

Barcino Property

Barcelona, 11 de abril de 2024

Barcino Property SOCIMI, S.A. (en adelante “Barcino”, la “Sociedad” o la “Compañía”), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MFT Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, (en adelante “BME Growth”) pone en su conocimiento la siguiente

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- (i) Informe de Auditoría de las Cuentas Anuales emitido por un auditor independiente sobre las Cuentas Anuales de la Sociedad.
- (ii) Cuentas Anuales a 31 de diciembre de 2023 e Informe de Gestión del ejercicio 2023.
- (iii) Informe sobre la estructura organizativa y sistema de control interno de la Sociedad.

La Sociedad ha revisado la estructura organizativa y el sistema de control interno existente considerándolos apropiados, modificando aspectos no sustanciales del mismo relativos a la cartera inmobiliaria existente.

La documentación anterior también se encuentra disponible en la página web de la Sociedad (www.barcinoproperty.com)

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 3/2020, se hace constar que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y de sus administradores”.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

BARCINO PROPERTY SOCIMI, S.A.

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

**Barcino Property SOCIMI, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Barcino Property SOCIMI, S.A.:

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Valoración de las inversiones inmobiliarias

Descripción La Sociedad tiene registrados, en el epígrafe “Inversiones inmobiliarias” del balance a 31 de diciembre de 2023, activos por valor neto contable de 38.047 miles de euros, que representan el 97% del total Activo y corresponden a activos inmobiliarios destinados a su explotación en régimen de arrendamiento.

La Dirección de la Sociedad evalúa periódicamente, y como mínimo, al cierre del ejercicio, si existen indicios de que dichas inversiones inmobiliarias pudieran estar deterioradas, y si existen indicios, se estiman sus importes recuperables tomando como referencia las valoraciones realizadas por un experto independiente de acuerdo con los estándares de valoración de la Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS).

Hemos considerado esta área como aspecto más relevante de nuestra auditoría debido a la relevancia de los importes involucrados y a la complejidad del proceso de identificación de la existencia de indicios de deterioro y de valoración de las inversiones inmobiliarias con el fin de determinar su importe recuperable a los efectos de evaluar un posible deterioro, que requiere la realización de estimaciones significativas, tanto por parte del experto independiente como por parte de la Dirección de la Sociedad, que conllevan la aplicación de juicios para el establecimiento de las asunciones consideradas (en particular, sobre las asunciones que sustentan las rentas estimadas, las tasas de descuento y las “yields” de salida utilizadas).

La información relativa a las normas de valoración aplicables y los desgloses correspondientes se encuentra recogida en las Notas 4.1 y 5 de la memoria.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- ▶ Entendimiento del proceso establecido por la Dirección de la Sociedad para la identificación de indicios de deterioro y determinar el importe recuperable de los activos registrados como “Inversiones inmobiliarias”.
- ▶ Verificación con documentación soporte del adecuado registro contable de las transacciones efectuadas en el ejercicio.
- ▶ Obtención de los informes de valoración realizados por el experto independiente contratado por la Dirección de la Sociedad para la valoración de sus activos inmobiliarios, evaluando la competencia, capacidad y objetividad de dicho experto a los efectos de utilizar su trabajo como evidencia de auditoría.

- ▶ Revisión de los modelos de valoración utilizados por el experto independiente para la determinación de los importes recuperables, en colaboración con nuestros especialistas en valoraciones, cubriendo, en particular, para una muestra de las valoraciones realizadas, la coherencia matemática de los modelos y la evaluación de la razonabilidad de las rentas empleadas y/o los comparables utilizados, las tasas de descuento y las “yields” de salida empleadas, así como de los análisis de sensibilidad realizados, incluyendo la realización de procedimientos de contraste sobre los valores, si fuera necesario.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria y evaluación de su conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable

Evaluación del cumplimiento de los requisitos del régimen fiscal especial de las SOCIMI

Descripción Tal y como se indica en la Nota 1 de la memoria adjunta, la Sociedad se encuentra acogida al régimen fiscal especial de las SOCIMI establecido en la Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario, siendo una de las principales características de estas entidades que tributan al tipo de gravamen del cero por ciento en el Impuesto sobre Sociedades.

El régimen fiscal especial aplicable a las SOCIMI está sujeto al cumplimiento de determinados requisitos relativos a, entre otros, objeto social, capital social mínimo, inversión patrimonial, rentas que genere dicha inversión, negociación en mercado regulado o sistema multilateral de negociación, información y obligatoriedad de distribución de resultados. La evaluación del cumplimiento de algunos de dichos requisitos requiere la realización de estimaciones, lo que conlleva la aplicación de juicios para el establecimiento de las asunciones consideradas por la Dirección de la Sociedad en relación con dichas estimaciones.

Hemos considerado esta área como aspecto más relevante de nuestra auditoría debido a la complejidad inherente al proceso de estimación para la evaluación del cumplimiento de algunos de los requisitos antes mencionados y a que el incumplimiento de dichos requisitos podría conllevar, en caso de no subsanarse, la pérdida del régimen fiscal especial, pasando en tal caso la Sociedad a tributar por el régimen general del Impuesto sobre Sociedades, lo que impactaría significativamente en las cuentas anuales.

La información relativa a la aplicación del régimen fiscal especial de las SOCIMI y al cumplimiento de los requisitos correspondientes se encuentra recogida en las Notas 1 y 16.1 de la memoria.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- ▶ Entendimiento del proceso seguido por la Dirección de la Sociedad para la evaluación del cumplimiento de los requisitos del régimen especial de las SOCIMI.
- ▶ Obtención de la documentación preparada por la Dirección de la Sociedad en relación con el cumplimiento de las obligaciones asociadas al mencionado régimen fiscal especial.

- ▶ Revisión y evaluación de la razonabilidad de la información obtenida y de su integridad en relación con todos los aspectos contemplados por la normativa en vigor a fecha de análisis, involucrando para ello a nuestros especialistas fiscales.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria y evaluación de su conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

Otras cuestiones

Con fecha 28 de abril de 2023 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2022 en el que expresaron una opinión favorable.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

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

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de 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.



ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)



ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 20/24/02248

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

Cristina Urgellés Calvet
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 24047)

10 de abril de 2024

Barcino Property SOCIMI S.A.

Cuentas Anuales del ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2023
e Informe de Gestión

BARCINO PROPERTY SOCIMI, S.A.

BALANCE CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
1 A) ACTIVO NO CORRIENTE		38.090.933,53	37.308.221,81
1.1 I. Inmovilizado intangible	Nota 5	2.136,79	2.181,78
1.1.3 3. Patentes, licencias, marcas y similares		539,81	584,80
1.1.3 5. Aplicaciones informáticas		1.596,98	1.596,98
1.2 II. Inmovilizado material	Nota 5	623,47	885,08
1.2.2 2. Inst. técnicas, y otro inmovilizado material		623,47	885,08
1.3 III. Inversiones inmobiliarias	Nota 5	38.047.380,06	37.223.954,10
1.3.1 1. Terrenos		21.655.710,61	22.219.012,09
1.3.2 2. Construcciones		16.250.326,08	11.786.661,32
1.3.3 3. Inmovilizado en curso y anticipos		141.343,37	3.218.280,69
1.5 V. Inversiones financieras a largo plazo	Nota 6 y 8	40.793,21	81.200,85
1.5.5 5. Otros activos financieros		40.793,21	81.200,85
2 B) ACTIVO CORRIENTE		1.205.718,46	1.726.811,58
2.3 III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 8	126.184,95	352.924,51
2.3.1 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicio		8.596,38	27.870,40
2.3.3 3. Deudores varios		117.548,16	117.868,73
2.3.5 5. Activos por impuesto corriente	Nota 13	0,00	0,00
2.3.6 6. Otros créditos con las Adm. Públicas	Nota 13	40,41	207.185,38
2.5 V. Inversiones financieras a corto plazo	Nota 4.7	411.776,02	498.016,60
2.5.5 5. Otros activos financieros		411.776,02	498.016,60
2.6 VI. Periodificaciones a corto plazo		49.426,76	22.339,88
2.7 VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalente		618.330,73	853.530,59
2.7.1 1. Tesorería		618.330,73	853.530,59
TOTAL ACTIVO		39.296.651,99	39.035.033,39

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
1 A) PATRIMONIO NETO		24.337.684,97	23.616.539,93
1.1 A-1) Fondos propios	Nota 9	24.337.684,97	23.616.539,93
1.1.1 I. Capital		24.524.110,00	24.524.110,00
1.1.1.1 1. Capital escriturado		24.524.110,00	24.524.110,00
1.1.2 II. Prima de emisión		6.347.632,78	6.347.632,78
1.1.3 III. Reservas		84.975,19	85.479,32
1.1.3.2 1. Reserva legal		78.265,95	78.265,95
1.1.3.2 2. Otras reservas		6.709,24	7.213,37
1.1.4 IV. Acciones y part. en patrimonio propias		(247.311,49)	(82.473,66)
1.1.5 V. Resultados de ejercicios anteriores		(7.258.210,09)	(6.352.719,28)
1.1.5.2 2. Resultados negativos de ejercicios anteriores		(7.258.210,09)	(6.352.719,28)
1.1.6 VI. Otras aportaciones de socios		1,58	1,58
1.1.7 VII. Resultado del ejercicio		886.487,00	(905.490,81)
2 B) PASIVO NO CORRIENTE		12.479.992,49	13.114.131,35
2.2 II. Deudas a largo plazo		12.479.992,49	13.114.131,35
2.2.2 2. Deudas con entidades de crédito	Nota 10 y 11	12.429.898,79	12.745.490,81
2.2.5 5. Otros pasivos financieros	Nota 10 y 11	50.093,70	368.640,54
3 C) PASIVO CORRIENTE		2.478.974,53	2.304.362,11
3.3 III. Deudas a corto plazo		1.836.065,17	1.795.998,08
3.3.2 2. Deudas con entidades de crédito	Nota 10 y 11	1.356.866,40	1.362.771,08
3.3.5 5. Otros pasivos financieros	Nota 10 y 11	479.198,77	433.227,00
3.5 V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		546.317,69	508.364,03
3.5.3 3. Acreedores varios	Nota 10 y 11	321.116,95	467.823,21
3.5.6 6. Otras deudas con las Admin. públicas	Nota 11 y 13	30.054,81	20.750,33
3.5.7 7. Anticipos de clientes	Nota 11	195.145,93	19.790,49
3.6 VI. Periodificaciones a corto plazo		96.591,67	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		39.296.651,99	39.035.033,39

Las Notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Balance de situación a 31 de diciembre de 2023.

BARCINO PROPERTY SOCIMI, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2023 (Expresado en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
1. Importe neto de la cifra de negocios		2.523.596,39	2.015.993,61
Arrendamiento de inmuebles	Nota 14.1	2.523.596,39	2.015.993,61
5. Otros ingresos de explotación		11.148,32	13.633,16
a) Otros ingresos de explotación		11.148,32	13.633,16
6. Gastos de personal		(197.429,95)	(151.583,95)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(160.554,35)	(120.128,85)
b) Cargas sociales	Nota 14.2	(36.875,60)	(31.455,10)
7. Otros gastos de explotación		(1.303.596,78)	(1.765.282,83)
a) Servicios exteriores	Nota 14.3	(1.185.171,29)	(1.625.433,52)
b) Tributos	Nota 14.3	(102.670,77)	(118.517,71)
c) Pérdidas, deterioro y var. de prov. de op. com.		(15.698,50)	(14.465,10)
d) Otros gastos de gestión corriente		(56,22)	(6.866,50)
8. Amortización del inmovilizado	Nota 5	(737.353,65)	(648.079,30)
10. Excesos de provisiones	Nota 1	0,00	5.086,09
11. Deterioro y resultado por enajenac. de inmov.		1.439.179,32	(286,43)
b) Resultados por enajenaciones y otras		1.439.179,32	(286,43)
12. Otros Resultados		(662,28)	(12.941,54)
RESULTADO E EXPLOTACIÓN		1.734.881,37	(543.461,19)
13. Ingresos financieros		2.979,70	18,91
De valores neg. y de otros inst. financ.		2.979,70	18,91
De terceros		2.979,70	18,91
14. Gastos financieros		(851.374,07)	(362.048,53)
Por deudas con terceros		(851.374,07)	(362.048,53)
RESULTADO FINANCIERO		(848.394,37)	(362.029,62)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		886.487,00	(905.490,81)
<i>Impuesto sobre beneficios</i>	Nota 13	0,00	0,00
RESULTADO DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS		886.487,00	(905.490,81)
RESULTADO DEL EJERCICIO		886.487,00	(905.490,81)

Las Notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de la Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023.

BARCINO PROPERTY SOCIMI, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Expresado en Euros)

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)	886.487,00	(905.490,81)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)	0	0
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)	0	0
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)	886.487,00	(905.490,81)

Las Notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre del 2023

BARCINO PROPERTY SOCIMI, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

(Expresado en Euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reserva legal	Otras Reservas	(Acciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de accionistas	Resultado del ejercicio	TOTAL
A. SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	24.524.110,00	6.347.632,78	0,00	7.213,37	(82.473,66)	(7.057.112,84)	1,58	782.659,51	24.522.030,74
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	(905.490,81)	(905.490,81)
Ampliaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Operaciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Distribución del resultado del ejercicio 2021	-	-	78.265,95	-	-	704.393,56	-	(782.659,51)	0,00
B. SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	24.524.110,00	6.347.632,78	78.265,95	7.213,37	(82.473,66)	(6.352.719,28)	1,58	(905.490,81)	23.616.539,93
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	886.487,00	886.487,00
Distribución del resultado del ejercicio 2022	-	-	-	-	-	(905.490,81)	-	905.490,81	0,00
Ampliaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Operaciones con acciones propias	-	-	-	(504,13)	(164.837,83)	-	-	-	(165.341,96)
C. SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	24.524.110,00	6.347.632,78	78.265,95	6.709,24	(247.311,49)	(7.258.210,09)	1,58	886.487,00	24.337.684,97

Las Notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Estado total de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2023.

