
**LUA GESTION, Sociedad Gestora de
Entidades de Inversión Colectiva, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2023**

Índice

I. BALANCE DE SITUACIÓN	3
II. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	6
III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	8
IV. MEMORIA:	11
1. Actividad e información de carácter general	11
2. Bases de presentación de las cuentas anuales	12
3. Entidades dependientes	13
4. Entidades asociadas	13
5. Negocios conjuntos	13
6. Negocios en economías con altas tasas de inflación	13
7. Hechos posteriores a la fecha del balance	13
8. Normas de registro y valoración	13
9. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados	18
10. Información por segmentos	18
11. Instrumentos financieros	19
12. Inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos	19
13. Inmovilizado material	19
14. Activos intangibles	20
15. Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles	20
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta	20
17. Arrendamientos	20
18. Permutas de activos	20
19. Operaciones en moneda extranjera	20
20. Planes de pensiones y otras prestaciones	20
21. Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital	20
22. Provisiones y contingencias	21
23. Riesgos y compromisos contingentes	21
24. Recursos de clientes fuera de balance	21
25. Comisiones, intereses y rendimientos de instrumentos de capital	21
26. Gastos de personal y otros gastos generales	21
27. Otras pérdidas y otras ganancias	22
28. Existencias	22
29. Situación fiscal	22
30. Operaciones con partes vinculadas	22
31. Combinaciones de negocios	23
32. Información sobre el medio ambiente	23
33. Otra información	23
34. Gestión de riesgos	23
35. Gestión de capital	24
36. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores	24
V. INFORME DE GESTIÓN	25

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DE LVA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE
INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

I BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en euros)

ACTIVO	Notas	CLAVE	2023 IMPORTE (en euros)	2022 IMPORTE (en euros)
1. Tesorería		0010	15.258,29	280,72
1.1 Caja		0020		
1.2 Bancos		0030	15.258,29	280,72
2. Créditos a intermediarios financieros o particulares		0040	5.200,00	9.706,27
2.1 Depósitos a la vista		0050		
2.2 Depósitos a plazo		0060	3.000,00	3.000,00
2.3 Adquisición temporal de activos		0070		
2.4 Deudores por comisiones pendientes		0080		
2.5 Deudores por operaciones de valores		0090		
2.6 Deudores empresas del grupo		0100		
2.7 Deudores depósitos de garantía		0110		
2.8 Otros deudores	11	0120	2.200,00	6.706,27
2.9 Activos dudosos		0130		
2.10 Ajustes por valoración:		0140		
3. Valores representativos de deuda		0180		
3.1 Deuda pública cartera interior		0190		
3.2 Deuda pública cartera exterior		0200		
3.3 Valores de renta fija cartera interior		0210		
3.3.1 Cotizables		0220		
3.3.2 No cotizables		0230		
3.4 Valores de renta fija cartera exterior		0240		
3.4.1 Cotizables		0250		
3.4.2 No cotizables		0260		
3.5 Activos financieros híbridos		0270		
3.6 Activos dudosos		0280		
3.7 Ajustes por valoración:		0290		
3.7.1 Intereses devengados no vencidos (+)		0300		
3.7.2 Derivados implícitos (+/-)		0310		
3.7.3 Provisiones por deterioro de valor de los instrumentos de deuda (-)		0320		
4. Inversiones vencidas pendientes de cobro		0330		
5. Acciones y participaciones		0340	53.528,34	165.000,00
5.1 Acciones y participaciones en cartera interior		0350		
5.1.1 Cotizables		0360		
5.1.2 No cotizables		0370		
5.2 Acciones y participaciones en cartera exterior		0380		
5.2.1 Cotizables		0390		
5.2.2 No cotizables		0400		
5.3 Participaciones		0410	53.528,34	165.000,00
5.3.1 Entidades dependientes		0420	53.528,34	165.000,00
5.3.2 Entidades multigrupo		0430		
5.3.3 Entidades asociadas		0440		
5.4 Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		0450		
5.5 Provisiones por deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		0460		
6. Derivados		0470		
6.1 Opciones compradas		0480		
6.2 Otros instrumentos		0490		
7. Contratos de seguros vinculados a pensiones		0500		
8. Inmovilizado material	13	0510	253,52	398,56
8.1 De uso propio		0520		
8.1.1 Inmuebles		0530		
8.1.2 Equipos Informáticos, instalaciones, mobiliario y otros activos		0540	253,52	398,56
8.2 Inmuebles de inversión		0550		
8.3 Inmovilizado material mantenido para la venta		0560		
8.4 Provisiones por deterioro de valor de los activos materiales (-)		0570		
9. Activos Intangibles		0580	11.012,06	12.612,06
9.1 Fondo de Comercio		0590		
9.2 Aplicaciones informáticas		0600		
9.3 Otros activos intangibles		0610	11.012,06	12.612,06
9.4 Provisiones por deterioro de valor de los activos intangibles (-)		0620		
10. Activos fiscales	29	0630	623,49	423,49
10.1 Corrientes		0640		
10.2 Diferidos		0650	623,49	423,49
11. Periodificaciones		0660		
11.1 Gastos anticipados		0670		
11.2 Otras periodificaciones		0680		
12. Otros activos	11	0690		
12.1 Anticipos y créditos al personal		0700		
12.2 Accionistas por desembolsos exigidos		0710		
12.3 Fianzas en garantía de arrendamientos		0720		
12.4 Otros activos		0730		
TOTAL ACTIVO		0740	85.875,70	188.421,10

