

PLAY HAWKERS, S.L.U.

**Cuentas Anuales
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023
junto con el Informe de auditoría
y el informe de gestión**

HAWKERS

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Socio Único de Play Hawkers, S.L.U.:

Opinión

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

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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.

Reconocimiento de ingresos derivado de la venta online

Descripción

Tal y como se describe en la nota 16 de la memoria adjunta, durante el ejercicio 2023, una parte considerable de los ingresos registrados por la Sociedad se corresponden con operaciones de venta online, representando un 41% del total de la cifra de negocios. La cifra de negocios es una métrica clave para evaluar el desempeño y crecimiento de la Sociedad, siendo un dato relevante por desarrollar su actividad en comercio online e influir significativamente en la creación de valor de la Compañía. Por su importancia y por el esfuerzo de auditoría necesario, el conocimiento del proceso, su evaluación y la validación de los datos, hemos considerado el reconocimiento de ingresos derivado de la venta online un aspecto relevante en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Como parte de nuestra auditoría hemos realizado, distintos procedimientos, destacando el entendimiento de la actividad de venta online y de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad en el correcto registro de los ingresos derivados de esta actividad, la realización de pruebas de detalle sobre los distintos periodos de facturación y cobro con el fin de conciliar los registros contables con la información obtenida de la plataforma online en la que opera la tienda virtual y las plataformas de gestión de cobro. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos analíticos con el fin de evaluar la razonabilidad de las ventas y márgenes de explotación del ejercicio con respecto a las tendencias de ejercicios anteriores y a sus evoluciones mensuales. Y, por último, hemos evaluado que la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

Activación de créditos fiscales

Descripción

Tal y como se describe en la nota 15.4 de la memoria adjunta, a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta activos por impuesto diferido por un importe de 2.903 miles de euros. La recuperabilidad de este activo depende, fundamentalmente, de la capacidad de la Sociedad para generar beneficios fiscales futuros, en una cuantía suficiente y en un plazo no superior a 10 años. Esta área resulta significativa en el contexto de nuestra auditoría debido a que el proceso de valoración es complejo y requiere de un elevado grado de juicio y estimación por parte de la Dirección, en particular sobre las hipótesis acerca de las condiciones económicas y de mercado futuras esperadas y que afectan a la recuperabilidad del activo por impuesto diferido. Los desgloses que recogen los aspectos fundamentales relacionados con la valoración y estimación de los activos por impuesto diferido, así como el movimiento de dicho epígrafe, se recogen en la nota 2.3 y 15.4.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Como parte de nuestra auditoría hemos realizado distintos procedimientos, de los que destacamos la evaluación de todas las medidas y acuerdos llevados a cabo por la Sociedad durante el ejercicio 2023. Hemos obtenido y analizado la documentación relacionada con las estimaciones de recuperabilidad de los créditos fiscales por parte de la Sociedad en los próximos ejercicios, la correcta aplicación de la normativa fiscal y el estudio de la razonabilidad de las hipótesis sobre la generación de beneficios fiscales. Adicionalmente, hemos verificado la información posterior al cierre del presente ejercicio, la razonabilidad, viabilidad y cumplimiento del plan de negocio elaborado por la Dirección de la Sociedad con el fin de potenciar su actividad; y hemos comprobado las actas de las principales decisiones llevadas a cabo por el Socio Único. Finalmente, hemos comprobado que la memoria adjunta contiene la información que requiere el marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al administrador único 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.



C.I.F. B-79492419
Nº ROAC S0442

Grosclaude & Partners, S.L.P.
Inscrita en el R.O.A.C. N.º S0442



Enrique Garrido Mazarías
Inscrito en el R.O.A.C. N.º 24.486

13 de mayo de 2024

ECOVIS Grosclaude & Partners, Av. de la Institución Libre de Enseñanza, 37A, planta 3ª, 28037 (Necsohenar Parque Empresarial) Madrid **Phone:** +34 91 458 58 7 86 **Fax:** +34 91 457 50 23 **Bank account:** BMAR **Account number:** 3800 1055 0401 **Bank code:** ES28 0061 0376 **BIC-/SWIFT-Code:** BMARES28006 **IBAN:** ES28 0061 0376 3800 1055 0401 **E-Mail:** madrid-audit@ecovis.com **Management:** Luis Grosclaude Manera **VAT-ID Number:** B79492419 **Headquarter:** Madrid **Registered in:** Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 360, Folio 111, Hoja M-7097 ROAC N° S0442.

ECOVIS International, a network of independent tax advisors, accountants, auditors and lawyers, operating in Algeria, Argentina, Australia, Austria, Bangladesh, Belgium, Bosnia and Herzegovina, Brazil, Bulgaria, Cambodia, Canada, Chile, China, Colombia, Costa Rica, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Ecuador, Egypt, Estonia, Finland, France, Georgia, Germany, Greece, Great Britain, Guatemala, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lebanon, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malaysia, Malta, Mexico, Morocco, Myanmar, Netherlands, Nepal, New Zealand, Norway, North Macedonia, Pakistan, Panama, Paraguay, Peru, Philippines, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Saudi Arabia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Tajikistan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS Europe AG is a German Member Firm of ECOVIS International.

PLAY HAWKERS, S.L.U.

**Cuentas Anuales
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023
junto con el informe de gestión**

HAWKERS

ÍNDICE

- Balance al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
- Estado de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Balance al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2023	2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		47.725.613	35.375.977
I. Inmovilizado intangible	5	8.508.162	8.383.682
1. Desarrollo		-	238
2. Patentes, licencias, marcas y similares		8.182.188	8.141.226
3. Aplicaciones informáticas		325.974	242.218
II. Inmovilizado material	6	1.336.980	1.426.883
1. Terrenos y construcciones		52.177	69.958
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		1.252.542	1.248.449
3. Inmovilizado en curso y anticipos		32.261	108.476
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8,9 y 18.2	34.918.159	22.553.234
1. Instrumentos de patrimonio	8	2.880	2.880
2. Créditos a empresas	9 y 18.2	34.915.279	22.550.354
IV. Inversiones financieras a largo plazo	9	4.836	54.702
1. Créditos a terceros		-	51.236
2. Otros activos financieros		4.836	3.466
V. Activos por impuesto diferido	15.1	2.957.476	2.957.476
B) ACTIVO CORRIENTE		16.422.971	19.216.252
I. Existencias	10	9.115.192	8.271.290
1. Comerciales		8.106.676	7.814.778
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		505.649	172.285
3. Productos en curso		51.941	-
4. Productos terminados		310.312	284.227
5. Anticipos a proveedores		140.614	-
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9	4.356.022	8.548.577
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		626.646	541.706
<i>a) Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo</i>		626.646	541.706
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	18.2	3.547.210	7.861.371
3. Deudores varios		20	15
4. Personal		14.481	-
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	15.1	167.665	145.485
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9 y 18.2	2.220.898	1.821.830
1. Créditos a empresas		2.220.898	1.435.049
2. Otros activos financieros		-	386.781
IV. Inversiones financieras a corto plazo	9	222.183	222.183
1. Otros activos financieros		222.183	222.183
V. Periodificaciones a corto plazo		187.596	87.688
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11	321.080	264.684
1. Tesorería		46.207	55.825
2. Otros activos líquidos equivalentes		274.873	208.859
TOTAL ACTIVO (A + B)		64.148.584	54.592.229

D. Gonzalo Guzmán de Frutos López

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Balance al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2023	2022
A) PATRIMONIO NETO		11.058.475	10.602.877
A-1) Fondos propios		11.058.475	10.602.877
I. Capital	12.1	2.003.010	2.003.010
1. Capital escriturado		2.003.010	2.003.010
II. Reservas	12.2	359.441	374.630
1. Legal y estatutarias		36.199	602
2. Otras reservas		323.242	374.028
III. Resultados de ejercicios anteriores	12.2	(22.158.894)	(22.304.877)
1. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(22.158.894)	(22.304.877)
IV. Otras aportaciones de socios	12.1	30.174.145	30.174.145
V. Resultado del ejercicio	3	680.773	355.969
B) PASIVO NO CORRIENTE		24.089.882	19.328.550
I. Provisiones a largo plazo	13.1	-	23.042
1. Otras provisiones		-	23.042
II. Deudas a largo plazo	14	9.568.117	12.905.487
1. Deudas con entidades de crédito		8.464.976	12.802.016
2. Acreedores por arrendamiento financiero	7.1	90.904	103.471
3. Otros pasivos financieros		1.012.237	-
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	14 y 18.2	14.521.765	6.400.021
C) PASIVO CORRIENTE		29.000.227	24.660.802
I. Deudas a corto plazo	14	7.066.913	2.944.560
1. Deudas con entidades de crédito		6.951.928	2.774.155
2. Acreedores por arrendamiento financiero	7.1	102.120	67.486
3. Otros pasivos financieros		12.865	102.919
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	14 y 18.2	1.017.963	1.102.520
III. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	20.915.351	20.613.722
1. Proveedores		14.738.989	11.987.189
a) Proveedores a corto plazo		14.738.989	11.987.189
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	18.2	1.192.556	2.956.253
3. Acreedores varios		4.354.213	4.118.682
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		69.852	24.620
5. Otras deudas con las Administraciones Públicas	15.1	320.575	415.630
6. Anticipos de clientes		239.166	1.111.348
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		64.148.584	54.592.229

D. Gonzalo Guzmán de Frutos López

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

(DEBE) / HABER	Notas	2023	2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	16.1	36.059.551	30.438.533
a) Ventas		32.195.793	26.251.539
b) Prestaciones de servicios		3.863.758	4.186.994
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso		78.026	246.921
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	5	2.554.907	2.863.453
4. Aprovisionamientos	16.2	(15.838.136)	(13.432.724)
a) Consumo de mercaderías		(14.624.519)	(11.727.080)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(1.141.927)	(1.800.273)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(180)	-
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(71.510)	94.629
5. Otros ingresos de explotación	16.3	26.696	21.030
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		26.696	18.130
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		-	2.900
6. Gastos de personal	16.4	(1.653.620)	(1.736.140)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(1.252.407)	(1.326.635)
b) Cargas sociales		(401.213)	(409.505)
7. Otros gastos de explotación		(15.973.485)	(15.096.895)
a) Servicios exteriores	16.5	(15.748.768)	(15.015.181)
b) Tributos		(4.292)	(3.732)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-	(77.893)
d) Otros gastos de gestión corriente		(220.425)	(89)
8. Amortización del inmovilizado	5 y 6	(2.699.195)	(2.247.362)
9. Excesos de provisiones	21.479	21.479	-
10. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	6.1	33.542	6.173
a) Resultados por enajenaciones y otras		33.542	6.173
11. Otros resultados	16.5	194.675	15.848
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11)		2.804.440	1.078.837
12. Ingresos financieros	16.6	654.719	435.528
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		654.719	435.528
a1) De empresas del grupo y asociadas	18.2	654.697	435.504
a2) De terceros		22	24
13. Gastos financieros	16.7	(2.311.030)	(663.735)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	18.2	(1.158.551)	(97.998)
b) Por deudas con terceros		(1.152.479)	(565.737)
14. Diferencias de cambio	17	250.820	(358.583)
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(70.027)	-
a) Deterioros y pérdidas	9.2	(70.027)	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12 + 13 + 14 + 15)		(1.475.518)	(586.790)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+ A.2)		1.328.922	492.047
16. Impuestos sobre beneficios	15.3	(648.149)	(136.078)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3 + 16)		680.773	355.969

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

	Notas	2023	2022
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	680.773	355.969
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto			
I. Por valoración de instrumentos financieros		-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
2. Otros ingresos/gastos		-	-
II. Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		-	-
VI. Diferencias de conversión		-	-
VII. Efecto impositivo		-	-
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros		-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
2. Otros ingresos/gastos		-	-
IX. Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculado, mantenidos para la venta		-	-
XII. Diferencias de conversión		-	-
XIII. Efecto impositivo		-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	3	680.773	355.969

D. Gonzalo Guzmán de Frutos López

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Capital escriturado (Nota 12.1)	Reservas (Nota 12.2)	Resultados de ejercicios anteriores (Nota 12.2)	Otras aportaciones de socios (Nota 12.1)	Resultado del ejercicio (Nota 3)	TOTAL
A) SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	2.003.010	374.630	(21.684.891)	30.174.145	(288.489)	10.578.405
I. Ajustes por cambios de criterio y por errores del ejercicio 2021 y anteriores	-	-	(331.497)	-	-	(331.497)
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022	2.003.010	374.630	(22.016.388)	30.174.145	(288.489)	10.246.908
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	355.969	355.969
II. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(288.489)	-	288.489	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	2.003.010	374.630	(22.304.877)	30.174.145	355.969	10.602.877
I. Ajustes por cambios de criterio y por errores del ejercicio 2022	-	(50.786)	(174.390)	-	-	(225.176)
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	2.003.010	323.844	(22.193.670)	30.174.145	355.969	10.663.299
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	680.773	680.773
II. Otras variaciones del patrimonio neto	-	35.597	34.776	-	(355.969)	(285.596)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	2.003.010	359.441	(22.158.894)	30.174.145	680.773	11.058.475

D. Gonzalo Guzmán de Frutos
López

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	2023	2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	1.328.922	492.047
2. Ajustes del resultado.	4.657.759	2.607.542
a) Amortización del inmovilizado (+)	2.699.195	2.247.362
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	122.745	172.522
c) Variación de provisiones (+/-).	-	(91.272)
d) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	(35.348)	(6.173)
e) Ingresos financieros (-).	(654.719)	(435.526)
f) Gastos financieros (+).	2.311.030	663.735
g) Diferencias de cambio (+/-).	214.856	56.895
3. Cambios en el capital corriente.	(6.202.466)	(4.221.961)
a) Existencias (+/-).	(915.412)	394.140
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	(4.916.770)	(5.176.183)
c) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	(61.624)	635.628
d) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	(308.640)	(75.546)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	71.172	27.531
a) Pago de intereses (-).	(64.906)	(62.207)
b) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+).	136.078	89.558
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- 1 +/- 2 +/- 3 +/- 4).	(144.592)	(1.095.022)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).	(11.297.519)	(9.262.370)
a) Empresas del grupo y asociadas.	(8.488.357)	(5.977.142)
b) Inmovilizado intangible.	(2.554.907)	(2.870.122)
c) Inmovilizado material.	(254.255)	(361.781)
d) Otros activos financieros.	-	(53.324)
7. Cobros por desinversiones (+).	5.570.610	3.297.017
a) Empresas del grupo y asociadas.	5.524.192	3.254.081
b) Inmovilizado material.	46.418	42.936
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6).	(5.726.909)	(5.965.352)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	5.927.897	6.858.752
a) Emisión		
1. Deudas con entidades de crédito (+).	1.354.365	8.021.942
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	7.092.332	11.615.883
b) Devolución y amortización de		
1. Deudas con entidades de crédito (-).	(523.462)	(7.296.956)
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	(1.995.337)	(5.482.118)
10. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/- 9).	5.927.897	6.858.752
D) EFECTOS DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A + B + C + D)	56.396	(201.622)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	264.684	466.306
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	321.080	264.684

D. Gonzalo Guzmán de Frutos López

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

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

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La entidad PLAY HAWKERS, S.L.U. (en adelante la Sociedad), se constituyó el 19 de diciembre de 2013, como sociedad limitada en España, por un periodo de tiempo indefinido, mediante escritura pública otorgada por el notario Xavier Roca Ferrer. Su domicilio social se encuentra en la calle Marie Curie, nº34, C.P. 03203, Elche (Alicante).

Figura inscrita en el Registro Mercantil de Alicante, en el tomo 3749, folio 166, hoja A-138493. El número de identificación fiscal de la Sociedad es B-54754718.

El objeto social de la Sociedad, que coincide con la actividad que desarrolla desde su constitución, consiste en la distribución, importación, exportación, promoción, comercialización y compraventa al por menor y al por mayor de gafas de sol y complementos, gafas de vista, graduadas, elementos para la corrección de la vista, de lentes oftálmicos, lentes de contacto y cualquier producto, complemento o servicio relacionado con la salud visual y ocular. Diseño, desarrollo, producción y fabricación de productos de gafas de sol.

La Sociedad está integrada en un grupo de empresas que encabeza Saldum Ventures, S.L., con domicilio social en Elche en los términos descritos en el artículo 42 del Código de Comercio. Este holding de sociedades, descrito en la Nota 28, se dedica, principalmente, al comercio al por mayor y al por menor, así como a la distribución comercial.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Saldum del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2022, así como el informe de gestión correspondiente a dicho ejercicio, se formularon con fecha 15 de junio de 2023 y fueron aprobadas el 13 de febrero de 2024. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 así como el informe de gestión consolidado de dicho ejercicio se encuentra pendiente de aprobación.

Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro, excepto cuando se indique lo contrario. Para la formulación de las Cuentas Anuales en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. *Normas de registro y valoración*.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y las modificaciones aplicadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y mediante Real Decreto 1/2021, de 12 de enero y el resto de la legislación mercantil vigente.

Las cifras incluidas en las Cuentas Anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Imagen fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Estas Cuentas Anuales han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación por parte del Socio Único, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron formuladas con fecha 15 de junio de 2023 y aprobadas el 28 de julio de 2023.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

Estimaciones contables relevantes e hipótesis

En la preparación de las Cuentas Anuales de la Sociedad, el Administrador Único ha realizado estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos y gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por el Administrador único de la Sociedad con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad:

- *Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 5 y 6)*
- *La gestión de riesgos de crédito, mercado y liquidez (Nota 19)*
- *Estimación de provisiones por riesgos y deterioros (Nota 4.11)*
- *Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros (Nota 4.5)*
- *Reconocimiento de ingresos (Nota 4.10)*
- *Recuperabilidad de créditos fiscales activados (Nota 15.5)*

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor razonable, a los efectos de determinar un posible deterioro, especialmente del fondo de comercio. Para determinar este valor razonable, la Sociedad ha estimado los flujos de efectivo futuros esperados de los activos o de las unidades generadoras de efectivo de las que forman parte, utilizando una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual de esos flujos de efectivo.

A continuación, se facilita información ampliada sobre los más relevantes:

Activación de gasto publicitario en captación de clientes (Nota 5)

La Sociedad dispone de una plataforma tecnológica de gestión y captación de clientes sobre un modelo de comercio integrado. Esta plataforma se ha ido construyendo durante los años de vida de la Sociedad y ha desarrollado una base de datos con información relevante para la captación de clientes. Sobre esta base, se han desarrollado estrategias de fidelización de clientes que han ido mejorando año tras año la facturación de clientes recurrentes. Esta plataforma continúa en pleno desarrollo con el fin de obtener nuevas funcionalidades que fidelicen aún más a los clientes con la marca de Hawkers.

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases impositivas negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, el Administrador Único estima los importes y las fechas, en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias impositivas. En este sentido, a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene bases impositivas negativas pendientes de compensar por importe de 11.612 miles de euros, cuyos créditos fiscales asociados ascienden a 2.903 miles de euros ubicados en el epígrafe *Activos por Impuesto diferido* del Activo no corriente del Balance al cierre del ejercicio 2023. (Nota 15.4).

2.4. Comparación de la información

Las Cuentas Anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

2.5. Agrupación de partidas

No existen partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto o del estado de flujos de efectivo que se presenten de forma agrupada, por lo que no se ha considerado necesario incluir información desagregada adicional en las correspondientes notas de la memoria.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

2.7. Cambios en criterios contables

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

2.8. Corrección de errores

A efectos sólo informativos, durante el ejercicio 2023 se identificaron ciertos ajustes que afectaban a ejercicios anteriores, por importe de 225.176 euros. Dichos ajustes, minoran el patrimonio neto de la Sociedad y se pusieron de manifiesto en el estado de cambios en el patrimonio neto, en el apartado de "errores y cambios", con efecto en ejercicios anteriores (Nota 12.2).

El Administrador Único de la Sociedad no consideró necesario reexpresar los estados financieros a 31 de diciembre de 2022, presentados a efectos comparativos en estas Cuentas Anuales.

2.9. Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las Cuentas Anuales del ejercicio 2023.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

3.1. Propuesta de distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2023, formulada por el Administrador Único y que se espera sea aprobada por el Socio Único, así como la propuesta de distribución del ejercicio 2022, es la siguiente:

	2023	2022
Base de reparto		
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficio)	680.773	355.969
	680.773	355.969
Aplicación		
A Reserva legal	68.077	35.597
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	612.696	320.372
	680.773	355.969

A cierre del ejercicio de 2023 la Sociedad obtiene un resultado positivo, y por tanto, está obligado a dotar la reserva legal correspondiente.

3.2. 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, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los socios.

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 no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, 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

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual.

Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

Aplicaciones informáticas

La partida de aplicaciones informáticas incluye el importe satisfecho por la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos adquiridos a terceros. La vida útil de estos elementos se estima en 3 años.

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

Patentes, licencias y marcas

La propiedad industrial se valora por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se deriven del contrato deban inventariarse.

Se incluyen, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de introducción.

Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizan en este concepto el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, siempre que se cumplan las condiciones legales necesarias para su inscripción en el correspondiente registro, y sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Los gastos de investigación siguen su ritmo de amortización y no se incorporan al valor contable de la propiedad industrial.

Las patentes se pueden utilizar durante un periodo de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho periodo.

En este epígrafe se incluye el importe por el que se registra la activación de los gastos publicitarios en captación de clientes. Estos gastos solamente son capitalizados como activo cuando se dispone de información suficiente de que se van a obtener beneficios económicos futuros asociada a esta activación. Dichos activos son valorados inicialmente a valor razonable y se amortizan linealmente en función de la vida útil estimada de 6 años.

4.2. Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. No es aplicable la activación de grandes reparaciones y costes de retiro y rehabilitación. El coste del inmovilizado material adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se capitalizan en el momento en el que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente gran reparación.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada.

Los años de vida útil estimada para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	Años de vida útil
Instalaciones técnicas y maquinaria	3-10
Mobiliario	3-10
Equipos para procesos de información	4
Elementos de transporte	6

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

4.3. Arrendamiento

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Sociedad como arrendatario

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

4.4. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios y, en cualquier caso, para los fondos de comercio y los activos intangibles con vida útil indefinida se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, excepto las correspondientes a los fondos de comercio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

4.5. Instrumentos Financieros

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

a) Activos financieros:

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

b) Pasivos financieros:

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

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

4.5.1 Inversiones financieras a largo y corto plazo

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

Activos Financieros a coste Amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de 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 cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa).

Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

- Deterioro: La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

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

Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría.

- Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

Activos financieros a coste

Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

- Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Reclasificación de activos financieros

Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

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

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

4.5.2 Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.5.3 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

Pasivos Financieros a coste Amortizado

Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Baja de pasivos financieros

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable.

Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

4.5.4 Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

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

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

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

Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

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

4.6. Existencias

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos.

La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad mantiene cedidos a terceros la gestión de sus existencias, responsabilizándose las entidades subcontratadas para estas gestiones del correcto mantenimiento de estas. A 31 de diciembre de 2023 el Administrador Único considera que los posibles riesgos derivados se encuentran totalmente cubiertos.

4.7. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados. La Sociedad no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro.

Asimismo, al 31 de diciembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

4.8. Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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

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

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

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad se acogió al régimen de tributación de consolidación fiscal. Por este motivo, el importe a recuperar que se deriva de la liquidación del Impuesto sobre Sociedades del presente ejercicio será a cuenta de la Sociedad dominante del Grupo Fiscal Saldum Ventures, S.L., la cual, será la encargada de atender las obligaciones materiales y fiscales que se deriven del régimen de consolidación fiscal y solicitar la devolución que, en su caso, corresponda al grupo fiscal.

Otros Impuestos

Los impuestos se registran en el ejercicio en el que se devengan con independencia del momento de su liquidación.

El IVA soportado deducible no forma parte del precio de adquisición de los activos corrientes y no corrientes, así como de los servicios, que sean objeto de las operaciones gravadas por el impuesto.

El IVA repercutido no forma parte del ingreso derivado de las operaciones gravadas por dicho impuesto o del importe neto obtenido en la enajenación o disposición por otra vía en el caso de baja en cuentas de activos no corrientes.

Las reglas sobre el IVA soportado no deducible son aplicables a cualquier otro impuesto indirecto soportado en la adquisición de activos o servicios, que no sea recuperable directamente de la Hacienda Pública.

Las reglas sobre el IVA repercutido serán aplicables a cualquier otro impuesto indirecto que grave las operaciones realizadas por la empresa y que sea recibido por cuenta de la Hacienda Pública.

Se contabilizarán como gastos y por tanto no reducen la cifra de negocios, aquellos tributos que para determinar la cuota a ingresar tomen como referencia la cifra de negocios u otra magnitud relacionada, pero cuyo hecho imponible no sea la operación por la que se transmiten los activos o se prestan los servicios.

Respecto del Impuesto sobre el Valor Añadido, debemos indicar que, con fecha 29 de diciembre de 2022, la compañía presentó respecto de sus subsidiarias y para efectos desde el ejercicio 2023 y siguientes, la Comunicación de acogimiento al Régimen especial del Grupo de entidades en el Impuesto sobre el Valor Añadido.

4.9. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe 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.

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

4.10. Ingresos y gastos

Aspectos comunes

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la Sociedad valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

No se reconocen ingresos en las permutas de elementos homogéneos como las permutas de productos terminados, o mercaderías intercambiables entre dos empresas con el objetivo de ser más eficaces en su labor comercial de entregar el producto a sus respectivos clientes.

Criterio de reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos.

El control de un bien o servicio hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá 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 dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La Sociedad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la Sociedad no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

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. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

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, entre otros, los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la Sociedad excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) La Sociedad ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo. Así, por ejemplo, en algunos acuerdos de recompra y en algunos acuerdos de depósito, un cliente o consignatario puede tener la posesión física de un activo que controla la Sociedad cedente de dicho activo y, por tanto, el mismo no puede considerarse transferido. Por el contrario, en acuerdos de entrega posterior a la facturación, la Sociedad puede tener la posesión física de un activo que controla el cliente.
- c) El cliente ha recibido el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales. Si una Sociedad puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control.

Sin embargo, si la Sociedad no puede determinar de forma objetiva que el bien o servicio proporcionado al cliente reúne las especificaciones acordadas en el contrato no podrá concluir que el cliente ha obtenido el control hasta que reciba la aceptación del cliente.

- d) La Sociedad tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo. Sin embargo, cuando la Sociedad conserva el derecho de propiedad solo como protección contra el incumplimiento del cliente, esta circunstancia no impediría al cliente obtener el control del activo.

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, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, 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. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la Sociedad debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Por excepción a la regla general, la contraprestación variable relacionada con los acuerdos de cesión de licencias, en forma de participación en las ventas o en el uso de esos activos, solo se reconocen cuando ocurra el que sea posterior de los siguientes sucesos:

- a) Tiene lugar la venta o el uso posterior; o
- b) La obligación que asume la Sociedad en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable es satisfecha (o parcialmente satisfecha).

4.11. Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen en el balance cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente.

4.12. Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido. En las cuentas anuales adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

4.13. Estado de flujos de efectivo

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

- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de la entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del activo no corriente.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Para la elaboración del Estado de Flujos de efectivo, se han seguido entre otros los siguientes criterios:

- El descuento de papel comercial (o factoring) se tratará como un cobro a clientes que se ha adelantado en el tiempo, por lo que supondrá una variación del capital corriente y no una operación de financiación.
- Los cobros y pagos procedentes de activos o pasivos financieros de rotación elevada (ej. Cuentas de crédito, cuentas corrientes con tercero, etc.) podrán mostrarse netos. Se considerará que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.
- Los flujos de instrumentos de cobertura se incorporarán en la misma partida que los de la partida cubierta.

4.14. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

4.15. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas, salvo aquellas relacionadas con combinaciones de negocios, fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, mencionadas en los apartados anteriores, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

La Sociedad realiza todas sus operaciones con empresas del grupo y vinculadas a valores de mercado. El Grupo al que pertenece la Sociedad ha formalizado su política de precios de transferencia. El Administrador único de la Sociedad no considera que puedan surgir pasivos futuros derivados de la formalización de estas operaciones.

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las Cuentas Anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de Cuentas Anuales 13ª.
- c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de Cuentas Anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen el Administrador único y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa.

Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador único, persona jurídica, de la Sociedad.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022, son los siguientes:

2023	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas y reversiones	Saldo final
Coste				
Desarrollo	2.156	-	-	2.156
Patentes, licencias, marcas y similares	12.728.486	2.336.934	-	15.065.420
Aplicaciones informáticas	406.057	287.329	(67.569)	625.817
	13.136.699	2.624.263	(67.569)	15.693.393
Amortización acumulada				
Desarrollo	(1.917)	(238)	-	(2.156)
Patentes, licencias, marcas y similares	(4.587.261)	(2.295.971)	-	(6.883.232)
Aplicaciones informáticas	(163.839)	(152.801)	16.795	(299.844)
	(4.753.017)	(2.449.010)	(50.775)	(7.185.232)
Valor neto contable	8.383.682	175.253	(118.344)	8.508.162

2022	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas y reversiones	Saldo final
Coste				
Desarrollo	2.156	-	-	2.156
Patentes, licencias, marcas y similares	10.086.333	2.642.153	-	12.728.486
Aplicaciones informáticas	178.088	227.969	-	406.057
	10.266.577	2.870.122	-	13.136.699
Amortización acumulada				
Desarrollo	(1.486)	(431)	-	(1.917)
Patentes, licencias, marcas y similares	(2.711.440)	(1.875.821)	-	(4.587.261)
Aplicaciones informáticas	(73.974)	(89.866)	-	(163.839)
	(2.786.900)	(1.966.118)	-	(4.753.017)
Valor neto contable	7.479.677	904.004	-	8.383.682

5.1. Descripción de los principales movimientos

Durante los ejercicios 2023 y 2022, se han registrado altas de inmovilizado intangible que corresponden con la activación de gastos publicitarios relacionados con la captación de clientes por importe de 2.335.144 euros (2.640.284 euros en 2022). Esta activación se ha llevado a cabo tras la realización de un análisis exhaustivo de la base de datos extraída de la plataforma de gestión y captación de clientes de la que dispone la Sociedad en la que se puede verificar que, tras el desarrollo de estrategias de fidelización de clientes, se ha obtenido una mejora del porcentaje de la facturación por clientes recurrentes (Nota 2.3).

5.2. Corrección valorativa por deterioro de valor

La Sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

5.3. Otra información

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado, según el siguiente detalle:

	2023	2022
Desarrollo	2.156	-
Patentes, licencias, marcas y similares	86.811	8.680
Aplicaciones informáticas	178.088	2.088
	264.899	10.768

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022, son los siguientes:

2023	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Traspasos	Bajas y reversiones	Saldo final
Coste					
Construcciones	101.020	-	-	-	101.020
Maquinaria	998.901	242.106	44.521	(8.640)	1.276.888
Utillaje	61.934	-	-	-	61.934
Otras instalaciones	499.145	4.025	-	(27.752)	475.418
Mobiliario	60.998	4.901	-	-	65.899
Equipos para procesos de información	136.193	2.710	-	-	138.903
Elementos de transporte	324.549	-	-	(51.030)	273.519
Anticipos de inmovilizado	108.476	55.806	(44.521)	(87.500)	32.261
	2.291.217	309.548	-	(174.922)	2.425.842
Amortización acumulada					
Construcciones	(31.063)	(17.781)	-	-	(48.844)
Maquinaria	(171.476)	(142.376)	(4.344)	8.248	(309.948)
Utillaje	(56.812)	(2.745)	-	-	(59.557)
Otras instalaciones	(152.511)	(90.124)	-	-	(242.635)
Mobiliario	(16.876)	(6.930)	-	-	(23.806)
Equipos para procesos de información	(134.633)	(1.582)	-	-	(136.215)
Elementos de transporte	(300.962)	(7.488)	-	40.593	(267.857)
	(864.334)	(269.026)	(4.344)	48.841	(1.088.863)
Valor neto contable	1.426.883	40.522	(4.344)	(126.081)	1.336.980

2022	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Traspasos	Bajas y reversiones	Saldo final
Coste					
Construcciones	101.020	-	-	-	101.020
Maquinaria	764.048	204.929	37.861	(7.937)	998.901
Utillaje	55.834	6.100	-	-	61.934
Otras instalaciones	422.673	76.472	-	-	499.145
Mobiliario	58.498	2.500	-	-	60.998
Equipos para procesos de información	136.193	-	-	-	136.193
Elementos de transporte	332.423	15.813	-	(23.687)	324.549
Anticipos de inmovilizado	90.370	55.967	(37.861)	-	108.476
	1.961.060	361.781	-	(31.624)	2.291.217
Amortización acumulada					
Construcciones	(13.282)	(17.781)	-	-	(31.063)
Maquinaria	(60.520)	(130.994)	-	20.038	(171.476)
Utillaje	(54.067)	(2.745)	-	-	(56.812)
Otras instalaciones	(55.812)	(96.699)	-	-	(152.511)
Mobiliario	(10.688)	(6.188)	-	-	(16.876)
Equipos para procesos de información	(132.922)	(3.401)	-	1.690	(134.633)
Elementos de transporte	(255.798)	(70.290)	-	25.126	(300.962)
	(583.090)	(328.098)	-	46.854	(864.334)
Valor neto contable	1.377.970	33.683	-	15.230	1.426.883

6.1. Descripción de los principales movimientos

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se han registrado altas de inmovilizado material en concepto de maquinaria, otras instalaciones y anticipos de inmovilizado como las altas más relevantes. También existen traspasos de inmovilizado en curso a maquinaria

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha enajenado inmovilizado material obteniendo un beneficio de 33.542 euros (6.173 euros de beneficio en 2022).

6.2. Corrección valorativa por deterioro de valor

La Sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado material.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

6.3. Otra información

El detalle de activos materiales totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Maquinaria	2.891	-
Utillaje	54.862	52.543
Otras instalaciones técnicas	36.627	60
Equipos para procesos de información	130.596	130.596
Elementos de transporte	479.448	245.383
	704.424	428.582

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1. Arrendamientos financieros

El valor neto contable del inmovilizado material adquirido mediante contratos de arrendamiento financiero, a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Coste		
Elementos de inmovilizado	223.460	223.460
	223.460	223.460
Amortización acumulada		
Elementos de inmovilizado	(81.090)	(51.340)
	(81.090)	(51.340)
	142.369	172.120

El valor de coste por el que fueron reconocidos inicialmente los activos por arrendamiento financiero fue el valor actual de los pagos mínimos a realizar en el momento de la firma del contrato de arrendamiento financiero.

La conciliación entre el importe total de los pagos futuros mínimos y su valor actual, a 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente (Nota 14.1):

	Pagos futuros mínimos	
	2023	2022
Hasta un año	102.120	67.486
Entre uno y cinco años	90.904	103.471
	193.024	170.957

Las características de los contratos sobre los bienes en régimen de arrendamiento financiero vigentes a 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

Clase de activo	Coste del bien en origen	Valor opción de compra	Duración del contrato	Cuotas satisfechas	Cuotas pendientes
Elemento de Transporte 1	14.075	9.082	49 meses	29	20
Instalaciones	9.000	-	60 meses	49	11
Maquinaria	200.385	-	36 meses	20	16
	223.460				

7.2. Arrendamientos operativos

Alquiler de vehículos en régimen

La Sociedad tiene suscritos diversos contratos de arrendamiento operativo, correspondientes al alquiler de vehículos, cuya duración es de aproximadamente 3 años. Las cuotas de renting reconocidas por la Sociedad como gasto del ejercicio 2023 ascienden a 26.464 euros (11.719 euros en el ejercicio 2022).

Los pagos futuros mínimos comprometidos por arrendamiento, a 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

	2023	2022
Hasta un año	11.409	1.954
Entre uno y cinco años	-	-
	11.409	1.954

Arrendamiento de inmuebles

La Sociedad mantiene alquiladas las oficinas principales donde realiza su actividad. Estas oficinas están arrendadas por su Socio único, el cual repercute el coste de estos arrendamientos. Los gastos devengados por este concepto en el ejercicio 2023 ascendieron a 206.758 euros (189.962 euros en 2022).

Los pagos mínimos por el alquiler de las oficinas son indeterminables a dicha fecha, al estar condicionados a la comunicación entre las partes contratantes.

Existen otros gastos por arrendamiento por importe de 3.769 euros en el ejercicio 2023 (7.441 euros en 2022) derivados de la actividad de la Sociedad.

8. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

El detalle y los movimientos de las distintas partidas, netas de provisiones, que componen este epígrafe son los siguientes:

	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Largo plazo				
Instrumentos de patrimonio	3.644	-	-	3.644
Desembolsos pendientes de instrumentos de patrimonio	(764)	-	-	(764)
	2.880	-	-	2.880
	2.880	-	-	2.880

La información correspondiente a esta partida de instrumentos financieros, a 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Sociedad	Domicilio Social	Actividad Social	% Capital		Valor neto contable
			Directo	Indirecto	
Play Hawkers México S.A. de C.V.	Ciudad de México	Distribución y Comercialización de gafas de sol y complementos	99%	1%	2.752
Play Hawkers Hong Kong, Ltd.	Wanchai	Distribución y Comercialización de gafas de sol y complementos	100%	0%	-
Saldum Comercio Digital do Brasil, Ltda.	Sao Paulo	Distribución y Comercialización de gafas de sol y complementos	0,5%	99,5%	-
Saldum Chile S.P.A.	Santiago de Chile	Distribución y Comercialización de gafas de sol y complementos	5%	95%	67
Saldum Perú S.A.C.	Lima	Distribución y Comercialización de gafas de sol y complementos	5%	95%	60
					2.880

La información relativa a empresas del grupo con participación directa, a 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Empresas con participación directa	Valor neto contable	Fondos Propios					Deterioro latente
		Capital Social	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Total Fondos Propios	
Play Hawkers México S.A. de C.V.*	2.752	2.752	(920.004)	863.147	(1.029.328)	(1.083.433)	(2.752)
Play Hawkers Hong Kong, Ltd.*	-	-	(1.328.384)	(291.911)	(53.706)	(1.674.001)	-
Saldum Comercio Digital do Brasil, Ltda.	764	152.061	(670.191)	(33.898)	98.016	(454.012)	(764)
Saldum Chile S.P.A.	67	1.347	(333.212)	(67.915)	23.431	(376.349)	(67)
Saldum Perú S.A.C.	60	1.207	(90.741)	(20.698)	1.602	(108.630)	(60)
	3.644						(3.644)

*Auditada por otros auditores

Otra información

La Sociedad ha efectuado las comunicaciones correspondientes, indicadas en el artículo 155 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, a las sociedades participadas, no existiendo ningún compromiso por el que se pueda incurrir en contingencias respecto a dichas empresas que no esté informado en las presentes cuentas anuales.

Los resultados de las sociedades del grupo, multigrupo y asociadas indicadas en el cuadro anterior corresponden en su totalidad a operaciones continuadas. Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

No existen correcciones valorativas por deterioro en las distintas participaciones a 31 de diciembre de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022.

Durante el ejercicio 2023, la mayoría de las empresas del grupo han tenido pérdidas después de impuestos. La Sociedad ha analizado la posibilidad de que el valor en libros de la inversión no fuera recuperable. Tras analizar el plan de viabilidad de las empresas del grupo, el administrador único ha considerado que las pérdidas generadas por las Sociedades son de carácter puntual y no se espera que se repitan en los próximos ejercicios, por lo que no ha sido necesario registrar ninguna corrección valorativa.

9. ACTIVOS FINANCIEROS

9.1. Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio neto de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

El análisis del movimiento durante el ejercicio para cada clase de activos financieros no corrientes es el siguiente:

	Clases de activos financieros no corrientes		
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
Saldo inicial del ejercicio 2022	-	14.153.872	14.153.872
(+) Altas	-	6.030.466	6.030.466
(-) Salidas y reducciones	-	(1.205.846)	(1.205.846)
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-	3.626.564	3.626.564
Saldo final del ejercicio 2022	-	22.605.056	22.605.056
(+) Altas	-	8.570.576	8.570.576
(-) Salidas y reducciones	-	(4.361.550)	(4.361.550)
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-	8.106.033	8.106.033
Saldo final del ejercicio 2023	-	34.920.115	34.920.115

La composición de los activos financieros, excluyendo los saldos con administraciones públicas, a 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es la siguiente:

	Créditos, derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022
Activos financieros a largo plazo				
Activos financieros a coste amortizado	34.920.115	22.605.056	34.920.115	22.605.056
	34.920.115	22.605.056	34.920.115	22.605.056
Activos financieros a corto plazo				
Activos financieros a coste amortizado	6.631.438	10.447.104	6.631.438	10.447.104
	6.631.438	10.447.104	6.631.438	10.447.104
	41.551.554	33.052.161	41.551.554	33.052.161

9.2. Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:

	Créditos, derivados y otros	Total
Pérdidas por deterioro al inicio del ejercicio 2022	(3.356.651)	(3.356.651)
(+) Correcciones valorativas por deterioro	(333.846)	(333.846)
(-) Reversión del deterioro	-	-
(-) Salidas y reducciones	-	-
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-	-
Pérdidas por deterioro al final del ejercicio 2022	(3.690.497)	(3.690.497)
(+) Correcciones valorativas por deterioro	(70.027)	(70.027)
(-) Reversión del deterioro	-	-
(-) Salidas y reducciones	-	-
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-	-
Pérdidas por deterioro al final del ejercicio 2023	(3.760.524)	(3.760.524)

9.3. Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimientos de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	2024	2025	2026	2027	2028	Más de 5 años	Total
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	2.220.898	4.836	-	-	-	34.915.279	37.141.013
Créditos a empresas del grupo y asociadas	2.220.898	-	-	-	-	34.915.279	37.136.176
Otros activos financieros	-	4.836	-	-	-	-	4.836
Inversiones financieras	222.183	-	-	-	-	-	222.183
Otros activos financieros	222.183	-	-	-	-	-	222.183
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.188.357	-	-	-	-	-	4.188.357
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	626.646	-	-	-	-	-	626.646
Clientes, empresas del grupo y asociadas	3.547.210	-	-	-	-	-	3.547.210
Deudores varios	20	-	-	-	-	-	20
Personal	14.481	-	-	-	-	-	14.481
	6.631.438	4.836	-	-	-	34.915.279	41.551.554

9.4. Otra información

No existen activos financieros designados a Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como tampoco instrumentos financieros derivados, distintos de los que se califiquen como instrumentos de cobertura.

10. EXISTENCIAS

La composición de las existencias, a 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	2023	2022
Coste		
Comerciales	8.178.186	7.720.149
Materias primas y otros aprovisionamientos	505.649	172.285
Productos en curso	51.941	-
Productos terminados	310.312	284.227
Anticipo de proveedores	140.614	
	9.186.702	8.176.661
Deterioro		
(Deterioro) / Reversión de existencias comerciales	(71.510)	94.629
	(71.510)	94.629
	9.115.192	8.271.290

Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	2023	2022
Saldo inicial del deterioro de existencias	-	(94.629)
Pérdidas por deterioro de existencias (Nota 16.2)	71.510	
Reversión del deterioro de existencias	-	94.629
Saldo final	71.510	-

Las circunstancias que motivaron las reversiones del deterioro en el ejercicio 2022 fueron la comercialización de determinados artículos previamente deteriorados en ejercicios anteriores por su escasa rotación. En el ejercicio 2023 se produce el deterioro de artículos que no presentan movimiento durante el ejercicio.

No existen compromisos firmes de compra o venta de existencias por importes relevantes que deban ser informados en esta memoria.

11. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	2023	2022
Cuentas corrientes a la vista	320.716	261.991
Caja	364	2.693
	321.080	264.684

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

A efectos del estado de flujos de efectivo, el epígrafe "Efectivo o equivalentes" incluye a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, los siguientes conceptos:

	2023	2022
Efectivo	46.207	48.317
Otros activos líquidos equivalentes	274.873	216.367
	321.080	264.684

12. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

12.1. Capital escriturado

A 31 de diciembre de 2023, el capital de la Sociedad estaba compuesto por 2.003.010 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una. Las participaciones están totalmente suscritas y desembolsadas.

El 28 de noviembre de 2017 el socio único de la Sociedad aprobó la ejecución de una ampliación de capital por importe de 2 millones de euros mediante la creación de 2 millones de participaciones sociales con valor nominal de 1 euro.

El detalle de los socios y su participación en el capital, a 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Socio	Número de participaciones	Euros	%
Saldum Ventures, S.L.	2.003.010	2.003.010	100%

Todas las participaciones constitutivas del capital social tienen los mismos derechos, no están admitidas a cotización y no existe restricción estatutaria a que sean transferidas.

Otras aportaciones de socios

Como consecuencia de las pérdidas acumuladas de la Sociedad, el Socio Único, Saldum Ventures, S.L. a través de Acta de Consignación de Decisiones del Socio Único celebrada el 31 de diciembre de 2019, acordó la conversión del préstamo que la Sociedad mantenía con la matriz del grupo, Saldum Ventures, S.L. por importe de 30.174 miles de euros registrado en el epígrafe *Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo* del Pasivo no corriente de la Sociedad, pasando a formar parte del Patrimonio Neto de la Sociedad en el epígrafe *Otras aportaciones de socios*. El objetivo de esta operación fue reestablecer el equilibrio patrimonial a efectos legales.

12.2. Reservas y Resultados negativos de ejercicios anteriores

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas y los resultados negativos de ejercicios anteriores, son los siguientes:

	Saldo inicial	Traspaso del resultado del ejercicio anterior (Nota 3)	Otros ajustes (Nota 2.8)	Saldo final
Reserva legal	602	35.597	-	36.199
Reservas voluntarias	374.028	-	(50.786)	323.242
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(22.304.877)	320.372	(174.390)	(22.158.894)
	(21.930.247)	355.969	(225.176)	(21.799.453)

Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

A cierre del ejercicio 2016, esta reserva se encontraba completamente constituida. No obstante, con la ampliación de capital realizada, la reserva legal debía ser ampliada hasta el 20% del capital social.

A cierre del ejercicio 2023, se genera un resultado positivo. El Administrador Único de la Sociedad tiene previsto seguir constituyendo dicha reserva con la generación del beneficio obtenido.

13. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

13.1. Provisiones

El detalle y movimiento de las provisiones, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

2023	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones y pagos	Saldo final
Otras provisiones	23.042	-	(23.042)	-
	23.042	-	(23.042)	-

2022	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones y pagos	Saldo final
Otras provisiones	114.314	-	(91.272)	23.042
	114.314	-	(91.272)	23.042

Durante el ejercicio 2023 y 2022, la Sociedad ha revertido provisiones por diversos conceptos al cumplir el periodo temporal desde su registro que suponía su prescripción.

13.2. Contingencias

A 31 de diciembre de 2023, no existen contingencias relevantes que no hayan sido informadas en estas Cuentas Anuales.

14. PASIVOS FINANCIEROS.

La composición de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a largo plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	8.555.880	12.905.487	15.534.002	6.400.021	24.089.882	19.305.508
	8.555.880	12.905.487	15.534.002	6.400.021	24.089.882	19.305.508
Pasivos financieros a corto plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	7.054.048	2.841.641	21.625.604	21.403.531	28.679.652	24.245.172
	7.054.048	2.841.641	21.625.604	21.403.531	28.679.652	24.245.172
	15.609.928	15.747.128	37.159.606	27.803.552	52.769.534	43.550.680

14.1. Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de pasivos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena, los gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, se detalla en el siguiente cuadro:

	Pérdidas o ganancias netas		Gastos financieros por aplicación del tipo de interés efectivo	
	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-	2.311.030	663.735
	-	-	2.311.030	663.735

Línea de avales

No existen avales a 31 de diciembre de 2023.

14.2. Clasificación por vencimiento

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	2024	2025	2026	2027	2028	Más de 5 años	Total
Deudas con entidades de crédito	7.066.913	423.507	8.132.373	-	-	1.012.237	16.635.030
Préstamos	4.411.700	354.081	114.285	-	-	-	4.880.066
Pólizas de crédito	890.913	-	7.996.602	-	-	-	8.887.515
Créditos a la Importación	1.637.740	-	-	-	-	-	1.637.740
Acreedores por arrendamiento financiero	102.112	69.426	21.486	-	-	-	193.024
Otras deudas	24.448	-	-	-	-	1.012.237	1.036.685
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.017.963	-	8.083.764	6.438.000	-	-	15.539.727
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	20.594.776	-	-	-	-	-	20.594.776
Proveedores	14.738.989	-	-	-	-	-	14.738.989
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	1.192.556	-	-	-	-	-	1.192.556
Acreedores varios	4.354.213	-	-	-	-	-	4.354.213
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	69.852	-	-	-	-	-	69.852
Anticipo de clientes	239.166	-	-	-	-	-	239.166
	28.679.652	423.507	16.216.138	6.438.000	-	1.012.237	52.769.534

A 31 de diciembre de 2023, existe un fondo de maniobra negativo por importe de 12.577 miles de euros a consecuencia de las nuevas obligaciones contraídas con entidades de crédito en el corto plazo. En este sentido, no se estima que existan problemas de liquidez en la medida que la Compañía ha llegado a principios del ejercicio 2024 a ciertos acuerdos con los proveedores de capital para recibir aportaciones durante el ejercicio 2024 con el fin de modificar los términos de las financiaciones actuales, lo que permitirá cubrir las necesidades de tesorería de la Sociedad en el corto plazo.

14.3. Información sobre el periodo medio de pago 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 a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre y el artículo 9 de la Ley 18/2022 de 28 de septiembre) preparada aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016. Dicha información se refiere al ámbito nacional al que se aplica la normativa:

	2023 Días	2022 Días
Periodo medio de pago a proveedores	58	45
Ratio de operaciones pagadas	55	41
Ratio de operaciones pendientes de pago	61	56
	Importe	Importe
Total de pagos realizados	25.126.246	66.303.818
Total de pagos pendientes	20.285.758	19.125.120

	2023	2022
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (inferior a 60 días)	22.613.621	59.010.398
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	90%	89%
Nº facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (inferior a 60 días)	2.966	7.740
Porcentaje sobre el total de facturas	89%	88%

Se entenderá por 'Período medio de pago a proveedores' al plazo que transcurre desde la entrega de bienes o prestación de servicios a cargo del proveedor, hasta el pago de la operación.

Dicho 'Período medio de pago a proveedores' se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados, más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (días naturales transcurridos desde que se inicia el cómputo del plazo hasta el pago material de operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulada en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (días naturales transcurridos que se inicia el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

15. SITUACIÓN FISCAL

15.1. