-	2.397,25

Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Asesores Fiscales y la Dirección de la Sociedad consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

La Sociedad se encuentra acogida a los beneficios fiscales establecidos en el artículo 50 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades que regula el régimen fiscal de las sociedades y fondos de capital-riesgo y que, en resumen, son las siguientes:

- *Exención parcial por las rendas que se obtengan en la transmisión de acciones y participaciones en el capital de empresas según el año de transmisión computado desde el momento de la adquisición. Esta exención será del 99% desde el inicio del segundo año y hasta el quinto, incluido. En el primer año y a partir del quinto no se aplicará exención, salvo de las excepciones establecidas en la normativa fiscal vigente. En el caso de que la entidad participada acceda a la cotización en un mercado de valores regulado en la Directiva 93/22/CEE del Consejo, de 10 de mayo de 1993, la aplicación de esta exención quedará condicionada a que se proceda a transmitir estas participaciones en un plazo no superior a tres años, contados desde la fecha en que se hubiese producido la admisión a cotización.*
- *Exención del 95% de los dividendos y, en general de las participaciones en beneficio percibidos de las sociedades que las sociedades y fondos de capital riesgo promueven o fomentan, cualquier que sea el porcentaje de participación y el tiempo de tenencia de las acciones o participaciones.*
- *El tipo de gravamen aplicable a la Sociedad en el Impuesto sobre Sociedades es del 23%.*

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2024 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Ingresos y Gastos directamente imputados al patrimonio neto		Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	195.081,95		3.363.528,00		3.558.610,00
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	
Impuesto sobre sociedades	2.974,99	-	-	-	2.974,99
Diferencias permanentes	439.238,82	(963.562,86)	(3.403.774,03)	-	(3.928.098,07)
Diferencias temporarias	-	-	-	40.244,98	40.244,98
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores					-
Base imponible (resultado fiscal)					(326.267,10)

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2023 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Ingresos y Gastos directamente imputados al patrimonio neto		Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	1.354.754,69		(905.148,48)		449.606,21
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	1.596.361,91	(3.846.558,39)	919.873,34	-	(1.330.323,14)
Diferencias temporarias	-	-	-	(14.724,85)	(14.724,85)
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores					-
Base imponible (resultado fiscal)					(895.441,78)

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a devolver, son los siguientes, en euros:

	2024	2023
Cuota al 23% sobre la Base Imponible	-	-
Cuota líquida	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	7.247,40	7.895,84
Cuota a (pagar)/ devolver	7.247,40	7.895,84

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

	2024	2023
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	-	-
Ajustes impositivos	(2.974,99)	-
Total	(2.974,99)	-

El movimiento de los impuestos diferidos de activo y pasivo generados y cancelados del 2024, se detallan a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	A cuenta de pérdidas y ganancias		A Patrimonio Neto		Saldo al 31/12/2024
		Generados	Otros	Generados	Aplicados	
Impuestos diferidos activos:	245.180,08	-	(2.974,99)	-	-	242.205,09
Activos por diferencias temporarias deducibles	-	-	-	-	-	-
Derechos por deducciones pendientes de aplicación	35.656,29	-	(2.974,99)	-	-	35.656,29
Créditos por pérdidas a compensar	209.523,79	-	-	-	-	209.523,79
Impuestos diferidos pasivos:	(78.442,70)	-	-	(40.245,98)	-	(118.688,68)
Pasivos por diferencias temporarias deducibles	(78.442,70)	-	-	(40.245,98)	-	(118.688,68)

El movimiento de los impuestos diferidos de activo y pasivo generados y cancelados del 2023, se detallan a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2022	A cuenta de pérdidas y ganancias		A Patrimonio Neto		Saldo al 31/12/2023
		Generados	Aplicados	Generados	Aplicados	
Impuestos diferidos activos:	245.986,69	-	-	-	(806,61)	245.180,08
Activos por diferencias temporarias deducibles	806,61	-	-	-	(806,61)	-
Derechos por deducciones pendientes de aplicación	35.656,29	-	-	-	-	35.656,29
Créditos por pérdidas a compensar	209.523,79	-	-	-	-	209.523,79
Impuestos diferidos pasivos:	(93.974,15)	-	-	-	15.531,45	(78.442,70)
Pasivos por diferencias temporarias deducibles	(93.974,15)	-	-	-	15.531,45	(78.442,70)

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

Parte de los créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que cumplen con los requisitos establecidos por la normativa vigente por su registro, y al no existir dudas sobre la capacidad de la Sociedad de generar beneficios fiscales futuros que permitan su recuperación. El importe total activado por este concepto ha sido de 209.523,79 euros. El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios, que figura informada en cuentas de orden, es el siguiente:

Año de origen	Euros
2007	45.902,32
2011	223.569,59
2012	39.935,10
2013	363.574,35
2014	10.728,70
2016	63.020,40
2017	425.675,39
2018	27.768,35
2019	46.028,45
2020	347.319,28
2021	166.936,26
2022	334.810,73
2023	895.441,78
2024	326.267,10
Total	3.316.977,80

Estas bases imponibles negativas son compensables en ejercicios futuros, sin que exista una limitación temporal establecida, no obstante, las Autoridades Fiscales tendrán 10 años para comprobar e investigar las bases negativas pendientes de compensar.

Otros créditos

Parte de los incentivos y deducciones fiscales pendientes de aplicación, han sido registrados al no existir dudas sobre la capacidad de la Sociedad de generar beneficios fiscales futuros que permitan su deducción. El detalle de los incentivos y deducciones fiscales pendientes de aplicación en futuros ejercicios correspondientes a este crédito fiscal es el siguiente:

Año de origen	Euros
2009	23.633,14
2010	5.921,44
2011	531,56
2012	2.224,26
2013	3.345,89
2015	420,00
Total	36.076,29

NOTA 17. INGRESOS Y GASTOS

a) Resultados financieros

El detalle de ingresos y gastos financieros por intereses, es el siguiente:

	2024	2023
Ingresos financieros:		
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	126.709,73	320.861,61
Otros ingresos financieros	-	-
Gastos financieros:		
Intereses y cargas asimiladas	(6.082,19)	(2.664,73)
Total resultados financieros	120.627,54	318.196,88

b) Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras

El detalle de los resultados del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras, es el siguiente, en euros:

	2024	2023
Resultados por alienaciones	773.401,00	3.040.277,02
Variación del valor razonable	-	-
Deterioro y pérdidas en inversiones financieras	(439.238,82)	(1.730.361,92)
Diferencias de cambio	-	-
Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras	334.162,18	1.309.915,10

Los resultados por enajenación del ejercicio 2024 se han generado por la venta de las siguientes participaciones:

- Resultado positivo por importe de 773 miles de euros por el cobro de earn-outs derivados de la venta realizada en ejercicios anteriores de las participaciones mantenidas de las sociedades Sud Energies Renovables, S.L. y Worldcoo, S.L.

Los resultados por alineación del ejercicio 2023 se han generado por la venta de las siguientes participaciones:

- La Sociedad ha vendido las participaciones mantenidas en la Sociedad Worldcoo, S.L., siendo el resultado neto de la citada operación de 373 miles de euros.
- Resultado positivo por importe de 2,6 millones de euros por el cobro de un earn-out derivado de la venta realizada en el ejercicio 2022 de las participaciones mantenidas de la Sociedad Sud Energies Renovables, S.L.

c) Otros resultados de explotación

El detalle de otros resultados de explotación es el siguiente:

	2024	2023
Comisiones de asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo	-	-
Otras comisiones e ingresos	65.882,35	60.208,93
Comisiones y otros ingresos percibidos	65.882,35	60.208,93
Total otros resultados de explotación	65.882,35	60.208,93

d) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2024	2023
Sueldos y Salarios	(192.738,91)	(218.121,45)
Seguridad Social a cargo de la empresa	(27.562,94)	(23.343,05)
Otros gastos sociales	(2.367,39)	(2.170,64)
Total	(222.669,24)	(243.635,14)

e) Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2024	2023
Servicios exteriores	(85.579,95)	(84.167,43)
Tributos	(10.892,43)	(4.903,57)
Total	(96.472,38)	(89.071,00)

NOTA 18. GARANTÍAS Y CONTINGENCIAS

Avaless y Garantías Concedidas

La Sociedad ha prestado avales ante entidades de Crédito, por la concesión de préstamos a empresas del grupo, según el detalle siguiente:

	2024	2023
Adencam Solar, S.L. (*)	231.513,11	316.359,68
Gamoneil Energia 2007, S.L. (*)	136.754,15	186.872,80
Onasud Energia, S.L. (*)	82.124,89	136.802,60
Total	450.392,15	640.035,08

(*) Corresponde a avales prestados ante entidades financieras, por la concesión de préstamos a las sociedades del grupo.

NOTA 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

20.1) Saldos entre partes vinculadas

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

	Empresas del Grupo
ACTIVO NO CORRIENTE	246.180,30
Inversiones financieras a largo plazo:	246.180,30
Créditos	246.180,30
ACTIVO CORRIENTE	90.512,89
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	81.005,45
Cientes por ventas y prestación de servicios	81.005,45
Inversiones financieras a corto plazo:	9.507,44
Intereses	9.417,26
Dividendos	90,18
PASIVO CORRIENTE	1.255.178,07
Deudas con empresas del grupo a corto plazo:	1.255.178,07
Préstamos	1.250.000,00
Intereses	5.178,07

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

	Empresas del Grupo
ACTIVO NO CORRIENTE	232.952,45
Inversiones financieras a largo plazo:	232.952,45
Créditos	232.952,45
ACTIVO CORRIENTE	68.380,55
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	58.503,49
Cientes por ventas y prestación de servicios	58.503,49
Inversiones financieras a corto plazo:	9.877,06
Intereses	9.786,88
Dividendos	90,18

20.2) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2024, se detallan a continuación:

	Empresas del Grupo
Servicios Prestados	59.882,35
Ingresos por intereses de créditos	6.931,51
Ingresos Dividendos	-
Gastos por intereses de préstamos	5.178,08

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2023, se detallan a continuación:

	Empresas del Grupo
Servicios Prestados	54.208,93
Ingresos por intereses de créditos	13.697,48
Ingresos Dividendos	59.410,00
Gastos por intereses de préstamos	370,80

20.3) Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y Alta Dirección

Los importes recibidos por el Consejo de Administración se detallan a continuación, en euros:

	2024	2023
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	164.375,04	197.016,96

Remuneraciones al Consejo de Administración y Alta Dirección

Durante los ejercicios 2024 y 2023, los miembros del Consejo de Administración no han percibido retribución por su cargo.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen compromisos por complementos de pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Consejo de Administración.

En el deber de evitar situaciones de conflicto de intereses de la Sociedad, durante el ejercicio el Consejo de Administración ha cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Así mismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés en el artículo 229 de esta Ley.

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2024 y 2023, distribuido por categorías y sexo, es el siguiente:

	Hombres	2024 Mujeres	Total	Hombres	2023 Mujeres	Total
Dirección	1,00	-	1,00	1,00	-	1,00
Técnicos especialistas	-	0,20	0,20	-	-	-
Administrativos	-	1,00	1,00	-	1,00	1,00
Total personal al cierre del ejercicio	1,00	1,20	2,20	1,00	1,00	2,00

El número de trabajadores al final de los ejercicios 2024 y 2023, distribuir por categorías y sexo, es el siguiente:

	Hombres	2024 Mujeres	Total	Hombres	2023 Mujeres	Total
Dirección	1,00	-	1,00	1,00	-	1,00
Técnicos especialistas	-	1,00	1,00	-	-	-
Administrativos	-	1,00	1,00	-	1,00	1,00
Total personal al cierre del ejercicio	1,00	2,00	3,00	1,00	1,00	2,00

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 ha sido de 8.625,31 euros (8.298,36 euros en el ejercicio anterior), y los honorarios por otros servicios prestados han sido 0,00 euros (0,00 en el ejercicio anterior). Así mismo, los honorarios devengados por la prestación de servicios por parte de sociedades pertenecientes a la red del auditor han sido de 4.288,74 euros (4.262,62 euros en el ejercicio anterior) de los cuales 3.071,80 euros corresponden a los honorarios por servicios fiscales (3.214,92 euros en el ejercicio anterior).

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R. , S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

ONA CAPITAL PRIVAT, S.C.R., S.A.**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024****ÍNDICE**

1. Evolución económica y financiera de la Sociedad. Evolución previsible de la Sociedad y Principales Riesgos e Incertidumbres.
2. Hechos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio.
3. Actividades en materia de Investigación y Desarrollo.
4. Operaciones con Acciones Propias.
5. Información relacionada con el periodo medio de pago a proveedores.

1.- Evolución económica y financiera de la Sociedad. Evolución previsible de la Sociedad y Principales Riesgos e Incertidumbres

El Margen Bruto del ejercicio ha sido positivo en 520 miles de euros (en 1.688 miles de euros en el ejercicio anterior). El resultado neto del ejercicio ha sido positivo en 195 miles de euros (positivo en 1.354,7 miles de euros en el ejercicio anterior).

El Patrimonio Neto se sitúa en 21 millones de euros.

Las previsiones para el ejercicio 2025 son positivas, sin embargo las cifras finales del resultado quedan siempre condicionadas a la evolución de sus inversiones.

2.- Hechos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio

No existen hechos posteriores significativos al cierre del ejercicio que afecten o puedan afectar a la actividad normal de la Sociedad diferentes a los que constan en la nota correspondiente en la memoria.

3.- Actividades en materia de Investigación y Desarrollo

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

4.- Operaciones con Acciones Propias

La Sociedad no ha adquirido acciones propias.

5.- Información relacionada con el periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores de la Sociedad, durante el ejercicio 2024 ha sido de 52,18 días.