Las Notas 1 a 36 de la Memoria adjunta forman parte integrante de las CCAA 2023

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DE LVA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE
INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		Notas	CLAVE	2023 IMPORTE (en euros)	2022 IMPORTE (en euros)
1.	Deudas con intermediarios financieros o particulares	11	0750	19.516,16	65.983,03
	1.1 Préstamos y créditos		0760		
	1.2 Comisiones a pagar		0770		
	1.3 Acreedores por prestaciones de servicios		0780	16.243,40	62.708,27
	1.4 Acreedores por operaciones de valores		0790		
	1.5 Acreedores empresas del grupo		0800		
	1.6 Remuneraciones pendientes de pago al personal		0810	3.274,76	3.274,76
	1.7 Otros acreedores		0820		
	1.8 Ajustes por valoración: intereses devengados no vencidos (+)		0830		
2.	Derivados		0850		
	2.1 Opciones		0860		
	2.2. Otros contratos		0870		
3.	Pasivos subordinados		0880		
	3.1 Préstamos participativos		0890		
	3.2 Otros pasivos		0900		
4.	Provisiones para riesgos		0910		
	4.1 Provisiones para pensiones y obligaciones similares		0920		
	4.2 Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		0930		
	4.3 Provisiones para otros riesgos		0940		
5.	Pasivos fiscales		0950		
	5.1 Corrientes		0960		
	5.2 Diferidos		0970		
6.	Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		0980		
7.	Periodificaciones		0990		
	7.1 Comisiones y otros productos cobrados no devengados		1000		
	7.2 Gastos devengados no vencidos		1010		
	7.3 Otras periodificaciones		1020		
8.	Otros pasivos	29	1030	0,00	11,90
	8.1 Administraciones Públicas		1040	0,00	11,90
	8.2 Saldos por operaciones de arrendamiento financiero		1050		
	8.3 Desembolsos pendientes en suscripción de valores		1060		
	8.4 Otros pasivos		1070		
TOTAL PASIVO			1080	19.516,16	65.994,93
9.	Ajustes por valoración en patrimonio neto		1090		
	9.1 Activos financieros con cambios en patrimonio neto		1100		
	9.2 Coberturas de flujos de efectivo		1120		
	9.3 Coberturas de inversiones netas en el extranjero		1130		
	9.4 Diferencias de cambio		1140		
	9.5 Resto de ajustes		1150		
10.	Capital		1160	138.121,00	138.121,00
	10.1 Emitido y suscrito		1170	138.121,00	138.121,00
	10.2 Capital pendiente de desembolso no exigido (-)		1180		
11.	Prima de emisión		1190	220.993,63	220.993,63
12.	Reservas		1200	-5.827,90	-9.291,82
	12.1 Reserva legal		1210		
	12.2 Reserva voluntaria		1220	-5.827,90	-9.291,82
	12.3 Otras reservas		1230		
13.	Resultados de ejercicios anteriores		1240	-227.396,64	-192.996,33
	13.1 Remanente		1250		
	13.2 Resultados negativos de ejercicios anteriores (-)		1260	-227.396,64	-192.996,33
14.	Resultado del ejercicio		1270	-59.532,55	-34.400,31
15.	Otros instrumentos de patrimonio neto		1280		
16.	Acciones y participaciones en patrimonio propias (-)		1290		
17.	Dividendos a cuenta y aprobados (-)		1300		
18.	Subvenciones, donaciones y legados recibidos		1310		
TOTAL PATRIMONIO NETO		9	1320	66.357,54	122.426,17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			1330	85.875,70	188.421,10

Las Notas 1 a 36 de la Memoria adjunta forman parte integrante de las CCAA 2023

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DE LVA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE
INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		Notas	CLAVE	2023 IMPORTE (en euros)	2022 IMPORTE (en euros)
1.	Avales y garantías concedidas		1340		
1.1	Activos afectos a garantías propias o de terceros		1350		
1.2	Otros		1360		
2.	Otros pasivos contingentes		1370		
3.	Compromisos de compras de valores a plazo		1380		
3.1	Compromisos de compras de valores		1390		
3.2	compromisos de ventas de valores		1400		
4.	Derivados financieros		1410		
4.1	Compromisos por operaciones largas de derivados		1420		
4.2	Compromisos por operaciones cortas de derivados		1430		
5.	Otras cuentas de riesgo y compromiso		1440		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO			1450		
OTRAS CUENTAS DE ORDEN		Notas	CLAVE	2023 IMPORTE (en euros)	2022 IMPORTE (en euros)
1.	Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		1460		
2.	Patrimonio gestionado de ECR		1470	53.528,34	165.000,00
2.1	Fondos de capital riesgo y FCR-Pyme		1480		
2.2	FICC, FCRE y FESE y otros Fondos de tipo cerrado		1490	53.528,34	165.000,00
2.3	Sociedades de Capital Riesgo y SCR-Pyme		1500		
2.4	SIIC		1510		
2.5	Fondos de pensiones		1520		
3.	Patrimonio en gestión de carteras		1530		
3.1	Deuda Pública y valores cotizados		1540		
3.2	Participaciones y acciones de vehículos de inversión nacionales y extranjeros		1550		
3.3	Valores no cotizados		1560		
3.4	Productos estructurados y derivados		1570		
3.5	Vehículos de inversión de tipo cerrado, ECR		1580		
3.6	Otros		1590		
4.	Patrimonio comercializado		1600		
4.1	Vehículos nacionales gestionados		1610		
4.2	Vehículos nacionales no gestionados		1620		
4.3	Vehículos extranjeros		1630		
5.	Patrimonio asesorado MIFID		1640		
5.1	Deuda Pública y valores cotizados		1650		
5.2	Participaciones y acciones de vehículos de inversión nacionales y extranjeros		1660		
5.3	Valores no cotizados		1670		
5.4	Productos estructurados y derivados		1680		
5.5	Vehículos de inversión de tipo cerrado, ECR		1690		
5.6	Otros		1700		
6.	Custodia de participaciones y acciones de ECR o EICC		1710		
7.	Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos		1720		
8.	Otras cuentas de orden	24	1730		
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN			1740	53.528,34	165.000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN			1750	53.528,34	165.000,00

Las Notas 1 a 36 de la Memoria adjunta forman parte integrante de las CCAA 2023

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DE LUA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE
INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

II. CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en euros)

DEBE	Notas	CLAVE	2023 IMPORTE (en euros)	2022 IMPORTE (en euros)
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros		0010		
1.1 Intereses		0020		
1.2 Pasivos subordinados		0030		
1.3 Rectificaciones de los costes por intereses por operaciones de cobertura		0040		
1.4 Remuneraciones de capital con características de pasivo financiero		0050		
1.5 Otros intereses		0060		
2. Comisiones y corretajes satisfechos		0070		
2.1 Comisiones de comercialización		0080		
2.2 Operaciones con valores		0090		
2.3 Operaciones con instrumentos derivados		0100		
2.4 Otras comisiones		0110		
3. Pérdidas por operaciones financieras		0120		
3.1 Deuda Pública interior		0130		
3.2 Deuda Pública exterior		0140		
3.3 Valores de renta fija interior		0150		
3.4 Valores de renta fija exterior		0160		
3.5 Acciones y participaciones cartera interior		0170		
3.6 Acciones y participaciones cartera exterior		0180		
3.7 Derivados de negociación		0190		
3.8 Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura		0200		
3.9 Otras pérdidas		0210		
4. Pérdidas por diferencias de cambio		0220		
5. Gastos de personal	26	0230	0,00	4.722,40
5.1 Sueldos y cargas sociales		0240		
5.1.1 Gasto variable de personal (cumple. Art. 100.b) RD 1082/2012		0241		
5.1.2 Gastos fijos de personal y cargas sociales		0242	0,00	4.722,40
5.1.3 Otros		0243		
5.2 Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones		0250		
5.3 Indemnizaciones por despidos		0260		
5.4 Gastos de formación		0270		
5.5 Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		0280		
5.6 Otros gastos de personal		0290		
6. Gastos generales		0300		
6.1 Inmuebles e instalaciones		0310		
6.2 Sistemas informáticos		0320		
6.3 Publicidad y representación		0330		
6.4 Servicios de profesionales independientes		0340		
6.4.1 Gastos de constitución de vehículos que se repercutirán		0341		
6.4.2 Servicios de delegación/apoyo de control		0342		
6.4.3 Servicios jurídicos		0343		
6.4.4 Servicios de análisis		0344		
6.4.5 Otros		0345		
6.5 Servicios administrativos subcontratados		0350		
6.6 Otros gastos		0360		
6.6.1 Remuneración consejeros		0361		
6.6.2 Dietas consejeros		0362		
6.6.3 Otros		0363		
7. Contribuciones e impuestos		0370		
8. Amortizaciones		0380	1.745,04	1.745,04
8.1 Inmovilizado material de uso propio		0390	145,04	145,04
8.2 Inversiones inmobiliarias		0400		
8.3 Activos intangibles		0410	1.600,00	1.600,00
9. Otras cargas de explotación	26	0420	54.647,48	27.206,46
9.1 Tasas en registros oficiales		0430	31,22	3.881,31
9.2 Otros conceptos		0440	54.616,26	23.325,15
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos		0450		
10.1 Créditos y otros activos financieros de renta fija		0460		
10.2 Instrumentos de capital		0470		
10.3 Inmovilizado material		0480		
10.4 Activos intangibles		0490		
10.5 Resto		0500		
11. Dotaciones a provisiones para riesgos		0510		
11.1 Provisiones por actas fiscales y similares		0520		
11.2 Otras provisiones		0530		
12. Otras pérdidas		0540		
12.1 En activos no corrientes mantenidos para la venta		0550		
12.2 Por venta de activos no financieros		0560		
12.3 Por venta de participaciones GAM		0570		
12.4 Otras pérdidas		0580		
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	29	0590	3.263,92	726,41
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficio)		0600		
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.		0610		
TOTAL DEBE		0620	59.656,44	34.400,31

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DE LUA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE
INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en euros)

HABER	Notas	CLAVE	2023 IMPORTE (en euros)	2022 IMPORTE (en euros)
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros		0630		
1.1 Intermediarios financieros		0640		
1.1.1 Depósitos		0650		
1.1.2 Adquisición temporal de activos		0660		
1.1.3 Resto		0670		
1.2 Deuda pública interior		0680		
1.3 Deuda pública exterior		0690		
1.4 Valores de renta fija interior		0700		
1.5 Valores de renta fija exterior		0710		
1.6 Dividendos de acciones y participaciones		0720		
1.6.1 Cartera interior		0730		
1.6.2 Cartera exterior		0740		
1.6.3 Entidades dependientes, multigrupo y asociadas		0750		
1.7 Rectificación de los productos financieros por operaciones de cobertura		0760		
1.8 Otros intereses y rendimientos		0770		
2. Comisiones recibidas		0780		
2.1 Comisiones de gestión de fondos de capital riesgo		0790		
2.1.1 Comisión fija		0800		
2.1.2 Comisión de éxito		0810		
2.1.3 Otras comisiones		0820		
2.2 Comisiones de gestión de sociedades de capital riesgo		0830		
2.2.1 Comisión fija		0840		
2.2.2 Comisión de éxito		0850		
2.2.3 Otras comisiones		0860		
2.3 Servicios de asesoramiento		0870		
2.3.1 Servicio de asesoramiento MIFID		0871		
2.3.2 Servicio de asesoramiento Ley 22/2014		0872		
2.3.3 Otras comisiones		0873		
2.4 Comisiones de gestión discrecional de carteras		0880		
2.5 Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones de ECR o EICC		0890		
2.6 Ingresos por comercialización de ECR, EICC, FCRE y FESE		0900		
2.7 Comisiones por recepción y transmisión de órdenes de clientes		0901		
2.8 Otras comisiones		0910		
2.8.1 Comisiones FECR y FESE		0911		
2.8.2 Comisiones FICC y SICC		0912		
2.8.3 Comisiones otros vehículos gestionados		0913		
2.8.4 Incentivos		0914		
2.8.5 Servicios de análisis		0915		
2.8.6 Administración de vehículos de terceros		0916		
2.8.7 Servicios prestados de funciones de control y administración		0917		

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DE LUA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE
INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

2.8.8	Otros	0918		
3.	Ganancias por operaciones financieras	0920		
3.1	Deuda pública interior	0930		
3.2	Deuda pública exterior	0940		
3.3	Valores de renta fija interior	0950		
3.4	Valores de renta fija exterior	0960		
3.5	Acciones y participaciones cartera interior	0970		
3.6	Acciones y participaciones cartera exterior	0980		
3.7	Derivados	0990		
3.8	Rectificaciones de ganancias por operaciones de cobertura	1000		
3.9	Otras ganancias	1010		
4.	Ganancias por diferencia de cambio	1020		
5.	Otros productos de explotación	1030		
6.	Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	1040		
6.1	Créditos y otros activos financieros de renta fija	1050		
6.2	Instrumentos de capital	1060		
6.3	Inmovilizado material	1070		
6.4	Activos intangibles	1080		
6.5	Resto	1090		
7.	Recuperación de provisiones para riesgos	1100		
7.1	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	1110		
7.2	Otras provisiones	1120		
8.	Otras ganancias	1130		
8.1	En activos no corrientes mantenidos para la venta	1140		
8.2	Por venta de activos no financieros	1150		
8.3	Por venta de participaciones GAM	1160		
8.4	Diferencias negativas en combinaciones de negocios	1170		
8.5	Otras ganancias	1180	123,89	
9.	Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)	1190		
10.	Resultado neto del periodo. Pérdidas	1200	59.532,55	34.400,31
TOTAL HABER		1210	59.656,44	34.400,31
BENEFICIO POR ACCION			-0,13	-0,08
Básico			-0,13	-0,08
Diluido			-0,13	-0,08

Las Notas 1 a 36 de la Memoria adjunta forman parte integrante de las CCAA 2023

III ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Notas	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
RESULTADO DEL EJERCICIO:	9	-59.532,55	-34.400,31
OTROS INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS		0,00	0,00
Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
Ganancias/(pérdidas) por valoración		0,00	0,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Otras reclasificaciones		0,00	0,00
Coberturas de los flujos de efectivo		0,00	0,00
Ganancias/(pérdidas) por valoración		0,00	0,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		0,00	0,00
Otras reclasificaciones		0,00	0,00
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		0,00	0,00
Ganancias/(Pérdidas) por valoración		0,00	0,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Otras reclasificaciones		0,00	0,00
Diferencias de cambio		0,00	0,00
Ganancias/(pérdidas) por valoración		0,00	0,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Otras reclasificaciones		0,00	0,00
Activos no corrientes en venta		0,00	0,00
Ganancias/(Pérdidas) por valoración		0,00	0,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Otras reclasificaciones		0,00	0,00
Ganancias/(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones		0,00	0,00
Resto de ingresos y gastos reconocidos		0,00	0,00
Impuesto sobre beneficio		0,00	0,00
TOTAL INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO		-59.532,55	-34.400,31

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DE LVA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE
INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Capital	Prima de Emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Total patrimonio neto
Saldo final en 2021	138.121,00	220.993,63	-58.586,78	-154.778,05	145.749,80	145.749,80
Ajustes por cambios de criterio contable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes por errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo inicial ajustado en 2022	138.121,00	220.993,63	-58.586,78	-154.778,05	145.749,80	145.749,80
Total ingresos/(gastos) reconocidos	0,00	0,00	0,00	-34.400,31	0,00	0,00
Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	0,00	-143.701,37	154.778,05	11.076,68	11.076,68
Aumento de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reducción de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Conversión de pasivos financieros en capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incrementos de otros instrumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribución de dividendos/remuneraciones a socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incremento (reducción) por combinaciones de negocio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pagos con instrumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	0,00	0,00	-143.701,37	154.778,05	11.076,68	11.076,68
Saldo final en 2022	138.121,00	220.993,63	-202.288,15	-34.400,31	122.426,17	122.426,17
Ajustes por cambios de criterio contable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes por errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo inicial ajustado en 2023	138.121,00	220.993,63	-202.288,15	-34.400,31	122.426,17	122.426,17
Total ingresos/(gastos) reconocidos	0,00	0,00	0,00	-59.532,55	-59.532,55	-59.532,55
Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	0,00	-30.936,39	34.400,31	3.463,92	3.463,92
Aumento de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reducción de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Conversión de pasivos financieros en capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incrementos de otros instrumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribución de dividendos/remuneraciones a socios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incremento (reducción) por combinaciones de negocio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pagos con instrumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	0,00	0,00	-30.936,39	34.400,31	3.463,92	3.463,92
Saldo final en 2023	138.121,00	220.993,63	-233.224,54	-59.532,55	66.357,54	66.357,54

IV. MEMORIA DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1. ACTIVIDAD E INFORMACIÓN DE CARÁCTER GENERAL

LUA GESTION, Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva, S.A. (en adelante "la Sociedad o S.G.E.I.C."), fue constituida en el Registro Mercantil de Granada el 30 de julio de 2020. Su domicilio actual se encuentra en Madrid, calle Velázquez 24, 28001. Está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Entidades de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con número 172.

a) Objeto Social

La Sociedad tendrá como objeto social la gestión de las inversiones de una o varias entidades de Capital riesgo (ECR), entidades de inversión colectiva de tipo cerrado (EICC) y/o fondos de capital riesgo europeos (FCRE), así como el control y gestión de sus riesgos.

La Sociedad podrá realizar adicionalmente las siguientes funciones con respecto a las ECR, EICC o FCRE que gestione o, en el marco de una delegación, con respecto a otras ECR, EICC o FCRE:

- a) La administración de la entidad, comprendiendo:
 - Servicios jurídicos y contabilidad;
 - Tratamiento de las consultas de clientes;
 - Valoración y -determinación del valor liquidativo, incluyendo la aplicación del régimen fiscal correspondiente
 - Control del cumplimiento de la normativa aplicable;
 - Llevanza del registro de partícipes o accionistas;
 - Distribución de rendimientos, en su caso;
 - Suscripción y reembolso de participaciones, y adquisición o enajenación de acciones;
 - Liquidación de contratos incluida la expedición de certificados; y
 - Teneduría de registros.
- b) La comercialización de la entidad.
- c) Actividades relacionadas con los activos de la entidad, en particular, los servicios necesarios para cumplir con las obligaciones fiduciarias de los gestores, la gestión de inmuebles y servicios utilizados en la actividad, las actividades de administración de bienes inmuebles, el asesoramiento a empresas con respecto a estructuras de capital, estrategia industrial y materias relacionadas, el asesoramiento y los servicios relacionados con fusiones y adquisición de empresas, así como otros servicios conexos con la gestión de la entidad y de las empresas y activos en los que ha invertido.

Además, como servicios accesorios, la Sociedad podrá realizar los siguientes de acuerdo con lo establecido en la Ley 22/2014:

- a) Gestión discrecional de carteras de inversión, incluidas las que son propiedad de fondos de pensiones y de fondos de pensiones de empleo en virtud del artículo 19, apartado 1, de la Directiva 2003/41/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 3 de junio de 2003, relativa a las actividades y la supervisión de fondos de pensiones de empleo, de conformidad con los mandatos otorgados de manera discrecional e individualizada por los inversores;
- b) Asesoramiento en materia de inversión;
- c) Custodia y administración de participaciones y acciones de ECR, EICC o FCRE, y en su caso, fondos de emprendimiento social europeo; y
- d) Recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.

b) Información de carácter general

El Consejo de Administración está compuesto por:

- D. Jose Carlos Díez Gangas (Presidente).
- D. Francisco de Paula Lombardo de Enríquez (Secretario)
- D. Francisco Javier García Álvarez (Vocal)

El número por categorías y sexo de empleados al final del ejercicio es el siguiente:

	Ejercicio 2023			Ejercicio 2022		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Consejeros	0	0	0	0	0	0
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	0	0	0	0	2	2
Total	0	0	0	0	2	2

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Las cuentas anuales de la Sociedad, que se han preparado a partir de los registros contables, han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 7/2008, de 26 de noviembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en lo no previsto en ésta, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte aplicable.

2.2. Imagen fiel.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 adjuntas han sido formuladas por los administradores a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto generados durante el ejercicio anual terminado en esa fecha.

2.3. Comparación de la información.

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

2.5. Cambios de criterio contable.

No se han realizado cambios de criterio contable.

2.6. Cambios en estimaciones contables.

No se han realizado cambios en estimaciones contables.

2.7. Corrección de errores.

En el ejercicio 2023 no se han detectado errores significativos.

3. ENTIDADES DEPENDIENTES

Al cierre del ejercicio 2023 no existen, en la Sociedad, entidades dependientes.

4. ENTIDADES ASOCIADAS

Al cierre del ejercicio 2023 no existen, en la Sociedad, entidades asociadas.

5. NEGOCIOS CONJUNTOS

Al cierre del ejercicio 2023 no existen, en la Sociedad, negocios conjuntos.

6. NEGOCIOS EN ECONOMÍAS CON ALTAS TASAS DE INFLACIÓN

No existen.

7. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

No existen.

8. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

8.1. Inmovilizado intangible.

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil, si esta es finita) y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

Los porcentajes de amortización reconocidos son:

Descripción	Años	% Anual
Patentes y marcas	10	10

8.2. Inmovilizado material.

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil, si esta es finita) y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

El importe amortizable de un activo material con una vida útil finita se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

Los porcentajes de amortización reconocidos son:

Descripción	Años	% Anual
Equipo para proceso de información	4	25

8.3. Inversiones Inmobiliarias.

No existen inversiones inmobiliarias.

8.4. Permutas.

No se han realizado permutas.

8.5. Instrumentos financieros.

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto, instrumentos financieros, los siguientes. La presente norma resulta de aplicación a los siguientes:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios.
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes.
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés.
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio.
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo.
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios.
- Deudas con entidades de crédito.
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés.
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo.
- Deudas con características especiales.
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio:

Todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas

8.5.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijados, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se contabilizan a su coste amortizado.

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo.

Inversiones disponibles para la venta: son el resto de las inversiones que no entran dentro de las cuatro categorías anteriores, viniendo a corresponder casi en su totalidad a inversiones financieras en capital, viniendo a corresponder casi a su totalidad a las inversiones financieras en capital, con una inversión inferior al 20%. Estas inversiones figuran en el balance de situación adjunto por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor de mercado no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su coste de adquisición o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro.

8.5.2. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

8.5.3. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

8.6. Existencias.

No posee existencias.

8.7. Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del Balance de Situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se producen.

8.8. Impuestos sobre beneficios.

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido.

El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecte ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de los activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

8.9. Ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

8.10. Provisiones y contingencias.

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

Durante el ejercicio 2022 no se han dotado provisiones.

8.11. Subvenciones, donaciones y legados.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

Durante el ejercicio 2023 no ha recibido subvenciones.

8.12. Negocios conjuntos.

No existen negocios conjuntos

8.13. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.

Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

9. PATRIMONIO NETO Y PROPUESTA DE APLICACIÓN DE RESULTADOS

El detalle del Patrimonio Neto a 31 de diciembre de 2023 y el movimiento experimentado por el mismo, se muestra a continuación:

	Saldo al 31/12/2022	Ampliación de capital social	Otros movimientos	Resultado 2023	Saldo al 31/12/2023
Capital social	138.121,00	0,00	0,00	0,00	138.121,00
Prima de emisión	220.993,63	0,00	0,00	0,00	220.993,63
Reserva legal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reserva voluntaria	-9.291,82	0,00	3.463,92	0,00	-5.827,90
Resultados de ejercicios anteriores	-192.996,33	0,00	-34.400,31	0,00	-227.396,64
Resultado del ejercicio	-34.400,31	0,00	34.400,31	-59.532,55	-59.532,55
Total	122.426,17	0,00	3.463,92	-59.532,55	66.357,54

A 31 de diciembre de 2023, el capital social estaba fijado en 138.121,00 euros, representado por 138.121 acciones, de un euro de valor nominal cada una, numeradas correlativamente del número 1 a la 138.121, ambas inclusive, que se encontraban íntegramente suscritas y desembolsadas en su totalidad.

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales.

De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha 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. Los destinos 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.

Al 31 de diciembre de 2023 la reserva legal no está dotada en su totalidad.

Reservas Voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

Distribución del resultado

La propuesta de aplicación por parte del Consejo de Administración del resultado del ejercicio 2023 y 2022 es la siguiente:

Base de reparto	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	-59.532,55	-34.400,31
Total	-59.532,55	-34.400,31

Aplicación	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
A Resultados negativos de ejercicios anteriores	-59.532,55	-34.400,31
Total	-59.532,55	-34.400,31

10. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

No existen otras líneas de negocio significativas que requieran desglose e información detallada de su operativa.

En la misma línea, no se observan diferencias geográficas significativas en el territorio de actuación de la Sociedad que justifiquen una información segmentada y diferenciada de la actividad según este criterio.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Créditos a intermediarios financieros

No posee créditos a intermediarios financieros

Pasivos financieros

La composición del saldo por partidas a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Acreedores comerciales	16.243,40	62.708,27
Remuneraciones Pendientes de pago	3.274,76	3.274,76
Total	19.518,16	65.983,03

12. INVERSIONES EN DEPENDIENTES, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

No procede

13. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

Ejercicio 2023	Equipos informáticos	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2023	580,16	580,16
(+) Entradas	0,00	0,00
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2023	580,16	580,16
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023	-181,60	-181,6
(+) Dotación a la amortización	-145,04	-145,04
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2023	-326,64	-326,64
VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2023	253,52	253,52

Ejercicio 2022	Equipos informáticos	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022	580,16	580,16
(+) Entradas	0,00	0,00
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022	580,16	580,16
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022	-36,56	-36,56
(+) Dotación a la amortización	-145,04	-145,04
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022	-181,60	-181,60
VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2022	398,56	398,56

14. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

Ejercicio 2023	Patentes y Marcas	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2023	16.000,00	16.000,00
(+) Entradas	0,00	0,00
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2023	16.000,00	16.000,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023	- 3.387,94	- 3.387,94
(+) Dotación a la amortización	- 1.600,00	- 1.600,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2023	- 4.987,94	- 4.987,94
VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2023	11.012,06	11.012,06

Ejercicio 2022	Patentes y Marcas	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022	16.000,00	16.000,00
(+) Entradas	0,00	0,00
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022	16.000,00	16.000,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022	- 1.787,94	- 1.787,94
(+) Dotación a la amortización	- 1.600,00	- 1.600,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022	- 3.387,94	- 3.387,94
VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2022	12.612,06	12.612,06

15. DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS MATERIALES E INTANGIBLES

No existen.

16. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Instrumentos de Capital

La composición es la siguiente:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
DEPÓSITO	3.000,00	3.000,00
LUA FUND IBERIA NUEVA ECONOMÍA FCRE	53.528,34	165.000,00
Total	56.528,34	168.000,00

17. ARRENDAMIENTOS

El importe por arrendamientos que la sociedad mantiene durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 2.662 euros.

18. PERMUTAS DE ACTIVOS

No existen

19. OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

No existen

20. PLANES DE PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES

No existen.

21. REMUNERACIONES AL PERSONAL BASADAS EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL

No existen.

22. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

No existen.

23. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

No existen.

24. RECURSOS DE CLIENTES FUERA DEL BALANCE

El desglose por IIC gestionadas es:

	Patrimonio Gestionado al 31 de diciembre de	
	2023	2023
Fondos de Inversión		
LUA FUND IBERIA NUEVA	53.528,34	165.000,00
Total	56.528,34	165.000,00

El saldo inicial de las participaciones en LUA FUND era de 165.000 euros, a 31 de diciembre de 2023 se ha registrado un deterioro por importe de 111.471,66 euros, lo que hace reducir el valor del fondo a 53.528,34 euros.

25. COMISIONES, INTERESES Y RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL

No procede

26. GASTOS DE PERSONAL Y OTROS GASTOS GENERALES

Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Sueldos y salarios	0,00	3.500,01
Seguridad social a cargo de la empresa	0,00	1.222,39
Total	0,00	4.722,40

Gastos generales

El detalle de los gastos generales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Arrendamientos y cánones	2.662,00	0,00
Reparaciones y conservación	0,00	50,00
Servicios de profesionales independientes	1.586,06	-22.565,65
Servicios bancarios y similares	2.640,31	608,15
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	4.719,00	600,00
Suministros	0,00	75,00
Otros servicios	43.008,89	14.561,01
Otros tributos	31,22	33.774,07
Total	54.647,48	27.102,58

27. OTRAS PÉRDIDAS Y OTRAS GANANCIAS

No procede

28. EXISTENCIAS

No existe.

29. SITUACIÓN FISCAL

Impuestos sobre beneficios

La sociedad tiene un impuesto diferido (activo) por un importe total de 623,49 euros que corresponden al efecto impositivo de las variaciones en la valoración de activos financieros recogidos en el patrimonio neto.

No se han aplicado incentivos fiscales en el último ejercicio.

La composición del saldo tanto de activos como de pasivos fiscales al cierre del ejercicio es la siguiente:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Activos fiscales:	0,00	423,49
Hacienda Pública deudora por IVA	0,00	0,00
Activos por impuesto diferido	0,00	423,49
Pasivos fiscales:	0,00	11,90
Hacienda Pública acreedora por IRPF	0,00	11,90
Organismo de la Seguridad Social acreedora	0,00	0,00
Total	0,00	411,59

30. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La información sobre operaciones y saldos con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en el siguiente cuadro:

	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
	Operaciones	Operaciones	Operaciones	Saldo
Personal Clave	0,00	0,00	0,00	0,00
Gerencia	0,00	0,00	0,00	0,00
Miembros del Consejo	0,00	0,00	0,00	9.000,00
Alta Dirección	0,00	0,00	0,00	0,00
Socios	0,00	-10.729,15	0,00	18.000,00
Total	0,00	-10.729,15	0,00	27.000,00

De conformidad con los artículos 225 y siguientes del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y con el fin de reforzar la transparencia de las Sociedades de Capital, los Administradores no poseen participación directa e indirectamente ni poseen cargos ni funciones al 31 de diciembre de 2023, en sociedades con el mismo análogo o complementario género de actividad que la desarrollada por la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2023 los consejeros no poseen cargos en sociedades con el mismo análogo o complementario género de actividad que la desarrollada por la Sociedad.

31. COMBINACIONES DE NEGOCIO

No existen.

32. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

33. OTRA INFORMACION

- La Sociedad gestora se encuentra sin actividad. Ello ha provocado que los gastos hayan generado unas pérdidas que han originado que el Patrimonio Neto de la Gestora se encuentre por debajo de la mitad del Capital Social de esta. Se prevé que en los próximos meses se produzca un cambio en el accionariado y que provoque la restitución del equilibrio patrimonial y actividad conforme a su objeto social.

En el año 2024 se cancelará el único Fondo de la gestora.

- Los honorarios de auditoría en relación con la realización de la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 ascienden a 986,51 euros, 956,85 euros en el ejercicio 2022, no habiéndose prestado adicionalmente otros servicios de asesoramiento profesional por la firma de auditoría

34. GESTIÓN DE RIESGOS

La Entidad cuenta con sistemas de control del riesgo que cubren la totalidad de las actividades que desarrolla.

Estos sistemas cubren el riesgo de crédito, el riesgo de mercado, el riesgo operacional y el riesgo reputacional, contando con procedimientos formales y sistemáticos.

- **Riesgo de Crédito:** posibilidad de pérdida financiera debida al impago de deudas por parte de los clientes y contrapartes o situaciones fallidas de emisores.

La Entidad revisa periódicamente la calificación crediticia de los intermediarios financieros con los que opera y tiene establecida una estructura general de admisión de riesgo para la clientela, en lo que respecta a patrimonio y liquidez, y para la propia Sociedad en lo que respecta a activos en los que invierte.

- **Riesgo de Mercado:** exposición del patrimonio neto y de la cuenta de pérdidas y ganancias a los efectos de las variaciones en el precio de los diferentes productos y mercados en los que opera la Sociedad, fundamentalmente cotizaciones (precio) en los activos de renta variable, tipo de interés en activos de renta fija; tipo de cambio, liquidez y actividad de negociación.
- **Riesgo Operacional:** riesgo de pérdida debido a fallos internos - de procesos, humanos y de los sistemas internos o externos.

Desde el punto de vista interno, la Sociedad tiene establecidos procedimientos para la detección, control y resolución de los errores.

- **Riesgo Reputacional:** posibilidad de daño en la imagen, prestigio o reputación de la Sociedad derivada de la percepción negativa que terceras personas pudieran tener sobre sus actuaciones.

Los principales sistemas de control para tratar de reducir al máximo este riesgo son:

- Prevención del Blanqueo de Capitales.

La Sociedad y su Grupo cuentan con un Órgano de Control Interno y comunicación en materia de prevención del blanqueo de capitales.

Su funcionamiento y composición se rige por un procedimiento interno de prevención del blanqueo de capitales, recogido en el Manual de Procedimientos.

Dentro de este Manual se recogen las políticas de admisión de clientes, así como los procedimientos y sistemas internos para la detección, análisis, seguimiento y comunicación de operaciones sospechosas de blanqueo de capitales.

Los procedimientos de prevención de blanqueo de capitales son auditados anualmente por expertos externos, según establece la Orden EHA/2444/2007.

- Servicio de Atención al Cliente.

La Sociedad cuenta con un Servicio de Atención al Cliente, cuyo funcionamiento se rige por el Reglamento para la Defensa del Cliente aprobado formalmente por el Consejo de Administración.

- Reglamento Interno de Conducta en el Mercado de Valores.

Las operaciones en los mercados de valores de empleados afectados y administradores, son objeto de declaración y control sistemático por el Órgano de Seguimiento, encargado de vigilar que se cumplan dentro de la Sociedad los controles establecidos por la normativa aplicable relativa a los mercados de valores.

- Protección de datos de carácter personal.

La Sociedad cuenta con normas y procedimientos para la protección de los datos de carácter personal, así como con un Documento de Seguridad sobre tratamiento de los mismos, según establece la Ley de Protección de Datos de carácter personal.

35. GESTIÓN DE CAPITAL

La Sociedad tiene establecidos unos procedimientos de control de riesgos, en cumplimiento de la normativa vigente relativa a la propia Entidad y a cada una de las IIC que gestiona, de forma que a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022, no se ha incurrido en ningún riesgo no permitido legalmente.

La Sociedad siempre ha mantenido más del 60% de sus Recursos propios, en los Valores permitidos en el apdo. 4 del art. 70 del RIIC, y ha diversificado sus riesgos de acuerdo al Art.71 del mencionado Reglamento.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad ha contado con un nivel de recursos propios superior al exigido por la normativa vigente en cada momento y ha invertido sus disponibilidades en activos financieros, depósitos bancarios y títulos de renta variable de emisores de reconocida solvencia y liquidez, acordes con el fin social de la Entidad.

36. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera (Deber de información de la Ley 15/2010, de 5 de julio).

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
	Días	Días
Pago medio a proveedores	155	317

A los accionistas de **LUA GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.**

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de LUA GESTIÓN, SGEIC, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión con salvedades

En el activo de la sociedad figuran participaciones por un importe de 53.528,34 euros. Estas participaciones corresponden a un Fondo que, por su valor patrimonial, requeriría el deterioro de la totalidad del valor reconocido en balance.

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

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

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

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 33 de la memoria que indica que la Sociedad se encuentra sin actividad y que las pérdidas netas de 59.532,55 euros incurridas durante el ejercicio terminado el 31 diciembre de 2023, junto con las de ejercicios anteriores, han provocado que, a esa fecha, el patrimonio neto de la Entidad se encuentre por debajo de la mitad del capital social. Como se menciona en la Nota 33, se prevé que en los próximos meses se produzca un cambio en el accionariado y que provoque la restitución del equilibrio patrimonial y actividad, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas en la Nota 33, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Hemos determinado que no existen riesgos significativos que se deban comunicar en nuestro informe.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación 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 exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, 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. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad 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 entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el Consejo de Administración es el responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Consejo de Administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el 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 incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

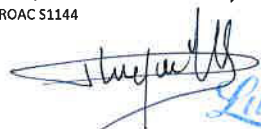
Nos comunicamos con el Consejo de Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al Consejo de Administración de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

En Madrid a 14 de mayo de 2024.

LUQUEVELASCO auditores, S.L.
ROAC 51144



Pablo Luque Torrecillas
Socio



Proud Member of
AlliottGlobalAlliance™

LUQUEVELASCO is an independent member firm of the global network of member firms of the Alliott Global Alliance. The Alliott Global Alliance is an international alliance of independent professional firms. The alliance and its member firms are legally distinct and separate entities, which are not and shall not be subordinate to, or the responsibility of, a parent firm, including, without limitation, agents or partners. The alliance member firms may use the name "Alliott Global Alliance" in their marketing materials, but only if they do so in accordance with the alliance's rules and regulations. The alliance member firms are not and shall not be subordinate to, or the responsibility of, a parent firm, including, without limitation, agents or partners. The alliance member firms are not and shall not be subordinate to, or the responsibility of, a parent firm, including, without limitation, agents or partners. The alliance member firms are not and shall not be subordinate to, or the responsibility of, a parent firm, including, without limitation, agents or partners.