BARCINO PROPERTY SOCIMI, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

(Expresado en Euros)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
A) Flujos de efectivo de actividades de explotación			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		886.487,00	(905.490,81)
2. Ajustes del resultado :			
a) Amortizaciones del inmovilizado	Nota 5	737.353,65	648.079,30
b) Correcciones valorativas por deterioro		-	-
c) Variación de provisiones		-	-
d) Imputación de subvenciones		-	-
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		(1.439.179,32)	(46,41)
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
g) Ingresos financieros		(2.979,70)	(18,91)
h) Gastos financieros		851.374,07	362.048,53
i) Diferencias de cambio		-	-
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-	-
k) Participación beneficios /pérdidas de sociedades puestas en equivalencia		-	-
l) Otros ingresos y gastos (Trabajos realizados por la empresa para su activo)		-	-
		1.033.055,70	104.571,70
3. Cambios en el capital corriente			
a) Existencias		-	-
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		226.739,46	(23.404,71)
c) Otros activos corrientes		(27.086,88)	(9.370,34)
d) Acreedores y otra cuentas a pagar		43.621,78	81.671,04
e) Otros pasivos corrientes		96.591,67	-
f) Otros activos y pasivos no corrientes		7.952,16	44.648,00
		347.818,19	93.543,99
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
a) Pagos de intereses		(771.006,34)	(281.471,56)
b) Cobros de dividendos		-	-
c) Cobros de intereses		2.979,70	18,91
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		-	-
e) Otros pagos (cobros)		-	-
		(768.026,64)	(281.452,65)
5. Flujos de efectivo de actividades de explotación		612.847,25	(83.336,96)
B) Flujo de efectivo de actividades de inversión			
6. Pagos por inversiones			
a) Empresas del grupo y asociadas		-	-
b) Inmovilizado intangible		-	-
c) Inmovilizado material		-	-
d) Inversiones inmobiliarias	Nota 5	(2.591.293,69)	(2.578.791,55)
e) Otros activos financieros		(442.240,72)	(370.721,65)
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
g) Otros activos		-	-
		(3.033.534,41)	(2.949.513,20)
7. Cobros por desinversiones			
d) Inversiones inmobiliarias		2.468.035,75	-
e) Otros activos financieros		568.888,94	186.766,59
		3.036.924,69	186.766,59
8. Efectivo neto generado por actividades de inversión		3.390,28	(2.762.746,61)
C) Flujo de efectivo de actividades de financiación			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
a) Emisión de instrumentos de patrimonio		(165.341,96)	-
f) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
		(165.341,96)	0,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables		-	-
2. Deudas con entidades de crédito	Nota 10 y 11	2.608.059,42	2.451.940,58
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
b) Devolución y amortización de			
2. Deudas con entidades de crédito	Nota 10 y 11	(2.213.135,95)	(2.044.700,87)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
4. Otras deudas	Nota 10 y 11	(1.081.019,00)	(262.261,35)
		(686.095,53)	144.978,36
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio			
a) Dividendos		-	-
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio		-	-
		0,00	0,00
12. Flujo de efectivo de actividades de financiación		(851.437,49)	144.978,36
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		0,00	0,00
E) Aumento/ Disminución neta del efectivo o equivalentes		(235.199,96)	(2.701.105,21)
Efectivo o equivalentes al efectivo al comienzo del ejercicio		853.530,59	3.554.635,80
Efectivo o equivalentes al efectivo al final del ejercicio		618.330,73	853.530,59

Las Notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Estado total de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2023.

Barcino Property SOCIMI, S.A.

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

1. Actividad de la Empresa

Barcino Property SOCIMI, S.A. (en adelante "la Sociedad") es una sociedad española con C.I.F. A-66461716, constituida por tiempo indefinido el 30 de enero de 2015 bajo la denominación de Barcino Property, S.L. Su domicilio social radica en la Avenida Diagonal, 497, Barcelona.

Con fecha 25 de mayo de 2017 se acordó la transformación de la Sociedad, de sociedad limitada a sociedad anónima.

Con fecha 18 de febrero de 2016, el antiguo Socio Único de la Sociedad, Barcino Management, B.V., decidió que la Sociedad se acogiera al régimen especial de las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario ("SOCIMI"), regulado por la Ley 11/2009, de 26 de octubre. Posteriormente, con fecha 19 de febrero de 2016, comunicó formalmente a la Agencia Estatal de la Administración Tributaria la opción por la aplicación del citado régimen especial de las SOCIMI con efectos a partir del 1 de enero de 2016.

La Sociedad tiene por objeto social las siguientes actividades:

- a) La adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento.
- b) La tenencia de participaciones en el capital de otras SOCIMI o en el de otras entidades no residentes en territorio español que tengan el mismo objeto social que aquéllas y que estén sometidas a un régimen similar al establecido para las SOCIMI en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios.
- c) La tenencia de participaciones en el capital de otras entidades, residentes o no en territorio español, que tengan como objeto social principal la adquisición de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento y que estén sometidas al mismo régimen establecido para las SOCIMI en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios y cumplan los requisitos de inversión a que se refiere el artículo 3 de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las sociedades anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario (la "Ley de SOCIMIs").
- d) La tenencia de acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva Inmobiliaria reguladas en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, o la norma que la sustituya en el futuro.

Junto con la actividad económica derivada del objeto social principal, las SOCIMI podrán desarrollar otras actividades accesorias, entendiéndose como tales aquellas cuyas rentas en su conjunto representen menos del 20 por 100 de las rentas de la Sociedad en cada periodo impositivo o aquellas que puedan considerarse accesorias de acuerdo con la ley aplicable en cada momento.

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

• **Contrato de gestión**

La Sociedad firmó con fecha 31 de octubre de 2017, un contrato de gestión (el "Contrato de Gestión") novado por primera vez el 30 de diciembre de 2019 y por segunda vez el 1 de enero de 2023, por un período inicial de seis años, prolongado en la última novación hasta el 31 de diciembre de 2025, con la sociedad Vistalegre Property Management, S.L. (la "Sociedad Gestora") por el cual la Sociedad Gestora trabaja sin exclusividad para la Sociedad y se delegan, entre otras, como principales funciones las de: (i) proponer operaciones de inversión, (ii) estructurar y negociar las operaciones de compra, (iii) gestionar los inmuebles y, en última instancia, (iv) vender los inmuebles adquiridos por la Sociedad.

Los honorarios que percibe la Sociedad Gestora son:

- 1) Comisión de gestión (Management Fee), para el ejercicio 2023 y 2024 consistirá en un importe fijo de 100.000 euros más IVA, y a partir del año 2025 será el 0,9% sobre el NAV ("Net Asset Value"), esto es, sobre el valor de mercado de los activos del portfolio de la Sociedad que resulte del informe anual de valoración del experto independiente según la metodología indicada en la Nota 4.1, más el efectivo y otros activos líquidos equivalentes y menos las deudas, al importe resultante del cálculo se le añadirá el IVA.

Dicho Management Fee es pagadero con carácter trimestral y por anticipado. El importe devengado durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 117.430 euros (100.000 euros correspondientes a la base imponible y 17.430 euros al IVA no deducible), siendo el importe devengado en el ejercicio 2022 de 801.999,08 euros (703.076,28 correspondían a la base imponible y 98.922,80 euros al IVA no deducible). El valor de mercado de los activos (Gross Asset Value) se ha determinado a partir de las valoraciones RICS referidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

	Apartado	Euros					
		2023			2022		
		Base	IVA no deducible	Total devengado	Base	IVA no deducible	Total devengado
Management Fee	1)	100.000,00	17.430,00	117.430,00	703.076,28	98.922,80	801.999,08

2) Comisión por venta (Sales Fee) pagadera con la transmisión por parte de la Sociedad de cualquier activo adquirido por la compañía con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, y que resultará de aplicar un 9% sobre el importe resultante de la diferencia positiva entre la contraprestación recibida por la transmisión del activo, menos el valor de adquisición del activo, menos los costes de la adquisición del activo, menos los importes dedicados a la renovación y reforma del activo, más el importe de las rentas generadas por el activo menos todos los gastos del activo, así como los generales, administrativos y financieros, y excluyendo las provisiones y amortizaciones desde la fecha de su adquisición. Al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, no se ha devengado comisión por venta (Sales Fee) dado que los activos transmitidos por la Sociedad fueron adquiridos con anterioridad al 31 de diciembre de 2022.

3) Comisión por terminación de contrato (Exit Fee) pagadera a la terminación del Contrato de Gestión, siendo su vencimiento el 31 de diciembre del 2025, o por cualquier causa, incluyendo el supuesto de cambio de control de la Sociedad y Ventas Relevantes de Activos, definidas como ventas efectuadas por la Sociedad de activos que representan más del 50% del valor de los activos de la misma conforme al último informe de valoración, durante un periodo de 18 meses a contar desde la fecha de venta del primer activo, y que ascenderá según los siguientes casos:

- i) en caso de terminación del Contrato de Gestión por un cambio de control en la Sociedad, la comisión (Exit Fee) será igual a la comisión por venta que se pagaría si se vendieran todos los activos adquiridos después del 31 de diciembre de 2022. La valoración de los Activos se calculará de la siguiente manera:

Valoración de los Activos adquiridos después del 31 de diciembre de 2022 = Valoración B

Valoración B = Valoración I * B RICS / I RICS

Dónde:

Valoración I = valoración agregada implícita de la transacción que conduce a un Cambio de Control, y

B RICS / I RICS = Valoración B RICS en el año anterior / Valoración total de activos corrientes RICS en el año anterior

Si en los últimos 12 meses desde la última valoración se han adquirido o vendido Activos, los Activos vendidos se excluirán del cálculo B RICS / I RICS, y si los Activos han sido adquiridos se incluirán en el cálculo de ponderación RICS al coste de adquisición.

- ii) en caso de terminación del Contrato de Gestión por una Venta Relevante de Activos o por cualquier otro motivo por el cual la Sociedad Gestora tenga derecho a recibir la Comisión de Salida conforme a la Cláusula 14, la suma de los siguientes tres (3) importes:

(i) Para los Activos vendidos como parte de la Venta Relevante de Activos y que ya eran propiedad de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, no se pagará ninguna Tarifa de Salida.

(ii) Para los Activos vendidos como parte de la Venta Relevante de Activos y que fueron adquiridos por la Compañía después del 31 de diciembre de 2022, el 9% sobre el importe resultante de la fórmula establecida en el cálculo de la comisión por Venta (apartado 1), siempre y cuando previamente no se hubiera cobrado la Comisión por Venta correspondiente a los mismos.

(iii) Para Activos no vendidos como parte de la Venta de Activos Relevante: (x) si ya eran propiedad de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, el 9% de la diferencia positiva entre la valoración del Activo según lo establecido en el Informe de Valoración de 2022 y la valoración del Activo tal como se establece en el último Informe de Valoración; y (y) si fueron adquiridos por la Sociedad con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, el 9% del importe positivo resultante de la siguiente fórmula: la valoración del Activo según lo establecido en el último Informe de Valoración menos la contraprestación de adquisición del

Activo menos los costes de adquisición del Activo menos todas las cantidades destinadas a la renovación y reforma del Activo.

De acuerdo con las condiciones contractuales la Sociedad Gestora sólo cobrará el Exit Fee cuando se produzca una de las causas de terminación de contrato, independientemente de la TIR resultante conforme a las cifras previstas en el informe de valoración alcanza un 7%.

- 4) Liquidación del Performance Fee Basket según el acuerdo de novación de fecha 30 de diciembre de 2019, dicha deuda aparece registrada a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 en el epígrafe de "Otros pasivos financieros" del balance de situación (Nota 10).

	Apartado	Euros	
		31.12.2023	31.12.2022
		Total deuda	Total deuda
Liq. Performance Fee Basket	3)	277.000,00	550.000,00

El contrato firmado entre las partes contempla el pago de determinadas indemnizaciones en el caso de que se produzca el vencimiento anticipado del mismo. El importe de dichas indemnizaciones, así como quién debería hacer frente a las mismas, depende de los motivos por los que se materialice el vencimiento anticipado de dicho contrato. Ni al 31 de diciembre de 2023 ni a la fecha de preparación de las presentes cuentas anuales se dan las condiciones para el vencimiento anticipado del contrato de gestión.

Régimen de SOCIMI

La Sociedad se encuentra regulada por la Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario. Dichas sociedades cuentan con un régimen fiscal especial, teniendo que cumplir, entre otras, con las siguientes obligaciones:

1. Obligación de objeto social. Deben tener como objeto social principal la tenencia de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento, tenencia de participaciones en otras SOCIMI o sociedades con objeto social similar y con el mismo régimen de reparto de dividendos, así como en Instituciones de Inversión Colectiva.
2. Obligación de inversión.
 - Deberán invertir el 80% del activo en bienes inmuebles destinados al arrendamiento, en terrenos para la promoción de bienes inmuebles que vayan a destinarse a esta finalidad, siempre que la promoción se inicie dentro de los tres años siguientes a su adquisición, y en participaciones en el capital de otras entidades con objeto social similar al de las SOCIMI.

Este porcentaje se calculará sobre el balance consolidado en el caso de que la Sociedad sea dominante de un grupo según los criterios establecidos en el artículo 42 del Código de Comercio, con independencia de la residencia y de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas. Dicho grupo estará integrado exclusivamente por las SOCIMI y el resto de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley 11/2009.

Existe la opción de sustituir el valor contable de los activos por su valor de mercado. No se computará la tesorería/derechos de crédito procedentes de la transmisión de dichos activos siempre que no se superen los períodos máximos de reinversión establecidos.

- Asimismo, el 80% de sus rentas deben proceder de las rentas correspondientes al: (i) arrendamiento de los bienes inmuebles; y (ii) de los dividendos procedentes de las participaciones. Este porcentaje se calculará sobre el balance consolidado en el caso de que la Sociedad sea dominante de un grupo según los criterios establecidos en el artículo 42 del Código de Comercio, con independencia de la residencia y de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas. Dicho grupo estará integrado exclusivamente por las SOCIMI y el resto de las entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley 11/2009.
- Los bienes inmuebles deberán permanecer arrendados al menos tres años (para el cómputo, se podrá añadir hasta un año del período que hayan estado ofrecidos en arrendamiento). Las participaciones deberán permanecer en el activo al menos tres años.

3. Obligación de negociación en mercado regulado. Las SOCIMI deberán estar admitidas a negociación en un mercado regulado español o en cualquier otro país con el que exista intercambio de información tributaria. Las acciones deberán ser nominativas.
4. Obligación de distribución del resultado. La Sociedad deberá distribuir como dividendos, una vez cumplidos los requisitos mercantiles:
 - El 100% de los beneficios procedentes de dividendos o participaciones en beneficios distribuidos por las entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley 11/2009.
 - Al menos el 50% de los beneficios derivados de la transmisión de inmuebles y acciones o participaciones a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley 11/2009, realizadas una vez transcurridos los plazos de tenencia mínima, afectos al cumplimiento de su objeto social principal. El resto de estos beneficios deberán reinvertirse en otros inmuebles o participaciones afectos al cumplimiento de dicho objeto, en el plazo de los tres años posteriores a la fecha de transmisión.
 - Al menos el 80% del resto de los beneficios obtenidos. Cuando la distribución de dividendos se realice con cargo a reservas procedentes de beneficios de un ejercicio en el que haya sido aplicado el régimen fiscal especial, su distribución se adoptará obligatoriamente en la forma descrita anteriormente.
 - La reserva legal de las sociedades que hayan optado por la aplicación del régimen fiscal especial establecido en esta Ley no podrá exceder del 20 por ciento del capital social. Los estatutos de estas sociedades no podrán establecer ninguna otra reserva de carácter indisponible distinta de la anterior.
5. Obligación de información (Véase Nota 16). Las SOCIMI deberán incluir en la memoria de sus cuentas anuales la información requerida por la normativa fiscal que regula el régimen especial de las SOCIMI.
6. Capital mínimo. El capital social mínimo se establece en 5 millones de euros.

Podrá optarse por la aplicación del régimen fiscal especial en los términos establecidos en el artículo 8 de la Ley, aun cuando no se cumplan los requisitos exigidos en la misma, a condición de que tales requisitos se cumplan dentro de los dos años siguientes a la fecha de la opción por aplicar dicho régimen.

El incumplimiento de alguna de las condiciones anteriores supondrá que la Sociedad pase a tributar por el régimen general del Impuesto sobre Sociedades a partir del propio periodo impositivo en que se manifieste dicho incumplimiento, salvo que se subsane en el ejercicio siguiente. Además, la Sociedad estará obligada a ingresar, junto con la cuota de dicho periodo impositivo, la diferencia entre la cuota que por dicho impuesto resulte de aplicar el régimen general y la cuota ingresada que resultó de aplicar el régimen fiscal especial en los periodos impositivos anteriores, sin perjuicio de los intereses de demora, recargos y sanciones que, en su caso, resulten procedentes.

El tipo de gravamen de las SOCIMI en el Impuesto sobre Sociedades se fija en el 0%. No obstante, cuando los dividendos que la SOCIMI distribuya a sus accionistas con un porcentaje de participación superior al 5% estén exentos o tributen a un tipo inferior al 10%, la SOCIMI estará sometida a un gravamen especial del 19%, que tendrá la consideración de cuota del Impuesto sobre Sociedades, sobre el importe del dividendo distribuido a dichos socios. De resultar aplicable, este gravamen especial deberá ser satisfecho por la SOCIMI en el plazo de dos meses desde la fecha de distribución del dividendo.

La Ley 11/2021, de 9 de julio, Ley de prevención y lucha contra el fraude fiscal, ha establecido, con efecto para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2021, un gravamen del 15% sobre los beneficios obtenidos en el ejercicio que no sean objeto de distribución, en la parte que proceda de rentas que no hayan tributado al tipo general de gravamen del IS ni se trate de rentas acogidas al periodo de reinversión regulado en el artículo 6.1.b) de la Ley 11/2009. Dicho gravamen tendrá la consideración de cuota del Impuesto sobre Sociedades.

Esta modificación se introduce mediante una nueva redacción del apartado 4 del artículo 9 de la Ley 11/2009, pasando el anterior apartado 4 a numerarse como apartado 5.

Al 31 de diciembre de 2023, los Administradores de la Sociedad consideran que la Sociedad cumple con los requisitos exigidos por la ley 11/2009, entendiéndose por lo tanto que el régimen fiscal especial resulta plenamente aplicable.

2. Bases de presentación

2.1. Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de la Sociedad de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 , de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo. Adicionalmente, se incluyen las modificaciones incorporadas por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero de 2021, en relación con criterios de valoración (valor razonable), la clasificación y valoración de los instrumentos financieros, contabilidad de coberturas y reconocimiento de ingresos. Dichas modificaciones se incorporan en la Nota 4, en su apartado correspondiente.
- c) 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.
- d) La Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por el que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario (SOCIMI).
- e) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Estas cuentas anuales, se someterán a la aprobación por los Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta de Accionistas el 20 de junio de 2023.

2.3. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

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

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

- La vida útil de las inversiones inmobiliarias (Nota 4.1).
- El valor recuperable de las inversiones inmobiliarias en base a valoraciones realizadas por terceros expertos independientes (Nota 4.1).
- El importe de las remuneraciones a percibir por la Sociedad Gestora (Nota 1).
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo de provisiones y la evaluación de litigios, compromisos, y activos y pasivos contingentes (véase Nota 4.6).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023 es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

2.5. Comparación de la información

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2023 se presenta, a efectos comparativos con la información referida al 2022.

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, 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.

Los principios contables y las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad para la elaboración de estas cuentas anuales son los mismos que los aplicados en el ejercicio anterior.

2.6. Agrupación de partidas

Determinadas partidas 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 se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

2.7. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

2.8. Principio de empresa en funcionamiento

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene un fondo de maniobra negativo por importe de 1,3 millones de euros, si bien, del total de pasivos corrientes por importe de 2.479 miles de euros, un importe de 277 miles de euros corresponde a la deuda con la sociedad gestora y 158 miles de euros a arras penitenciales de tres unidades residenciales vendidas, dos escrituradas en enero de 2024 y la tercera en marzo de 2024, en cuyo momento habrá una entrada de tesorería por dichas operaciones de 627 miles de euros.

Los Administradores de la Sociedad, han decidido formular las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, que supone la recuperación de los activos y la liquidación de los pasivos por los importes y según la clasificación con la que figuran registrados en el balance de situación adjunto. En este sentido, cabe destacar que las citadas previsiones de tesorería consideran, la obtención de tesorería adicional a la generada por la actividad normal el negocio, con la incorporación de nuevas unidades rehabilitadas y mediante la venta de activos sobre los que la Sociedad actualmente se encuentra activamente buscando comprador.

3. Aplicación del resultado

La propuesta que realizan los Administradores de distribución del resultado positivo de 886.487 euros que arroja la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 es:

	Euros
	2023
Base de reparto	
Beneficios	886.487,00
Pérdidas	
Aplicación	
Reserva legal (10%)	88.648,70
Resultados negativos de ejercicio anteriores	797.838,30
	886.487,00

La Junta General de Accionistas aprobó el 20 de junio de 2023 la distribución de las pérdidas por valor de 905.490,81 euros correspondientes al ejercicio 2022 a Resultados negativos de ejercicios anteriores.

Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los Accionistas. (Nota 9.2)

Dada su condición de SOCIMI, y tal y como está recogido en sus estatutos sociales, la Sociedad estará obligada a distribuir en forma de dividendos a sus socios, una vez cumplidas las obligaciones mercantiles que correspondan, el beneficio obtenido en el ejercicio de conformidad con lo previsto en el artículo 6 de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario (SOCIMI) (Véase Nota 1).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

4. Normas de registro y valoración

Conforme a lo indicado en la Nota 2, la Sociedad ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

4.1. Inversiones inmobiliarias

El epígrafe inversiones inmobiliarias del balance de situación recoge los valores de terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en régimen de alquiler.

Las inversiones inmobiliarias se valoran inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera.

La Sociedad hace la distribución entre terreno y construcciones en función del porcentaje asignado por el valor catastral.

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor coste de los correspondientes bienes, mientras que los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Para aquellas inversiones inmobiliarias que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo. En los ejercicios 2023 y 2022, no se han capitalizado gastos financieros por dicho concepto.

La Sociedad amortiza sus inversiones inmobiliarias siguiendo el método lineal entre los años de vida útil estimada, según el siguiente detalle atendiendo a los diferentes elementos que las componen:

	Años de vida útil estimada
Construcciones	25-50
Instalaciones y equipamientos	10
Mobiliario	10
Pequeño inmovilizado	4

Los beneficios o pérdidas surgidas de la venta o retiro de un activo se determinan como la diferencia entre su valor neto contable y su precio de venta, reconociéndose en el epígrafe de "Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad dota las oportunas provisiones por depreciación de inversiones inmobiliarias cuando el valor neto de realización es inferior al coste contabilizado. Los Administradores de la Sociedad, han considerado, a efectos de determinar el valor neto de realización, las valoraciones realizadas por terceros expertos independientes (realizadas por Savills Valoraciones y Tasaciones, S.A.U.) referidas al 31 de diciembre de 2023.

La base de valoración utilizada por el tasador experto independiente es la de valor de mercado, que se ha efectuado siguiendo el Red Book “Valoración RICS (Royal Institute Chartered Surveyor) – Estándares profesionales” 9ª Edición, publicado en 2017. Se establece la definición de la VSP4 – Valuation Practice Statement: *“El importe por el que un activo u obligación debería intercambiarse en la fecha de valoración, entre un comprador y un vendedor dispuesto a vender, en una transacción libre tras una comercialización adecuada en la que las partes hayan actuado con conocimiento, prudencia y sin coacción”*. (IVSC – International Valuation Standard Council 2013).

La metodología de la valoración realizada por el experto tercero independiente se ha realizado en base a valoraciones individuales con inspección de las propiedades. Cada inmueble ha sido valorado individualmente y no como parte de una cartera inmobiliaria. Por lo tanto, la cifra total de valoración no conlleva ningún descuento/incremento, positivo o negativo, que refleje la hipotética circunstancia de que en algún momento la cartera completa saliera al mercado. Para la valoración de las unidades se ha adoptado el método del descuento de flujos de caja a 10 años al tratarse de activos puestos en rentabilidad. En este sentido, la valoración se ha realizado en base a un descuento de flujos con los ingresos generados por las rentas del arrendamiento y los costes inherentes al mantenimiento de dicho activo (impuestos, mantenimiento), así como una estimación del coste de rehabilitación del activo una vez finalizado el contrato de arrendamiento y previo a la comercialización de este para su venta. Dicha proyección se ha realizado considerando que el activo se desinvertirá en un plazo de 10 años a un valor terminal o precio de salida.

En relación con el valor terminal o precio de salida, la metodología utilizada ha sido el Método de Capitalización de Rentas del año de salida, además del Método de Comparación, con el fin de obtener testigos de mercado en venta de la zona de influencia de la unidad. La Metodología de Capitalización de Rentas proporciona una indicación de valor mediante la conversión de flujos de efectivo futuros en un único valor de capital actual. Al objeto de evaluar el valor de mercado de la propiedad, la rentabilidad sostenible futura se capitaliza a una tasa de descuento que refleja los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad y su potencial comercial. Así mismo, si existe evidencia de las transacciones comparables realizadas en ese mercado, las analizamos y aplicamos.

Las tasas de descuento deflactadas aplicadas a la cartera de activos de la Sociedad han sido entre el 5% y 6,75% para los activos residenciales.

Los inmuebles se han valorado de forma individual, considerando cada uno de los contratos de arrendamiento vigentes al cierre del ejercicio. Para los edificios con superficies no alquiladas, éstos han sido valorados en base a las rentas futuras estimadas, descontando un periodo de comercialización y carencias.

Las variables claves de dicho método son la determinación de los ingresos netos, el periodo de tiempo durante el cual se descuentan los mismos, la aproximación al valor que se realiza al final de cada periodo y la tasa interna de rentabilidad objetivo, utilizada para descontar los flujos de caja.

4.2. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Sociedad evalúa el fondo económico de los contratos que otorgan el derecho de uso de determinados activos, al objeto de determinar la existencia de arrendamientos implícitos. Un contrato es o contiene un arrendamiento si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos.

Los arrendamientos conjuntos de terrenos y edificios se clasifican como operativos o financieros separadamente para cada elemento. Si no se espera que el arrendatario adquiera la propiedad del terreno al final del plazo de arrendamiento y el edificio cumple las condiciones para clasificarse como arrendamiento financiero, los cobros mínimos del arrendamiento se distribuyen entre ambos componentes en proporción a los valores razonables relativos que representan los derechos de arrendamiento.

La modificación de las cláusulas de los contratos de arrendamiento, diferente del ejercicio de una opción de renovación prevista en los mismos, que implique una clasificación diferente del arrendamiento si se hubiera considerado al inicio del contrato, se reconoce como un nuevo contrato durante el plazo residual. Sin embargo, los cambios de estimación o modificaciones en los antecedentes o circunstancias no suponen una nueva clasificación del arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la totalidad de los arrendamientos de que dispone la Sociedad se consideran operativos.

Arrendamiento operativo -

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

4.3. Instrumentos financieros

(i) Reconocimiento y clasificación de instrumentos financieros

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

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

La Sociedad reconoce los instrumentos de deuda desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo.

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

La Sociedad clasifica un activo o pasivo financiero como mantenido para negociar si:

- Se origina, adquiere o se emite o asume principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en el corto plazo;
- En el reconocimiento inicial forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo;
- Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura; o
- Es una obligación que la Sociedad en una posición corta tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados.

La Sociedad clasifica un activo financiero a coste amortizado, incluso cuando está admitido a negociación, si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener la inversión para percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Sociedad clasifica un activo financiero a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son UPPI.

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

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

La Sociedad designa un pasivo financiero en el momento inicial a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si al hacerlo así elimina o reduce significativamente alguna incoherencia o asimetría contable en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de otro modo, si la valoración de los activos o pasivos o el reconocimiento de los resultados de los mismos se hicieran sobre bases diferentes o un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros se gestiona, y su rendimiento se evalúa, sobre la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo documentada, y se proporciona internamente información relativa a dicho grupo sobre esa misma base al personal clave de la dirección de la Sociedad.

La Sociedad clasifica el resto de los pasivos financieros, excepto los contratos de garantía financiera, los compromisos de concesión de un préstamo a un tipo de interés inferior al de mercado y los pasivos financieros resultantes de una transferencia de activos financieros que no cumplen los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilizan utilizando el enfoque de la implicación continuada, como pasivos financieros a coste amortizado.

(ii) Principios de compensación

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

(iii) Activos y pasivos financieros a coste amortizado

Los activos y pasivos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable, más o menos los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales y para los activos financieros sin considerar las pérdidas crediticias futuras, excepto para aquellos adquiridos u originados con pérdidas incurridas, para los que se utiliza el tipo de interés efectivo ajustado por el riesgo de crédito, es decir, considerando las pérdidas crediticias incurridas en el momento de la adquisición u origen.

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

(iv) Activos y pasivos financieros valorados a coste

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

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

(v) Intereses y dividendos

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

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

Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada o cualquier sociedad participada por esta última desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(vi) Bajas de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

(vii) Deterioro de valor de activos financieros

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

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de los activos financieros a coste amortizado, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

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

(viii) Fianzas

Las fianzas recibidas se valoran siguiendo los criterios expuestos para los pasivos financieros. Las fianzas entregadas se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros.

(ix) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

- / La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
- / Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- / Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

4.4. Impuesto sobre beneficios

Régimen general

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Régimen SOCIMI

Con fecha 19 de febrero de 2016, y con efectos a partir del 1 de enero de 2016 la Sociedad comunicó a la Delegación de la Agencia Estatal de la Administración Tributaria de su domicilio fiscal la opción adoptada por su antiguo Socio Único de acogerse al régimen fiscal especial de SOCIMI.

En virtud de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario, las entidades que cumplan los requisitos definidos en la normativa y opten por la aplicación del régimen fiscal especial previsto en dicha Ley tributarán a un tipo de gravamen del 0% en el Impuesto de Sociedades. En el caso de generarse bases imponibles negativas no será de aplicación el artículo 26 de la Ley 27/2014, 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. Asimismo, no resultará de aplicación el régimen de deducciones y bonificaciones establecidas en los Capítulos II, III y IV de dicha norma. En todo lo demás no previsto en la Ley SOCIMI, será de aplicación supletoriamente lo establecido en la Ley 27/2014, del Impuesto sobre Sociedades.

La Ley 11/2021, de 9 de julio, Ley de prevención y lucha contra el fraude fiscal, ha establecido, con efecto para los períodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2021, un gravamen del 15% sobre los beneficios obtenidos en el ejercicio que no sean objeto de distribución, en la parte que proceda de rentas que no hayan tributado al tipo general de gravamen del IS ni se trate de rentas acogidas al periodo de reinversión regulado en el artículo 6.1.b) de la Ley 11/2009. Dicho gravamen tendrá la consideración de cuota del Impuesto sobre Sociedades.

Esta modificación se introduce mediante una nueva redacción del apartado 4 del artículo 9 de la Ley 11/2009, pasando el anterior apartado 4 a numerarse como apartado 5.

La Sociedad estará sometida a un gravamen especial del 19% sobre el importe íntegro de los dividendos o participaciones en beneficios distribuidos a los accionistas cuya participación en el capital social de la entidad sea igual o superior al 5%, cuando dichos dividendos, en sede de sus accionistas, estén exentos o tributen a un tipo de gravamen inferior al 10%. Dicho gravamen tendrá la consideración de cuota del Impuesto sobre Sociedades.

Lo dispuesto en el párrafo anterior no resultará de aplicación cuando los accionistas que perciben el dividendo sean una entidad a la que resulte de aplicación esta Ley.

Al cierre del ejercicio 2023, los Administradores manifiestan que la Sociedad cumple con todos los requisitos del régimen SOCIMI.

4.5. Ingresos y gastos

La sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia de control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes.

Para el registro contable de ingresos, la sociedad sigue un proceso que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando la sociedad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

1. Reconocimiento

La sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

Para cada obligación a cumplir que se identifique, la sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la sociedad disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

2.1 Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

La sociedad transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la sociedad a medida que la entidad la desarrolla.
- b) La sociedad produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) La sociedad elabora un activo específico para el cliente sin uso alternativo y la sociedad tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

2.2 Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo, la sociedad considera los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- b) La sociedad transfiere la posesión física del activo.

- c) El cliente recibe el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La sociedad tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

3. Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir. La contrapartida es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, 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.

Intereses recibidos -

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho de los accionistas a recibirlos. En cualquier caso, 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.

Condiciones de arrendamiento específicas -

Los contratos de arrendamiento incluyen ciertas condiciones específicas vinculadas a incentivos o periodos de carencia de renta ofrecidos por la Sociedad a sus clientes. La Sociedad reconoce el coste agregado de los incentivos que ha concedido como una reducción de los ingresos por cuotas a lo largo del periodo del arrendamiento utilizando un sistema lineal. Los efectos de los periodos de carencia se reconocen durante la duración mínima del contrato de arrendamiento.

Asimismo, las indemnizaciones pagadas por los arrendatarios para cancelar sus contratos de arrendamiento antes de la fecha mínima de terminación de los mismos se reconocen como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias en la fecha de pago.

4.6. Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Salvo que sean considerados como remotos, los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

4.7. Efectivo y otros medios equivalentes

En este epígrafe del balance se incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

Las imposiciones y depósitos que tienen un plazo superior a tres meses desde la fecha de contratación ascienden a 265.316,48 euros al 31 de diciembre de 2023 (363.781,60 euros al 31 de diciembre de 2022), han sido registrados en el epígrafe de "Inversiones financieras a corto plazo".

4.8. Partidas corrientes y no corrientes

Se entiende por ciclo normal de explotación, el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos que se incorporan al desarrollo de las distintas actividades de la Sociedad y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo.

El negocio principal de la Sociedad lo constituye la actividad patrimonial, para el que se considera que el ciclo normal de sus operaciones se corresponde con el ejercicio natural por lo que se clasifican como corrientes los activos y pasivos con vencimiento inferior o igual a un año, y como no corrientes, aquellos cuyo vencimiento supera el año, excepto para las cuentas a cobrar derivadas del registro de los ingresos vinculados a incentivos o periodos de carencia que son linealizados durante la duración del contrato de alquiler y que se consideran un activo corriente.

Asimismo, las deudas con entidades de crédito se clasifican como no corrientes si la Sociedad dispone de la facultad irrevocable de atender a las mismas en un plazo superior a doce meses a partir del cierre del periodo.

4.9 Transacciones con vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

4.10. Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones corrientes de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de la explotación, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y medios equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha considerado como "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" la caja y depósitos bancarios a la vista, así como aquellas inversiones corrientes de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

5. Inmovilizado intangible, Inmovilizado material e Inversiones inmobiliarias

Los movimientos habidos en este capítulo del balance de situación durante los ejercicios 2023 y 2022, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes:

Inmovilizado intangible

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Altas / (Dotaciones)	Traspasos	Bajas	31/12/2023
Patentes, licencias y marcas	900,00	-	-	-	900,00
Aplicaciones informáticas	1.596,98	-	-	-	1.596,98
Amortización acumulada	(315,20)	(44,99)	-	-	(360,19)
Total	2.181,78	(44,99)	0,00	0,00	2.136,79

Ejercicio 2022

	Euros				
	31/12/2021	Altas / (Dotaciones)	Traspasos	Bajas	31/12/2022
Patentes, licencias y marcas	900,00	-	-	-	900,00
Aplicaciones informáticas	-	1.596,98	-	-	1.596,98
Amortización acumulada	(270,21)	(44,99)	-	-	(315,20)
Total	629,79	1.551,99	0,00	0,00	2.181,78

Inmovilizado material

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Altas / (Dotaciones)	Traspasos	Bajas	31/12/2023
Equipos procesos Información	2.899,39	-	-	-	2.899,39
Elementos transporte	1.661,89	-	-	-	1.661,89
Amortización acumulada	(3.676,20)	(261,61)	-	-	(3.937,81)
Total	885,08	(261,61)	0,00	0,00	623,47

Ejercicio 2022

	Euros				
	31/12/2021	Altas / (Dotaciones)	Traspasos	Bajas	31/12/2022
Equipos procesos Información	1.853,05	1.046,34	-	-	2.899,39
Elementos transporte	1.994,71	-	-	(332,82)	1.661,89
Amortización acumulada	(3.460,29)	(262,30)	-	46,39	(3.676,20)
Total	387,47	784,04	0,00	(286,43)	885,08

Inversiones inmobiliarias

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Altas / (Dotaciones)	Trasposos	Bajas	31/12/2023
Terrenos y construcciones:					
Coste	36.799.738,40	44.297,91	5.623.933,10	(1.261.419,57)	41.206.549,84
Inversiones inmobiliarias en curso	3.218.280,69	2.546.995,78	(5.623.933,10)		141.343,37
Amortización acumulada	(2.794.064,99)	(737.047,05)	-	230.598,89	(3.300.513,15)
Total	37.223.954,10	1.854.246,64	0,00	(1.030.820,68)	38.047.380,06

Ejercicio 2022

	Euros				
	31/12/2021	Altas / (Dotaciones)	Trasposos	Bajas	31/12/2022
Terrenos y construcciones:					
Coste	36.660.736,88		139.039,62	(38,10)	36.799.738,40
Inversiones inmobiliarias en curso	780.801,16	2.576.519,15	(139.039,62)	0,00	3.218.280,69
Amortización acumulada	(2.146.292,98)	(647.772,01)	-		(2.794.064,99)
Total	35.295.245,06	1.928.747,14	0,00	(38,10)	37.223.954,10

Las inversiones inmobiliarias de la Sociedad se corresponden con inmuebles destinados a su explotación en régimen de alquiler.

Los principales movimientos que se han realizado durante el ejercicio 2023 han sido:

1. La transmisión de 7 unidades residenciales del Activo 3, edificio conformado por un local comercial y 12 unidades residenciales. El precio de las ventas ha ascendido a 2.470.000 euros, figurando un beneficio por dicha operación reportada en el epígrafe de "deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023. La Sociedad ha procedido a cancelar la hipoteca que recaía sobre dicha finca por el saldo pendiente de 952.340,71 euros.
2. Otras inversiones destinadas a la rehabilitación y adecuación de los inmuebles en propiedad de la Sociedad por valor de 2.591.293,69 euros.

Durante el ejercicio 2022 las adiciones, correspondieron a rehabilitaciones llevadas a cabo en los inmuebles propiedad de la Sociedad por importe de 2.576.519,15 euros.

A continuación, mostramos el detalle de los edificios de inversiones inmobiliarias que mantiene la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 a su valor neto contable:

31 de diciembre de 2023

	Euros				
	Coste Bruto			Amortización acumulada	Valor Neto Contable
	Terrenos	Construcciones	Inversiones inmobiliarias en curso	Construcciones	
Activo 1	426.415,00	241.573,21	-	(70.582,32)	597.405,89
Activo 2	638.820,00	966.238,39	-	(354.619,14)	1.250.439,25
Activo 3	696.143,52	536.654,74	-	(150.880,17)	1.081.918,09
Activo 4	1.870.660,00	1.041.331,94	2.779,35	(296.517,93)	2.618.253,36
Activo 5	1.534.440,00	938.110,37	-	(308.053,23)	2.164.497,14
Activo 7	1.772.192,64	1.852.342,50	-	(448.832,19)	3.175.702,95
Activo 8	1.669.140,00	3.001.895,52	-	(195.714,11)	4.475.321,41
Activo 9	998.987,35	1.024.989,81	3.870,49	(220.631,80)	1.807.215,85
Activo 10	1.604.115,00	1.852.477,18	-	(317.937,90)	3.138.654,28
Activo 11	1.520.990,10	1.245.581,23	-	(183.605,75)	2.582.965,58
Activo 12	1.579.400,00	849.676,74	-	(175.656,85)	2.253.419,89
Activo 13	2.278.575,00	750.545,05	103.457,93	(147.581,32)	2.984.996,66
Activo 14	1.645.000,00	975.428,37	31.235,60	(192.855,84)	2.458.808,13
Activo 15	3.420.832,00	4.273.994,18	-	(237.044,60)	7.457.781,58
Total	21.655.710,61	19.550.839,23	141.343,37	(3.300.513,15)	38.047.380,06

31 de diciembre de 2022

	Euros				
	Coste Bruto			Amortización acumulada	Valor Neto Contable
	Terrenos	Construcciones	Inversiones inmobiliarias en curso	Construcciones	
Activo 1	426.415,00	241.573,21	-	(60.608,65)	607.379,56
Activo 2	638.820,00	966.238,39	-	(310.305,52)	1.294.752,87
Activo 3	1.259.445,00	1.214.606,45	-	(319.696,15)	2.154.355,30
Activo 4	1.870.660,00	1.041.331,94	2.779,35	(247.174,87)	2.667.596,42
Activo 5	1.534.440,00	925.985,11	907,50	(261.674,55)	2.199.658,06
Activo 7	1.772.192,64	1.856.120,94	-	(365.060,47)	3.263.253,11
Activo 8	1.669.140,00	663.225,25	998.732,33	(139.402,20)	3.191.695,38
Activo 9	998.987,35	976.333,41	31.565,28	(179.500,80)	1.827.385,24
Activo 10	1.604.115,00	1.848.763,19	-	(230.827,18)	3.222.051,01
Activo 11	1.520.990,10	1.238.709,61	-	(134.306,01)	2.625.393,70
Activo 12	1.579.400,00	819.519,69	4.224,93	(139.288,72)	2.263.855,90
Activo 13	2.278.575,00	697.787,76	104.941,31	(118.154,09)	2.963.149,98
Activo 14	1.645.000,00	975.428,37	31.235,60	(152.335,28)	2.499.328,69
Activo 15	3.420.832,00	1.115.102,99	2.043.894,39	(135.730,50)	6.444.098,88
Total	22.219.012,09	14.580.726,31	3.218.280,69	(2.794.064,99)	37.223.954,10

La totalidad de los activos registrados en este epígrafe están ubicados en Barcelona y l'Hospitalet de Llobregat.

La información detallada de los inmuebles de la Sociedad por uso se muestra a continuación:

	VIVIENDAS		OFICINAS		LOCALES		TOTAL	
	UNIDADES	METROS CUADRADOS	UNIDADES	METROS CUADRADOS	UNIDADES	METROS CUADRADOS	UNIDADES	METROS CUADRADOS
Activo 1	6	356	0	0	1	138	7	494
Activo 2	12	864	0	0	0	0	12	864
Activo 3	5	430	0	0	1	297	6	727
Activo 4	12	1.082	0	0	1	169	13	1.252
Activo 5	12	795	0	0	2	123	14	919
Activo 7	8	863	0	0	2	395	10	1.258
Activo 8	18	774	0	0	2	200	20	974
Activo 9	6	544	1	78	2	115	9	737
Activo 10	14	1.024	0	0	2	151	16	1.176
Activo 11	14	743	0	0	1	79	15	823
Activo 12	11	769	0	0	1	133	12	902
Activo 13	9	1.021	0	0	2	350	11	1.371
Activo 14	7	701	0	0	2	294	9	995
Activo 15	13	1.261	0	0	2	256	15	1.517
TOTAL	147	11.228	1	78	21	2.701	169	14.007

El grado medio de ocupación de según la disponibilidad de los inmuebles para el arrendamiento durante los ejercicios 2023 y 2022 es el que se indica a continuación:

Grado medio de ocupación				
	2023		2022	
	Disponibilidad	Ocupación	Disponibilidad	Ocupación
Activo 1	100%	73%	100%	99%
Activo 2	100%	86%	100%	86%
Activo 3	88%	97%	100%	98%
Activo 4	100%	95%	99%	97%
Activo 5	100%	93%	100%	98%
Activo 7	100%	87%	100%	100%
Activo 8	31%	91%	18%	100%
Activo 9	95%	98%	81%	98%
Activo 10	100%	91%	86%	98%
Activo 11	98%	97%	94%	98%
Activo 12	95%	91%	95%	98%
Activo 13	48%	100%	48%	100%
Activo 14	100%	99%	99%	100%
Activo 15	42%	77%	8%	100%
TOTAL	83%	92%	77%	97%

En los ejercicios 2023 y 2022, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Sociedad ascendieron a 2.523.596,39 euros y 2.015.993,61 euros (Nota 14.1).

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 no existía ningún tipo de restricción para la realización de nuevas inversiones inmobiliarias ni para el cobro de los ingresos derivados de las mismas, ni tampoco en relación con los recursos obtenidos de una posible enajenación.

Las inversiones inmobiliarias se encuentran en garantía hipotecaria de las deudas con entidades de crédito descritas en las Notas 10 y 11.

En base a la valoración de los activos, el valor de tasación de las inversiones inmobiliarias asciende a 57.550.000 euros a 31 de diciembre de 2023 (55.070.000 euros a 31 de diciembre de 2022).

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus inversiones inmobiliarias. Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

6. Arrendamientos

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la mayoría de los arrendamientos operativos que la Sociedad tiene contratados son rescindibles por los arrendatarios con un preaviso, de entre uno y tres meses.

Lo cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Hasta un año	10.000,00	29.000,00
Entre uno y cinco años	0,00	0,00
Más de cinco años	0,00	0,00
Total	10.000,00	29.000,00

No ha habido cuotas contingentes reconocidas como ingresos en los ejercicios 2023 y 2022.

Al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad mantenía 251.800,70 euros (50.093,70 euros registrados en el largo plazo y 201.707 euros en el corto plazo) como importes recibidos de los inquilinos en concepto de fianzas exigidas y depósitos en garantía (243.848,54 euros al 31 de diciembre de 2022, de los que 91.640,54 euros estaban registrados en el largo plazo y 152.208 euros en el corto plazo), las cuales han sido depositadas ante el instituto de la vivienda correspondiente por importe de 180.513,44 euros (34.053,90 euros registrados en el largo plazo y 146.459,54 euros en el corto plazo) (200.846,54 euros al 31 de diciembre de 2022, de los que 66.611,54 euros estaban registrados en el largo plazo y 134.235 euros en el corto plazo).

7. Política y gestión de riesgos

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

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, d tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas a este riesgo, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja consolidados.

El riesgo de tipo de interés surge de la deuda financiera, de todos los préstamos detallados en el punto 11 de las presentes notas explicativas, excepto tres que están contratados a tipo fijo. Por ello el Consejo de Administración ha realizado una revisión de los impactos de las potenciales fluctuaciones de los tipos de interés puedan tener en la cuenta de resultados y tesorería.

La exposición a riesgo de tipo de interés variable supone un incremento en las cuotas hipotecarias en la renovación anual de cada préstamo. Dicho aumento se verá mitigado por el aumento de ingresos, provenientes de la explotación de 37 nuevas unidades rehabilitadas, 3 comerciales y 34 residenciales. Asimismo, debemos constatar que la cartera actual tiene la posibilidad de absorber parte de este incremento con las rentas actualizadas de los contratos de temporada que lleguen a término en el curso del 2024.

Por todo lo expuesto anteriormente, el Consejo de Administración de la Sociedad considera que el efecto no será un problema material para la Sociedad.

b) Riesgo de crédito

Se define como el riesgo de pérdida financiera al que se enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales. La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Asimismo, la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

c) Riesgo de liquidez

Se define como el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas a sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, endeudándose únicamente con entidades financieras de elevado nivel crediticio.

La Sociedad, ha optado por realizar la división horizontal de dos de sus activos para proceder posteriormente a la venta individualizada de las 22 unidades que los componen (2 locales comerciales y 20 viviendas) y la reducción de su deuda financiera.

Otros riesgos

Riesgo fiscal

La Sociedad se ha acogido al régimen fiscal especial de la Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario (SOCIMI). Según lo establecido en el artículo 6 de la Ley 11/2009, de 26 de octubre de 2009, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las sociedades que han optado por dicho régimen están obligadas a cumplir con las obligaciones legales y fiscales descritas en la Nota 1, incluyendo la de distribuir en forma de dividendos a sus accionistas, una vez cumplidas las obligaciones mercantiles que correspondan, el beneficio obtenido en el ejercicio, debiéndose acordar su distribución dentro de los seis meses siguientes a la conclusión de cada ejercicio y pagarse dentro del mes siguiente a la fecha del acuerdo de distribución, y otras que adicionalmente requieren la realización de estimaciones y la aplicación de juicio por parte de los Administradores (determinación de la renta fiscal, test de rentas, test de activos, etc.) que pudieran llegar a tener cierta complejidad, sobre todo considerando que el Régimen SOCIMI es relativamente reciente y su desarrollo se ha llevado a cabo, fundamentalmente, a través de la respuesta por parte de la Dirección General de Tributos a las consultas planteadas por distintas empresas. En el caso de incumplimiento de alguna de las condiciones, la Sociedad pasaría a tributar por el régimen general siempre y cuando no subsanara dicha deficiencia en el ejercicio siguiente al incumplimiento. Tal y como se ha comentado en la Nota 1 la Sociedad cumple con todas las obligaciones establecidas en el Régimen SOCIMI.

8. Activos financieros

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2023

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
Activos a coste amortizado				
- Depósitos y fianzas	40.793,21	40.793,21	411.776,02	411.776,02
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	117.548,16	117.548,16
- Clientes por ventas y prestaciones de servicio	-	-	8.596,38	8.596,38
Total activos financieros	40.793,21	40.793,21	537.920,56	537.920,56

31 de diciembre de 2022

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
Activos a coste amortizado:				
- Depósitos y fianzas	81.200,85	81.200,85	498.016,60	498.016,60
- Otros activos financieros con empresas del grupo	-	-	-	-
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	117.868,73	117.868,73
- Clientes por ventas y prestaciones de servicio	-	-	27.870,40	27.870,40
Total activos financieros	81.200,85	81.200,85	643.755,73	643.755,73

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor por el cual los activos financieros se encontraban registrados no difería significativamente de su valor razonable.

Los depósitos y fianzas a largo plazo corresponden a importes recibidos de inquilinos en concepto de fianzas exigidas y depósitos en garantía, depositadas ante el instituto de la vivienda correspondiente, que se cobrarán si al vencimiento de los contratos no se renovasen.

(b) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros por vencimientos se muestra a continuación en el siguiente detalle:

31 de diciembre de 2023

	Euros							
	2023							
	2024	2025	2026	2027	2028	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Activos a coste amortizado								
Depósitos y fianzas	411.776,02	20.441,20	2.158,00	1.400,00	0,00	16.794,01	(411.776,02)	40.793,21
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	117.548,16						(117.548,16)	-
Clientes por ventas y prestaciones de servicio	8.596,38						(8.596,38)	-
Total pasivos financieros	537.920,56	20.441,20	2.158,00	1.400,00	0,00	16.794,01	(537.920,56)	40.793,21

31 de diciembre de 2022

	Euros							
	2022							
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Activos a coste amortizado								
Depósitos y fianzas	498.016,60	44.466,20	2.600,00	1.500,00	4.200,00	28.434,65	(498.016,60)	81.200,85
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	117.868,73							-
Clientes por ventas y prestaciones de servicio	27.870,40						(27.870,40)	-
Total pasivos financieros	643.755,73	44.466,20	2.600,00	1.500,00	4.200,00	28.434,65	(525.887,00)	81.200,85

9. Patrimonio neto y fondos propios

9.1. Capital social

La Sociedad se constituyó el 30 de enero de 2015 con un capital social de 3.000 euros, representados por 3.000 participaciones sociales de un euro de valor nominal cada una, numeradas correlativamente del 1 al 3.000, ambos inclusive, que fueron suscritas y desembolsadas por el Socio Único fundador.

Con fecha 11 de febrero de 2015 la sociedad holandesa Barcino Management, B.V., sociedad de responsabilidad limitada domiciliada en Claude Debussylaan, 24, Amsterdam, adquirió por título de compraventa las participaciones sociales del 100% del capital social al Socio Único fundador.

El 1 de junio de 2015 el anterior Socio Único acordó aumentar el capital social de la Sociedad en 1.857.000 euros, mediante la creación de 1.857.000 nuevas participaciones sociales a un euro de valor nominal cada una de ellas, que se formalizó en escritura de fecha 8 de junio de 2015.

El 25 de enero de 2016 el anterior Socio Único acordó una segunda ampliación de capital social de 3.509.616 euros, mediante la creación de 3.509.616 nuevas participaciones sociales a un euro de valor nominal cada una de ellas. Dicha ampliación se realizó con una prima de asunción de 140.385 euros, y se formalizó en escritura de fecha 27 de enero de 2016. Esta ampliación incorporó nuevos accionistas a la Sociedad, que pasó a ser Sociedad Anónima.

El 27 de abril de 2016 los Socios acordaron una tercera ampliación de capital social en 923.078 euros, mediante la creación de 923.078 nuevas participaciones sociales a un euro de valor nominal cada una de ellas. Dicha ampliación se realizó con una prima de asunción de 36.923 euros, y se formalizó en escritura de fecha 28 de abril de 2016.

El 25 de julio de 2016 los Socios acordaron una cuarta ampliación de capital social en 5.937.494 euros, mediante la creación de 5.937.494 nuevas participaciones sociales a un euro de valor nominal cada una de ellas. Dicha ampliación se realizó con una prima de asunción de 712.499 euros, y se formalizó en escritura de fecha 28 de octubre de 2016.

El 26 de junio de 2017 los Accionistas acordaron una quinta ampliación de capital social en 2.147.170 euros, mediante la creación de 2.147.170 nuevas acciones a un euro de valor nominal cada una de ellas. Dicha ampliación se realizó con una prima de emisión de 697.830 euros. Dicha ampliación de capital se formalizó en escritura de fecha 30 de junio del ejercicio 2017 y se encuentra totalmente suscrita y desembolsada.

El 6 de septiembre de 2018, se formalizó mediante escritura pública una sexta ampliación de capital social en 6.731.747 euros, mediante la creación de 6.731.747 nuevas acciones a un euro de valor nominal cada una de ellas. Dicha ampliación se realizó con una prima de emisión de 3.029.286 euros. Dicha ampliación de capital se encuentra suscrita y desembolsada.

El 18 de febrero de 2020, se formalizó mediante escritura pública una séptima ampliación de capital social en 451.063 euros, mediante la creación de 451.063 nuevas acciones a un euro de valor nominal cada una de ellas. Dicha ampliación se realizó con una prima de emisión de 396.935,44 euros. Dicha ampliación de capital se encuentra suscrita y desembolsada.

El 29 de enero de 2021, se formalizó en virtud de escritura pública una octava ampliación de capital social en 4.297.715,90 euros, mediante capitalización de créditos, y creación de 2.963.942 nuevas acciones a un euro de valor nominal cada una de ellas y con una prima de emisión de 1.333.773,90 euros. Dicha ampliación de capital se encuentra suscrita y desembolsada.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Sociedad asciende a 24.524.110 de euros, representado por 24.524.110 acciones de un euro de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas, con una prima de emisión de 6.347.632,78 euros.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la sociedad que poseía una participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad, era Barcino Management, B.V. con una participación del 40,99%.

Las acciones de la Sociedad cotizan en el segmento BME Growth de BME MTF Equity desde el 27 de diciembre de 2017.

9.2. Reserva legal y otras reservas

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal sólo podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda el 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

De acuerdo con la Ley 11/2009, por la que se regulan las sociedades anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario (SOCIMI), la reserva legal de las sociedades que hayan optado por la aplicación del régimen fiscal especial establecido en esta ley no podrá exceder del 20 por ciento del capital social. Los estatutos de estas sociedades no podrán establecer ninguna otra.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la reserva legal se encuentra dotada por 78.265,95 euros, representando un 0,32% del capital social.

9.3 Acciones propias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tenía en su poder acciones propias de acuerdo con el siguiente detalle:

31 de diciembre de 2023

	Nº de Acciones	Valor Nominal (Euros)	Precio Medio de Adquisición (Euros)	Coste Total de Adquisición (Euros)
Acciones propias al 31 de diciembre de 2023	197.408	197.408	1,253	247.311,49

31 de diciembre de 2022

	Nº de Acciones	Valor Nominal (Euros)	Precio Medio de Adquisición (Euros)	Coste Total de Adquisición (Euros)
Acciones propias al 31 de diciembre de 2022	59.477	59.477	1,387	82.473,66

Durante el ejercicio 2023 se han comprado 137.931 acciones propias a un precio medio de 1,195 euros.

10. Pasivos financieros

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2023

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
Débitos y partidas a pagar				
Deudas con entidades de crédito:				
- Préstamo	12.844.599,28	12.844.599,28	1.356.866,40	1.356.866,40
- Comisiones que restan el pasivo del préstamo	(414.700,49)	(414.700,49)	-	-
- Intereses	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	50.093,70	50.093,70	479.198,77	479.198,77
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	-	-	-	-
- Proveedores Empresas del Grupo y Asociadas	-	-	-	-
- Acreedores	-	-	321.116,95	321.116,95
- Otras cuentas a pagar	-	-	195.145,93	195.145,93
Total pasivos financieros	12.479.992,49	12.479.992,49	2.352.328,05	2.352.328,05

31 de diciembre de 2022

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
Pasivos financieros a coste amortizado				
Deudas con entidades de crédito:				
- Préstamo	13.158.672,15	13.158.672,15	1.362.771,08	1.362.771,08
- Comisiones que restan el pasivo del préstamo	(413.181,34)	(413.181,34)	-	-
- Intereses	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	368.640,54	368.640,54	433.227,00	433.227,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	-	-	-	-
- Proveedores Empresas del Grupo y Asociadas	-	-	-	-
- Acreedores	-	-	467.823,21	467.823,21
- Otras cuentas a pagar	-	-	19.790,49	19.790,49
Total pasivos financieros	13.114.131,35	13.114.131,35	2.283.611,78	2.283.611,78

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor contable de los pasivos financieros no difiere significativamente de su valor razonable.

11. Deudas financieras y Acreedores comerciales

a) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

31 de diciembre de 2023

	Euros	
	No corriente	Corriente
No vinculadas		
Deudas con entidades de crédito:		
Comisiones que restan el pasivo del préstamo	12.844.599,28	1.356.866,40
Intereses	(414.700,49)	-
Intereses instrumentos financieros derivados de negociación	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
	50.093,70	479.198,77
Total	12.479.992,49	1.836.065,17

31 de diciembre de 2022

	Euros	
	No corriente	Corriente
No vinculadas		
Deudas con entidades de crédito:	13.158.672,15	1.362.771,08
Comisiones que restan el pasivo del préstamo	(413.181,34)	-
Intereses		-
Intereses instrumentos financieros derivados de negociación		-
Otros pasivos financieros	368.640,54	433.227,00
Total	13.114.131,35	1.795.998,08

Como deudas con entidades de crédito figuran a 31 de diciembre de 2023, 13 contratos de préstamo con garantía hipotecaria, 4 líneas ICO y un préstamo sin garantías y que se detallan a continuación:

Entidad	Activo	Importe pendiente de pago		Vencimiento	Tipo de interés	Gastos financieros devengados	
		31/12/2023	31/12/2022			31/12/2023	31/12/2022
Préstamos hipotecarios sobre inversiones inmobiliarias							
Banco Sabadell	1	101.337	125.068	20/12/2027	FIX 2,60%	2.970	3.579
Banco Santander	2	602.229	694.577	28/02/2030	EUR12 + 185 pb	27.066	13.583
Banco Santander	3	0	1.073.437	28/02/2030	EUR12 + 185 pb	36.055	20.993
Banco Bilbao Vizcaya	4	939.033	1.042.250	31/12/2031	EUR6 + 175 pb	50.276	20.568
Banco Santander	5	1.032.943	1.185.264	30/06/2030	EUR12 + 185 pb	39.994	23.119
Banco Santander	7	1.665.029	1.824.123	31/05/2033	EUR12 + 195 pb	69.168	36.901
Bankinter	8	0	0	15/06/2033	EUR12 + 180 pb	0	14.686
Caixabank	8	2.100.000	1.057.512	01/06/2039	EUR + 220 pb	102.580	6.505
Bankinter	9	535.073	580.991	27/04/2033	EUR12 + 180 pb	23.480	10.954
Bankinter	10	712.871	774.208	14/05/2033	EUR12 + 180 pb	29.491	12.979
Banco Caminos	11	519.645	556.503	18/07/2034	EUR6 + 175 pb	25.786	9.097
Arquia Banca	12	693.532	751.452	16/11/2033	EUR12 + 190 pb	24.464	12.110
Banco Caminos	13	1.229.807	1.322.585	25/03/2034	EUR6 + 150 pb	56.677	18.874
Arquia Banca	14	806.997	870.864	20/12/2033	EUR12 + 190 pb	34.792	12.817
Caixabank	15	2.145.263	1.403.637	01/11/2038	EUR + 205 pb	119.587	20.987
Otros préstamos sin garantía							
Préstamo ICO Bankinter		59.901	83.791	20/04/2026	EUR12 + 160 pb	2.966	1.545
Préstamo ICO BBVA		54.612	66.240	30/04/2028	FIX 3%	1.828	2.154
Préstamo ICO Arquia Banca		152.548	182.029	04/05/2028	EUR12 + 250 pb	9.676	5.291
Préstamo Banco Santander		396.109	523.897	03/04/2027	FIX 1,80%	8.248	10.311
Préstamo ICO Inversión Arquia		348.678	400.000	26/05/2027	EUR12 + 350 pb	26.343	14.902
Tarjeta crédito CaixaBank		3.839	833				
Tarjeta crédito Banco Sabadell		2.011	2.030				
Tarjeta crédito Banco Santander		2.951	154				
Total Deudas con entidades de crédito		14.104.407	14.521.443			691.447	271.956

Además la sociedad tiene contabilizados cuotas devengadas pendientes de cargo por parte del banco por 97.058 euros.

f) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
<i>No vinculadas</i>		
Acreedores varios	321.116,95	467.823,21
Personal	-	-
Otras deudas con las administraciones públicas	30.054,81	20.750,33
Anticipos	195.145,93	19.790,49
Total	546.317,69	508.364,03

g) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra a continuación en el siguiente detalle:

	Euros							
	2023							
	2024	2025	2026	2027	2028	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas:								
Deudas con entidades de crédito	1.251.008,27	1.357.867,21	1.414.082,06	1.318.505,18	1.250.360,47	7.503.784,36	(1.251.008,27)	12.844.599,28
Otros pasivos financieros	479.198,77	20.441,20	2.158,00	2.800,00	0,00	24.694,50	(479.198,77)	50.093,70
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:								
Acreedores varios	321.116,95						(321.116,95)	-
Personal							0,00	-
Total pasivos financieros	2.051.323,99	1.378.308,41	1.416.240,06	1.321.305,18	1.250.360,47	7.528.478,86	(2.051.323,99)	12.894.692,98

	Euros							
	2022							
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas:								
Deudas con entidades de crédito	1.362.771,08	1.515.444,41	1.585.157,90	1.617.469,13	1.498.219,36	6.942.381,35	(1.362.771,08)	13.158.672,15
Otros pasivos financieros	433.227,00	338.391,20	2.600,00	1.500,00	6.100,00	20.049,34	(433.227,00)	368.640,54
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:								
Acreedores varios	467.823,21						(467.823,21)	-
Personal							0,00	-
Total pasivos financieros	2.263.821,29	1.853.835,61	1.587.757,90	1.618.969,13	1.504.319,36	6.962.430,69	(2.263.821,29)	13.527.312,69

12. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la ley 15/2010, de 5 de julio

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, modificada por la disposición final tercera de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales que, entre otros aspectos, regula los plazos de pago de las relaciones comerciales entre empresas o entre empresas y la Administración, de acuerdo a lo establecido en la Resolución, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, publicada en el BOE el 19 de octubre de 2022.

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores es como sigue:

	2023	2022
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	34,38	23,22
Ratio de operaciones pagadas	34,20	23,44
Ratio de operaciones pendientes de pago	46,06	19,37
	Euros	
Total pagos realizados	3.916.048	4.045.851
Total pagos pendientes	61.244,04	235.824

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

	2023	2022
Volumen monetario pagado en euros	1.569.722	2.619.535
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pago a proveedores	40,08%	64,75%
Número de facturas pagadas	3.751	3.728
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	83,73%	97,57%

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, y a los proveedores por trabajos realizados sobre las inversiones inmobiliarias de la sociedad, incluidos en las partidas "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance de situación.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad, es de acuerdo a la Ley 11/2013 de 26 de julio, de 30 días, salvo en el caso de que por contrato se hubiera ampliado el plazo de pago, que en ningún caso será superior a 60 días.

13. Administraciones Públicas y situación fiscal

13.1. Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Euros			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo deudor	Saldo acreedor	Saldo deudor	Saldo acreedor
Hacienda Pública deudora por IVA			207.181,76	
Hacienda Pública acreedora por IVA		2.991,14		
Hacienda Pública deudora por Impuesto sobre Sociedades	40,41		3,62	
Hacienda Pública acreedora por IRPF		20.900,28		15.631,06
Organismos de la Seguridad Social acreedores		6.163,39		5.119,27
Hacienda Pública acreedora por otros conceptos				
Total	40,41	30.054,81	207.185,38	20.750,33

Las rentas procedentes del alquiler de edificios residenciales están exentas de IVA. La Sociedad registra el IVA asociado a los gastos vinculados a dichas rentas como mayor gasto de explotación. Asimismo, la Sociedad se deduce el IVA total, de aquellos gastos vinculados a rentas procedentes de actividades no exentas. En el caso de gastos generales no vinculados a una actividad específica, la Sociedad opta por la aplicación de la prorrata especial del IVA, siendo el porcentaje de IVA no deducible provisional en sus actividades sujetas del 83%.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

13.2. Impuesto sobre beneficios

Ejercicios 2023

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos	886.487,00		886.487,00
Diferencias permanentes	2.211,75		2.211,75
Diferencias temporales			-
Base imponible fiscal			888.698,75
Cuota al 0%			-
Total ingreso / (gasto) reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias			-

Ejercicio 2022

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos	(905.490,81)		(905.490,81)
Diferencias permanentes	13.941,54		13.941,54
Diferencias temporales			-
Base imponible fiscal			(891.549,27)
Cuota al 0%			-
Total ingreso / (gasto) reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias			-

14. Ingresos y gastos

14.1. Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022, distribuida por categorías de actividades, es la siguiente:

Actividades	Euros	
	2023	2022
Edificios residenciales	2.354.911,94	1.841.424,57
Edificios no residenciales (oficinas y locales)	168.684,45	174.569,04
Total	2.523.596,39	2.015.993,61

Los ingresos por arrendamiento se han realizado en su totalidad en el territorio español, en las localidades de Barcelona por importe de 2.025.846,83 euros en el ejercicio 2023 (1.637.138,87 euros en el ejercicio 2022) y L'Hospitalet de Llobregat por importe de 497.749,56 euros en el ejercicio 2023 (378.854,74 euros en el ejercicio 2022).

14.2. Cargas Sociales

El saldo de la cuenta "Cargas sociales" del ejercicio 2023 y 2022 presenta la siguiente composición:

	Euros	
	2023	2022
Seguridad Social a cargo de la empresa	36.875,60	31.455,10
Total	36.875,60	31.455,10

14.3. Otros gastos de explotación

Los epígrafes "Servicios Exteriores", "Tributos", "Pérdidas por deterioros" y "Otros Gastos de gestión corriente" de la cuenta de resultados de los ejercicios 2023 y 2022 presentan la siguiente composición:

	Euros	
	2.023	2.022
Arrendamientos y cánones	6.792,53	6.420,56
Reparaciones y conservación	118.964,60	105.570,98
Servicios de profesionales independientes	515.497,65	1.100.780,07
Primas de seguros	26.144,98	29.384,16
Servicios bancarios y similares	12.865,22	2.597,72
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	672,34	374,58
Suministros	150.418,07	116.034,02
Otros gastos	353.815,90	264.271,43
Tributos	102.670,77	118.517,71
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	15.698,50	14.465,10
Otros gastos de gestión corriente	56,22	6.866,50
Total	1.303.596,78	1.765.282,83

El epígrafe de “Servicios profesionales independientes” incluye, principalmente, la retribución devengada en el ejercicio 2023 por la Sociedad Gestora en concepto de Management Fee por importe de 117.430 euros (801.999,08 euros en concepto de Management Fee en el ejercicio 2022) y los gastos y comisiones por la venta del Activo 3 por 163.579 euros en el ejercicio 2023 (0 euros en el ejercicio 2022) (Nota 5).

15. Operaciones y saldos con partes vinculadas

15.1. Retribuciones y otras prestaciones a los Administradores y a la Alta Dirección

Durante el ejercicio 2023 y 2022, las retribuciones brutas percibidas por los Administradores de la Sociedad han ascendido a 26.000 euros cada año, no habiéndoles concedido créditos, anticipos ni garantías ni han concedido ninguna obligación en materia de fondos o planes de pensiones a favor de los Administradores de la Sociedad.

La Sociedad no tiene personal de Alta Dirección contratado. Las funciones de Alta Dirección son realizadas por los miembros del Consejo de Administración.

Al cierre del ejercicio 2023 y 2022, los Administradores de la Sociedad son tres hombres.

Durante el ejercicio 2023, se ha satisfecho en concepto de prima del seguro de responsabilidad civil de Administradores 3.104,27 euros (2.565,55 euros durante 2022).

15.2. Operaciones con partes vinculadas

a) Operaciones con vinculadas

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2023 y 2022:

Ejercicio 2023

	Euros (*)
	Servicios recibidos y otros
Vistalegre Property Management, S.L.	117.430,00
Nota 10	117.430,00

(*) Incluye el importe del IVA no recuperable de las facturas recibidas

Ejercicio 2022

	Euros (*)
	Servicios recibidos y otros
Vistalegre Property Management, S.L.	801.999,08
Nota 10	801.999,08

(*) Incluye el importe del IVA no recuperable de las facturas recibidas

La Sociedad tiene suscrito con Vistalegre Property Management, S.L. un contrato de gestión según se detalla en la Nota 1 de la presente memoria. El importe total devengado en el ejercicio 2023 ha ascendido a 117.430 euros y corresponde al Management Fee.

Por su parte, durante el ejercicio 2022 el importe total de Management Fee devengado ascendió a 801.999,08 euros.

La citada retribución a la Sociedad Gestora se registra en el epígrafe “Servicios exteriores” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

b) Saldos con vinculadas

El detalle de saldos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

31 de diciembre de 2023

	Euros		
	Otros pasivos financieros a corto plazo	Otros pasivos financieros a largo plazo	Acreedores varios
Vistalegre Property Management, S.L.	277.491,77	0,00	0,00
Total	277.491,77	0,00	0,00

31 de diciembre de 2022

	Euros		
	Otros pasivos financieros a corto plazo	Otros pasivos financieros a largo plazo	Acreedores varios
Vistalegre Property Management, S.L.	281.019,00	277.000,00	0,00
Total	281.019,00	277.000,00	0,00

El saldo al 31 de diciembre de 2023 de "Otros pasivos financieros a corto plazo" (al 31 de diciembre de 2022 de los epígrafes de "Otros pasivos financieros a corto plazo" y "Otros pasivos financieros a largo plazo"), corresponde al importe de la liquidación del anterior Contrato de Gestión.

16.1 Exigencias informativas derivadas de la condición de SOCIMI, Ley 11/2009, modificada con la Ley 16/2012

A continuación, detallamos las exigencias informativas derivadas de la condición de SOCIMI, Ley 11/2009, modificada con la Ley 16/2012:

- a) Reservas procedentes de ejercicios anteriores a la aplicación del régimen fiscal establecido en la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre.

Inexistentes.

- b) Reservas procedentes de ejercicios en los que se haya aplicado el régimen fiscal establecido en la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, diferenciando la parte que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del cero por ciento, o del 19 por ciento, respecto de aquellas que, en su caso, hayan tributado al tipo general de gravamen.

905.490,81 euros, 1.470.736,10 euros, 999.836,14 euros, 1.632.573,02 euros y 2.249.574,02 euros de resultados negativos en los ejercicios 2022, 2020, 2019, 2018 y 2017, respectivamente.

- c) Dividendos distribuidos con cargo a beneficios de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal establecido en esta Ley, diferenciando la parte que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del 0% o del 19%, respecto de aquellas que, en su caso, hayan tributado al tipo general de gravamen.

No es aplicable.

- d) En caso de distribución de dividendos con cargo a reservas, designación del ejercicio del que procede la reserva aplicada y si las mismas han estado gravadas al tipo de gravamen del 0%, del 19% o al tipo general.

No se han distribuido dividendos en ningún ejercicio.

- e) Fecha de acuerdo de distribución de los dividendos a que se refieren las letras c) y d) anteriores.

No se han distribuido con cargo a reservas en ningún ejercicio.

- f) Fecha de adquisición de los inmuebles destinados al arrendamiento y de las participaciones en el capital de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley 11/2009.

El detalle de los inmuebles destinados al arrendamiento es el siguiente:

Inmueble	Fecha de adquisición
Activo 1	12/02/2015
Activo 2	29/05/2015
Activo 3	09/03/2016
Activo 4	09/03/2016
Activo 5	16/06/2016
Activo 7	20/12/2016
Activo 8	07/09/2017
Activo 9	28/12/2017
Activo 10	14/05/2018
Activo 11	13/09/2018
Activo 12	13/09/2018
Activo 13	04/10/2018
Activo 14	20/12/2018
Activo 15	12/12/2019

- g) Fecha de adquisición de las participaciones en el capital de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.

No es aplicable

- h) Identificación de los activos que computan dentro del 80% a que se refiere el apartado 1 del artículo 3 de la Ley 11/2009.

Los inmuebles descritos en el apartado f) anterior tienen un valor neto contable agregado a 31 de diciembre de 2023 de 38.047.380,06 euros, registrados en la partida de "Inversiones inmobiliarias" del balance adjunto, que representan un 97% del total del activo.

- i) Reservas procedentes de ejercicios en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en esta Ley, que se hayan dispuesto en el periodo impositivo, que no sea para su distribución o para compensar pérdidas, identificando el ejercicio del que proceden dichas reservas.

No es de aplicación.

17. Otra información

17.1. Personal

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2023 y 2022, detallado por categorías, es el siguiente:

Categorías	2023	2022
Directores y titulados superiores	1,00	1,00
Personal administrativo	3,47	3,00
Total	4,47	4,08

Asimismo, la distribución por sexos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, detallado por categorías, es el siguiente:

Categorías	2023		2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directores y titulados superiores	-	-	-	1
Personal administrativo	4	-	3	-
Total	4	0	3	1

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, no existen empleados con discapacidad mayor o igual del 33%.

17.2. Honorarios de auditoría

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, Ernst & Young, S.L. y KPMG Auditores, S.L., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión, respectivamente, han sido los siguientes

	Euros	
	2023	2022
Servicios de Auditoría anual	19.500	22.900
Servicios de Auditoría Semestral	7.500	9.500
Total servicios de Auditoría y relacionados	27.000	32.400
Otros servicios	0,00	0,00
Total servicios profesionales	27.000	32.400

17.3. Modificación o resolución de contratos

No se ha producido la conclusión, modificación o extinción anticipada de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus accionistas o Administradores o persona que actúe por cuenta de ellos, cuando se trate de una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

18. Hechos posteriores

Durante el mes de enero se ha elevado a público ventas de dos unidades residenciales del edificio 3 cuyas arras se habían firmado en octubre y noviembre de 2023, el importe cobrado de dichas ventas ha ascendido a 447.000 euros.

A principios de febrero la Sociedad ha firmado la escritura de división horizontal del activo número 11 para poner a la venta las unidades de forma individualizada.

En el mismo mes de febrero se han firmado dos contratos de arras, una unidad residencial de la finca número 3 y una unidad residencial de la finca número 7. En marzo se ha firmado una reserva por otra unidad de la finca número 7. El importe cobrado por arras ha sido de 55.900 euros y por la reserva 5.000 euros. Se espera que se materialicen las ventas durante el segundo trimestre de 2024.

Desde el cierre de los estados financieros intermedios a 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de los mismos, no ha ocurrido ningún hecho significativo adicional que haya supuesto la modificación de la información contenida en las notas explicativas, ni que afecte a la evaluación de la empresa por terceros.

Barcelona, a 20 de marzo de 2024

Barcino Property Socimi, S.A.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Negocios y actividades

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha concluido con las rehabilitaciones de sus activos 8 y 15, poniéndolos en explotación en el segundo semestre del año; también ha rehabilitado un local comercial y tres unidades residenciales nuevas que ya han entrado en explotación. La sociedad ha obtenido con la cartera de activos unos ingresos por alquileres por importe de 2.523.596,39 euros (2.015.993,61 en el ejercicio 2022).

De cara al ejercicio 2024 la Sociedad tiene previsto acometer la rehabilitación de 3 unidades del activo 13 así como de aquellas unidades pendientes de acondicionamiento que queden libres, vender las unidades de los activos 7 y 11, además de continuar con su actividad de gestión y alquiler de inmuebles.

Resultado

El resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 refleja unos beneficios de 886.487 euros (905.490,81 euros de pérdidas en el ejercicio 2022).

El Consejo de Administración de la Sociedad someterá para su aprobación a la Junta General de Accionistas que dicho resultado sea destinado a:

- a) Reserva legal (10%) 88.648,70 euros
- b) Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores 797.838,30 euros

Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito es atribuible principalmente a las cuentas a cobrar de la Sociedad derivadas de los arrendamientos de viviendas, así como a los anticipos a proveedores en la rehabilitación de los edificios. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de un análisis individualizado, considerando la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Exposición al riesgo de interés

La exposición a riesgo de tipo de interés variable supone un incremento en las cuotas hipotecarias en la renovación anual de cada préstamo. Dicho aumento se verá mitigado por el aumento de ingresos, provenientes de la explotación de 37 nuevas unidades rehabilitadas, 3 comerciales y 34 residenciales. Asimismo, debemos constatar que la cartera actual tiene la posibilidad de absorber parte de este incremento con las rentas actualizadas de los contratos de temporada que lleguen a término en el curso del 2024.

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

El periodo medio de pago de la Sociedad para los pagos del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2023 es de 34 días (23 días para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022).

En 2023 un 83,73% de las facturas fueron pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (97,57% en el ejercicio 2022)

Otras informaciones

Como requisito de entrada a cotizar en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, la Sociedad procedió a adquirir el 14 de noviembre de 2017 acciones propias que representan un 0,079% del capital social y totalizan 113.208 acciones, con un coste de 150 miles de euros y un precio medio de 1,325 euros.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad compró 137.931 acciones propias. El saldo de acciones en autocartera a 31 de diciembre de 2023 era de 197.408 acciones (59.477 acciones a 31 de diciembre de 2022).

No se realizan labores de Investigación y desarrollo.

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no ha ocurrido ningún hecho significativo adicional que haya supuesto la modificación de la información contenida en la memoria, ni que afecte a la evaluación de la empresa por parte de terceros.

Información medioambiental

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

Barcino Property Socimi, S.A.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión del ejercicio 2023

La formulación de las presentes Cuentas Anuales e Informe de Gestión de Barcino Property Socimi, S.A. del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido formulados por el Consejo de Administración. Dichas Cuentas Anuales e Informe de Gestión están extendidos en 43 hojas.

Barcelona, a 20 de marzo de 2024

**TURRO
CALVET
MATEU -
37634638Z**

Firmado digitalmente por TURRO
CALVET MATEU - 37634638Z
Nombre de reconocimiento (DN):
c=ES,
serialNumber=IDCES-37634638Z,
givenName=MATEU, sn=TURRO
CALVET, cn=TURRO CALVET
MATEU - 37634638Z
Fecha: 2024.04.02 10:09:49
+02'00'

Mateu Turró Calvet

**VENTURA
TEIXIDOR
FRANCESSC
XAVIER -
40285053R**

Firmado
digitalmente por
VENTURA TEIXIDOR
FRANCESSC XAVIER -
40285053R
Fecha: 2024.03.26
16:01:10 +01'00'

Francesc Ventura Teixidor

**WEICHEL
RALPH -
Y5736854R**

Digitally signed by WEICHEL
RALPH
- Y5736854R
DN: c=ES, serialNumber=IDCES-
Y5736854R, givenName=RALPH,
sn=WEICHEL, cn=WEICHEL RALPH
- Y5736854R
Date: 2024.03.24 13:37:54 Z

Ralph Weichelt



Estructura Organizativa y Sistema de Control Interno de Barcino Property SOCIMI, S.A.

Marzo 2024

Índice

1. Introducción	3
1.1. Sobre Barcino Property SOCIMI S.A.	3
1.2. Activos inmobiliarios de los que dispone la Sociedad	4
2. Definición de la estructura organizativa y del entorno de control	5
2.1. Órgano de Gobierno	5
2.2. El contrato de gestión suscrito con Vistalegre Property Management, S.L.	6
2.3. Sobre Vistalegre Property Management, S.L.	6
2.4. Entorno de control de la Sociedad	6
2.5. Identificación y evaluación de riesgos	8
3. Información financiera: elaboración, revisión, autorización	9
3.1 Preparación de la información financiera con formatos homogéneos.	10
3.2 Sistemas de información	10
4. Supervisión del Sistema de Control Interno y funciones de la Comisión de Auditoría en caso de existir:	10
5. Otros asesores o expertos independientes:	11
6. Conclusión	11

1 Introducción

De acuerdo con la Circular 3/2020, del 24 de julio sobre la información a suministrar por Empresas en Expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity (antes MAB), las entidades emisoras deben publicar información sobre la estructura organizativa y el sistema de control interno con los que cuenta la Sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado.

La finalidad del presente documento es la de ofrecer información suficiente a los usuarios sobre la capacidad de Barcino Property SOCIMI, S.A. para cumplir con las obligaciones que establece el Mercado en cuanto a la información sobre el sistema de control interno y la fiabilidad de la información pública en general.

Para ello, el documento describe en detalle la estructura organizativa de la Sociedad, así como todos los aspectos y elementos clave que configuran el entorno de control de la sociedad Gestora en relación a la preparación, revisión y validación de la información financiera relativa a la Sociedad, los cuales permiten garantizar la integridad y la exactitud de la información financiera.

1.1 Sobre Barcino Property SOCIMI S.A.

Barcino Property SOCIMI, S.A. (en adelante la “**Sociedad**”) es una sociedad anónima cotizada de inversión en el mercado inmobiliario (SOCIMI), con domicilio social en Barcelona, Avenida Diagonal, número 497, y con C.I.F. A-66461716.

Fue constituida por tiempo indefinido bajo la denominación “Barcino Property, S.L.” con domicilio social en la calle Floridablanca, número 124 de Barcelona, por medio de escritura elevada a público el día 30 de enero de 2015 ante el Notario de Barcelona, D. Jesús Julián Fuentes Martínez, bajo el número 195 de su protocolo. Consta inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, al Tomo 44655, Folio 206, Hoja B 462571, Inscripción 1ª.

El 25 de enero de 2016, el entonces socio único modificó el artículo 2 de los Estatutos Sociales de la Sociedad e incluyó los nuevos artículos, 4bis y 13, para su adaptación a los requisitos exigidos para la solicitud de acogimiento al régimen fiscal especial de SOCIMI (Sociedad Anónima Cotizada de Inversión Inmobiliaria), de aplicación a partir del 1 de enero de 2016, por medio de escritura elevada a público el día 27 de enero de 2016 ante el Notario de Barcelona, D. Jesús Julián Fuentes Martínez, bajo el número 162 de su protocolo. Consta inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, al Tomo 44655, Folio 208, Hoja B 462571, Inscripción 4ª y fecha 10 de febrero de 2016.

Con fecha 25 de mayo de 2017, la junta general de socios acordó el cambio de domicilio social a la calle Ramon Turró, número 23, de Barcelona y la transformación de la Sociedad, de sociedad limitada a sociedad anónima, que se formalizó mediante escritura de fecha 29 de mayo de 2017 ante el Notario de Barcelona, D. Fernando Bautista Pérez, bajo el número 1.253 de su protocolo. Consta inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, en el Tomo 45582, Folio 3, Hoja B 462571, Inscripción 9º.

El 25 de septiembre de 2017, la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó el cambio de denominación social de la Sociedad a “Barcino Property SOCIMI, S.A.”, que se formalizó mediante escritura de fecha 27 de septiembre de 2017 ante el Notario de Barcelona, D. Fernando Bautista Pérez, bajo el número 2132 de su protocolo. Consta inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, en el Tomo 45.907, Folio 172, Hoja 462.571, Inscripción 11 y fecha 6 de noviembre de 2017.

El 16 de diciembre de 2021, por haberse vendido la finca donde se hallaba el domicilio social, el Consejo de Administración acordó el traslado de dicho domicilio a la Avenida Diagonal, número 497, piso 5, de Barcelona, formalizándose mediante escritura de fecha 23 de diciembre de 2021 ante el Notario de Barcelona, D. Jesús Julián Fuentes Martínez, bajo el número 2.877 de su protocolo. Consta inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, en el Tomo 47311, Folio 164, Hoja B 462571, Inscripción 23 y fecha 20 de enero 2022.

El objeto social de la Sociedad está indicado en el artículo 2º de sus estatutos sociales (en adelante los “Estatutos Sociales”), cuyo tenor literal a la fecha del presente Documento Informativo, en consonancia con lo previsto en la Ley 11/2009, de 26 de octubre (en adelante la “Ley de SOCIMIs”), es el siguiente:

"ARTÍCULO 2º.-

La Sociedad tiene por objeto:

La adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento;

La tenencia de participaciones en el capital de otras SOCIMI o en el de otras entidades no residentes en territorio español que tengan el mismo objeto social que aquéllas y que estén sometidas a un régimen similar al establecido para las SOCIMI en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios.

La tenencia de participaciones en el capital de otras entidades, residentes o no en territorio español, que tengan como objeto social principal la adquisición de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento y que estén sometidas al mismo régimen establecido para las SOCIMI en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios y cumplan los requisitos de inversión a que se refiere el artículo 3 de la Ley de 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las sociedades anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario (la “Ley de SOCIMIs”).

La tenencia de acciones o participaciones de Institución Colectiva Inmobiliaria reguladas en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, o norma que la sustituya en el futuro.

Junto con la actividad económica derivada del objeto social principal, la Sociedad, al encontrarse acogida al régimen fiscal especial de SOCIMI, podrá desarrollar otras actividades accesorias, entendiéndose como tales aquellas cuyas rentas en su conjunto representen menos del 20 por 100 de las rentas de la sociedad en cada periodo impositivo o aquellas que puedan considerarse accesorias de acuerdo con la ley aplicable en cada momento.

Quedan excluidas del objeto social aquellas actividades que precisen por ley de requisitos no cumplidos por la sociedad ni por los estatutos.

Las actividades integrantes del objeto social se realizarán por medio de los correspondientes profesionales, con título oficial, cuando sea preciso.”

1.2 Activos inmobiliarios de los que dispone la Sociedad

A fecha de elaboración del presente informe, la Sociedad cuenta con una cartera de (14) activos inmobiliarios:

- 1) Edificio 1 (Barcelona), adquirido el 12 de febrero de 2015.
- 2) Edificio 2 (L'Hospitalet de Llobregat), adquirido el 29 de mayo de 2015.
- 3) Edificio 3 (Barcelona), adquirido el 9 de marzo de 2016, del que mantiene 1 local y 2 unidades residenciales.
- 4) Edificio 4 (Barcelona), adquirido el 9 de marzo de 2016.
- 5) Edificio 5 (Barcelona), adquirido el 16 de junio de 2016.
- 6) Edificio 7 (Barcelona), adquirido el 20 de diciembre de 2016.
- 7) Edificio 8 (Barcelona), adquirido el 7 de septiembre de 2017.
- 8) Edificio 9 (Barcelona), adquirido el 28 de diciembre de 2017.
- 9) Edificio 10 (Barcelona), adquirido el 14 de mayo de 2018.
- 10) Edificio 11 (Barcelona), adquirido el 13 de septiembre de 2018.
- 11) Edificio 12 (Barcelona), adquirido el 13 de septiembre de 2018.
- 12) Edificio 13 (Barcelona), adquirido el 4 de octubre de 2018.
- 13) Edificio 14 (Barcelona), adquirido el 3 de diciembre de 2018.
- 14) Edificio 15 (Barcelona), adquirido el 12 de diciembre de 2019.

2 Definición de la estructura organizativa y del entorno de control

Estructura Organizativa

2.1 Órganos de Gobierno

Consejo de Administración de Barcino Property SOCIMI S.A.

El órgano de administración de la Sociedad está constituido por un Consejo de Administración cuya principal responsabilidad es la representación, dirección y administración de la Sociedad de acuerdo con la legalidad vigente y con lo establecido en los Estatutos y en el Reglamento Interno de Conducta aprobado. Adicionalmente, el Consejo supervisará el cumplimiento de las condiciones recogidas en el contrato de gestión suscrito entre la Sociedad y Vistalegre Property Management, S.L. (en adelante la “**Gestora**”) y validará las cuentas anuales y estados financieros intermedios reportados por ésta. Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad, validará el cálculo de la retribución de la Gestora por sus servicios.

El Consejo de Administración de la Sociedad está compuesto actualmente de tres (3) miembros:

D. Mateu Turró Calvet (Presidente)

D. Francesc Ventura Teixidor (Vocal)

D. Ralph Weichelt (Vocal)

Adicionalmente, D. Borja Ferrer Rivas desempeña el rol de Secretario no consejero del Consejo de Administración.

El Consejo de Administración se reúne periódicamente, al menos de forma trimestral, si bien la operativa diaria del negocio es llevada por la Gestora.

Comité Asesor de Vistalegre Property Management, S.L.

Como se menciona anteriormente, la Sociedad ha externalizado la gestión de la cartera de activos y de la Sociedad en sí en la Gestora a través de la suscripción de un contrato de prestación de servicios y de gestión.

La Gestora dispone de un Comité Asesor el cual tiene la responsabilidad de analizar, aprobar o rechazar propuestas de inversión y desinversión, así como propuestas de obras de mejora (totales o parciales) en los activos inmobiliarios, en base a la relación beneficio/coste de las mismas.

Adicionalmente, el Comité revisará y aprobará el cálculo anual de la retribución de la sociedad Gestora por los servicios prestados a la Sociedad, así como los resultados remitidos periódicamente a la Sociedad y la información reportada al segmento BME Growth de BME MTF Equity (antes MAB).

Dirección General de Vistalegre Property Management, S.L.

La Dirección General de la Gestora tiene las siguientes funciones y responsabilidades: Revisión de las Cuentas Anuales, elaboración de la documentación a presentar al segmento BME Growth de BME MTF Equity (antes MAB), análisis y selección de potenciales inversiones, preparación de propuestas de desinversión ante la oportunidad de plusvalías relevantes, estrategia comercial para los distintos inmuebles, contratación y seguimiento de obras de rehabilitación, gestión de las cuentas bancarias, autorización de pagos, gestión diaria y mantenimiento de las propiedades y firma de contratos en nombre de la Sociedad.

Adicionalmente, la Dirección General de la Gestora, junto con la Dirección Financiera es responsable de la existencia y mantenimiento del Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (SCIIF), así como de su implantación y supervisión.

2.2 El contrato de gestión suscrito con Vistalegre Property Management, S.L.

La Sociedad firmó el contrato de gestión con fecha 31 de octubre de 2017, novado con fecha 30 de diciembre de 2019 con efectos a partir del 1 de enero de 2019, y novado nuevamente con fecha 1 de enero de 2023. En él se especifica que la Sociedad Gestora prestará los servicios de asesoramiento, gestión de activos y representación por cuenta de la Sociedad.

A continuación, se detallan los servicios y funciones de gestión que presta la Gestora:

- 1) La supervisión y coordinación de las Inversiones, inclusive el asesoramiento y ejecución de documentos públicos o privados de carácter comercial, técnico/industrial, financiero o de gestión o cualquier otro documento relacionado con el Proyecto Inmobiliario.
- 2) Decisiones estratégicas relacionadas con las inversiones (p.ej. reformar un edificio o ponerlo en alquiler)
- 3) La representación de la Sociedad frente a las correspondientes contrapartes en los procesos de inversión.
- 4) La negociación y gestión de desinversiones, ventas y liquidaciones de todas y cada una de las Inversiones.
- 5) La coordinación y contratación de servicios jurídicos, fiscales, contables, valoración y auditoría en relación con la gestión de la Sociedad y sus activos, incluyendo a tales efectos la facultad de contratar profesionales externos en nombre y por cuenta de la Sociedad.

Finalmente, la Gestora realiza, entre otras, la llevanza de la contabilidad y la preparación de los Estados Financieros sujetos a auditoría.

El Consejo de Administración de la Sociedad será el que finalmente apruebe dicha información.

2.3 Sobre Vistalegre Property Management, S.L.

A la firma del contrato de gestión, la sociedad Gestora, confirma que:

- Estaba constituida como una sociedad de responsabilidad limitada incorporada y existiendo bajo la legislación de España y debidamente registrada en el registro comercial aplicable, y con plena capacidad para cumplir con el acuerdo de gestión.
- Poseía la capacidad profesional, conocimiento, experiencia y expertise suficientes para prestar los servicios recogidos en el acuerdo de gestión, subcontratando a su vez parcialmente algunos servicios a asesores externos (servicios de asesoramiento legal, servicios de arquitectura y acondicionamiento, entre otros.)
- Cumplía con sus obligaciones de pago y no se encontraba en situación de insolvencia.
- No había incurrido en ninguna causa legal de reducción de capital.

El Consejo de Administración de Barcino Property SOCIMI S.A. velará para que estas condiciones se mantengan mientras dure el contrato de gestión. Esta supervisión forma parte del entorno de control de la Sociedad.

2.4 Entorno de control de la Sociedad

Los mecanismos de control interno y de gestión de riesgos relacionados con la información financiera de la Sociedad están coordinados por el equipo directivo de la Gestora.

Para la implantación del sistema de control interno de la información financiera, y con la finalidad de garantizar un adecuado entorno de control, la Sociedad y la Gestora disponen de las siguientes herramientas:

- 1) Manual del SCIIF de Vistalegre Property Management, S.L.: La Gestora dispone de un Manual del SCIIF, que tiene por objeto definir el Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (SCIIF), mediante la correcta transmisión de los criterios de actuación aplicables y de los sistemas de información empleados en tales procesos

por el personal involucrado en el proceso de elaboración, revisión y validación de la información financiera así como cualquier otra información pública presentada al mercado.

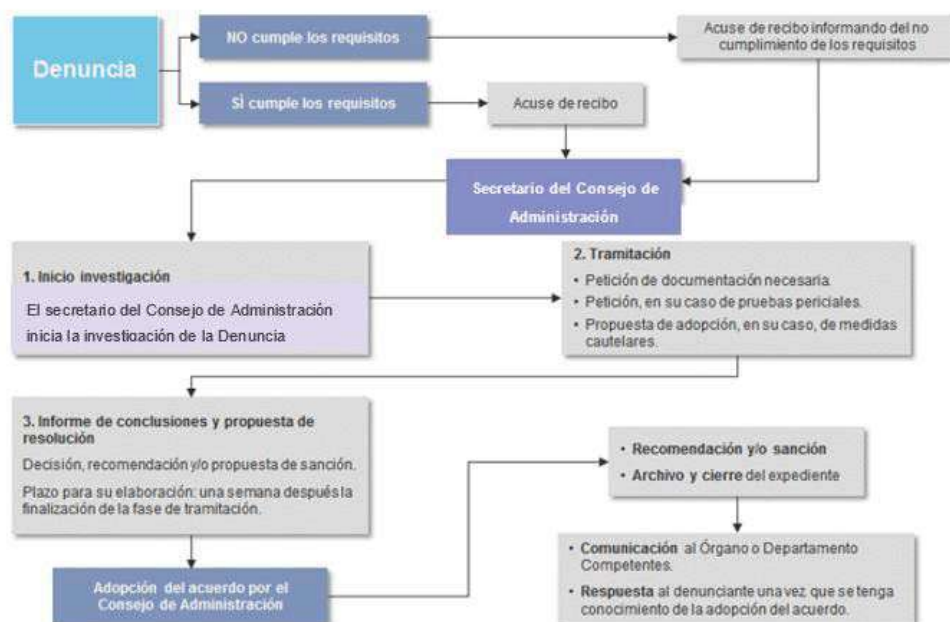
A su vez, el Manual del SCIIF ha sido diseñado en base al marco de referencia COSO (Comité of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) que incluye un conjunto de principios generales y buenas prácticas de control interno y en el cual se basa el Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF).

El modelo de control interno sobre la información financiera se encuentra, por lo tanto, articulado en un proceso integrado a través de los cinco componentes de COSO. Estos cinco componentes se definen de la manera siguiente:

- i. Entorno de control
- ii. Evaluación de riesgos
- iii. Actividades de control
- iv. Información y comunicación
- v. Supervisión del funcionamiento del sistema

- 2) Reglamento Interno de Conducta de Barcino Property SOCIMI, S.A.: La Sociedad ha aprobado un reglamento interno de conducta (el "Reglamento Interno de Conducta"), en el que se establecen los principios y normas básicas que han de regir el comportamiento de todas las personas físicas y jurídicas que actúen en nombre de la sociedad, así como de las entidades de servicio colaboradoras en las que la Sociedad o la Gestora hayan externalizado algún servicio o que tengan una relación contractual, comercial o profesional con la Sociedad o la Gestora. Dicho documento establece adicionalmente los "Principios generales de actuación en el mercado de valores que recogen los principios y las normas básicas que se han de seguir en el mercado de valores.
- 3) Canal de Denuncias de Barcino Property SOCIMI, S.A.: Para el mantenimiento de un mayor control sobre el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta, la Sociedad dispone de un Canal de Denuncias mediante el cual cualquier persona que mantenga una relación con la Sociedad o con la Gestora, puede denunciar, de manera confidencial, los incumplimientos del Reglamento Interno de Conducta, así como otros comportamientos poco éticos o contrarios a la legalidad vigente o a las normas de la Sociedad.

El siguiente diagrama resume el procedimiento del Canal de Denuncias.



- 4) Manual de políticas contables de Barcino Property SOCIMI, S.A.: La Sociedad dispone de un Manual de políticas contables. Dicho manual establece los principios contables generales, las normas de valoración y las políticas contables más relevantes a seguir por la Gestora en la elaboración de las cuentas anuales de la Sociedad, conforme al Plan General de Contabilidad (en adelante “PGC”) aprobado por el Real Decreto 1514/2007.
- 5) Manual de supervisión de actividades subcontratadas de Vistalegre Property Management, S.L.: La Gestora dispone de un manual de supervisión de actividades subcontratadas el cual tiene por objeto facilitar directrices de actuación para la toma de acuerdos y control con terceros y proveedores, con la finalidad de disponer de los mecanismos adecuados para el control de los riesgos asociados a la subcontratación de determinadas actividades, en base al principio de proporcionalidad y eficiencia integral.

A continuación, se detallan los procesos clave en la gestión de las actividades subcontratadas y sus requisitos mínimos



- 6) Capacidades, formación y evaluación del personal: Tanto la Sociedad como la Gestora disponen de un equipo de trabajo cualificado que cuenta con las capacidades y competencias necesarias para el desempeño de sus funciones.

Todos los órganos de gobierno y personal de la Sociedad y la Gestora con implicación en el SCIIF, indistintamente de sus perfiles, cumplen con las siguientes características:

- i. Formación universitaria y postgrado

Adicionalmente y en función del perfil, también poseen:

- ii. Experiencia relevante en el sector desde diferentes ámbitos (análisis de inversiones, contable y financiera, legal y técnica).
- iii. Experiencia en finanzas.

2.5 Identificación y evaluación de riesgos

La Sociedad y la Gestora tienen en consideración los diversos riesgos inherentes a la actividad de la preparación, revisión y validación de la información.

Tal y como se menciona en el punto 2.4, el SCIIF, y en concreto el proceso de identificación y evaluación de riesgos de Barcino Property SOCIMI, S.A., se basan en la metodología establecida por el marco de referencia internacional (COSO).

Siguiendo dicha metodología, la Gestora ha determinado el alcance del SCIIF, a nivel de las cuentas y los procesos contables, en base a la evaluación de factores de riesgos cuantitativos y cualitativos que puedan tener un mayor impacto sobre la integridad y la exactitud de la información financiera. Para ello, se ha realizado un análisis pormenorizado de Barcino Property SOCIMI, S.A. en el que se ha tratado de identificar todos los riesgos que, en base a su actividad, podrían tener un impacto relevante en la Sociedad.

Adicionalmente, se han considerado como relevantes, en la evaluación de riesgos, aquellos procesos para los que el segmento BME Growth de BME MTF Equity (antes MAB) exige de las entidades cotizadas un pronunciamiento explícito respecto a su grado de desarrollo.

Tras dicho análisis, los indicadores contables y los procesos que se han definido como relevantes en la evaluación de riesgos son los siguientes:

- Ingresos
- Inversiones inmobiliarias
- Tesorería
- Cierre contable y reporting (interno y externo)

Estos indicadores y procesos se explican en los siguientes documentos:

- Matrices de Riesgos y controles: En las matrices de riesgos se identifican aquellos riesgos que potencialmente podrían impactar en cada indicador y proceso analizado y se identifican los controles existentes a lo largo del proceso para mitigar la manifestación de dichos riesgos.
- Flujogramas y narrativas: En los flujogramas se describen las actividades realizadas por los distintos órganos, posiciones y departamentos a lo largo de cada proceso y se muestra, de manera visual, el flujo de cada proceso. Adicionalmente se indican los puntos de cada proceso en los que podría manifestarse cada uno de los riesgos inherentes identificados en el proceso, así como las actividades de control que llevan a cabo la Sociedad y la Gestora para alertar sobre la manifestación de dichos riesgos y poder tomar las medidas oportunas.

En el manual del SCIIF se establece que el modelo del SCIIF se revisará con periodicidad anual y los controles serán examinados para verificar su adecuado diseño, implantación y eficacia operativa.

Adicionalmente, el alcance del SCIIF se revisará en cualquier momento en caso de que se de alguna de las siguientes circunstancias:

- Cambios en la Sociedad que deriven en nuevos procesos significativos que puedan tener que ser añadidos al alcance del SCIIF.
- Cambios en los procesos o en la normativa vigente que puedan implicar una actualización de los procesos actualmente dentro del alcance del SCIIF.

3. Información financiera: elaboración, revisión, autorización

Toda información que deba ser remitida al mercado deberá seguir el siguiente flujo:

- El Asesor Registrado redacta el detalle de la información financiera que debe incluir la documentación para que ésta sea remitida al mercado.
- La Dirección General de la Gestora, con el asesoramiento del Asesor Registrado, elabora toda la documentación a remitir al mercado.
- El Comité Asesor de la Gestora supervisa la elaboración de la documentación.
- El Consejo de Administración de la Sociedad supervisa y valida la versión final del report, aprueba su comunicación y designa al responsable de su comunicación al mercado, así como la forma en la que debe realizarse dicha comunicación.
- El portavoz autorizado (el Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad o la persona en la que éste delegue la comunicación) remite la información al mercado.

3.1 Preparación de la información financiera con formatos homogéneos.

Tanto la Sociedad como la Gestora en el proceso de preparación, revisión y aprobación de la información financiera remitida al mercado se rigen por los principios, reglas, criterios de valoración y políticas contables recogidas en el Manual de Políticas contables de la Sociedad, además de respetar escrupulosamente la normativa contable de acuerdo con el Plan General Contable Español.

3.2 Sistemas de información

Toda la información contable y financiera previa al cierre contable es generada directamente por el ERP. Esta información es revisada por la Dirección Financiera de la Gestora, lo que permite garantizar la homogeneidad, integridad y exactitud de la información.

El acceso a los distintos equipos y sistemas de la Gestora se encuentra protegido por contraseñas de seguridad. Adicionalmente, la Gestora tomará todas las medidas de seguridad necesarias para garantizar la integridad y la exactitud de la información financiera.

4. Supervisión del Sistema de Control Interno y funciones de la Comisión de Auditoría en caso de existir:

Como consecuencia de la reducida dimensión de la Sociedad y de la Gestora, y al no ser la Sociedad considerada como Entidad de Interés Público a los efectos de lo establecido en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, en virtud del artículo 15 del Reglamento que desarrolla la Ley de Auditoría de Cuentas, no será necesario que la Sociedad cuente con una Comisión de Auditoría.

No obstante, tal como se ha comentado anteriormente y se establece en el manual del SCIIF, el modelo del SCIIF se revisará con periodicidad anual y los controles serán testeados para verificar su adecuado diseño, implantación y eficacia operativa. El equipo directivo de la Gestora realizará dicho proceso de revisión anual directamente o a través de quien delegue su ejecución.

La revisión anual tiene como objetivo garantizar que los controles del SCIIF están vigentes, son eficientes y suficientes, es decir que:

- Existe una adecuada segregación de funciones en los procesos dentro del alcance del SCIIF;
- Los controles existen y funcionan de la misma forma a como están documentados en las Matrices de Riesgos y Controles (MRC);
- Los controles mitigan adecuadamente los riesgos a los cuales se encuentran asociados;
- Los controles clave han operado de manera efectiva durante el periodo objeto de análisis;
- Los datos e informes utilizados en la ejecución de los mismos son completos y precisos; y
- Las evidencias del control se adecúan a las actividades de control descritas en las Matrices de Riesgos y Controles.

El equipo directivo de la Gestora revisará, analizará y comentará anualmente la información financiera y del SCIIF con el Asesor Registrado y con sus auditores de cuentas externos, a fin de asegurar la adecuación del SCIIF y el correcto funcionamiento del mismo a lo largo del ejercicio.

Asimismo, el equipo directivo de la Gestora realizará las siguientes tareas:

- Revisar y evaluar el Modelo del SCIIF, de acuerdo con los principios básicos aprobados por el Comité Asesor de Vistalegre Property Management, S.L. introduciendo modificaciones o actualizaciones del mismo, en cuanto a su alcance y los correspondientes procesos significativos (Narrativa, Flujogramas y MRC).

- Analizar y sacar conclusiones sobre el cumplimiento y efectividad resultantes de la revisión anual realizada.
- Incluir en la planificación de revisión del SCIIF aquellos procesos que deban ser revisados durante el ejercicio.

5. Otros asesores o expertos independientes:

La Sociedad cuenta con los siguientes expertos independientes para la revisión y validación de la información financiera:

- Auditor de cuentas externo: Las cuentas anuales de la Sociedad son revisadas por un experto independiente.
- Asesores legales: La Sociedad cuenta con el asesoramiento especializado por parte de expertos independientes, en materia fiscal, laboral, mercantil e inmobiliaria, entre otros, para llevar a cabo la gestión diaria de la Sociedad, así como operaciones de compraventa.

Adicionalmente, para el diseño e implementación del SCIIF, la Gestora ha contado con el asesoramiento de un experto independiente, garantizando de este modo la adecuación del sistema de control interno a la estructura de la Sociedad y de la Gestora, así como el cumplimiento con la normativa del segmento BME Growth de BME MTF Equity (antes MAB).

6. Conclusión

La Sociedad y la Gestora disponen de una estructura organizativa y de un adecuado sistema de control interno de la información financiera que permite cumplir con los diversos requisitos impuestos por el segmento BME Growth de BME MTF Equity (antes MAB) a través de las distintas circulares emitidas por el Organismo.

**WEICHELT
RALPH -
Y5736854R**

Digitally signed by WEICHELT
RALPH - Y5736854R
DN: c=ES, serialNumber=IDCES-
Y5736854R, givenName=RALPH,
sn=WEICHELT, cn=WEICHELT
RALPH - Y5736854R
Date: 2024.03.24 13:43:45 Z

**VENTURA
TEIXIDOR
FRANCESC XAVIER
- 40285053R**

Firmado digitalmente
por VENTURA TEIXIDOR
FRANCESC XAVIER -
40285053R
Fecha: 2024.03.26
16:21:05 +01'00'

**TURRO CALVET
MATEU -
37634638Z**

Firmado digitalmente por TURRO
CALVET MATEU - 37634638Z
Nombre de reconocimiento (DN):
c=ES,
serialNumber=IDCES-37634638Z,
givenName=MATEU, sn=TURRO
CALVET, cn=TURRO CALVET MATEU -
37634638Z
Fecha: 2024.04.02 10:08:21 +02'00'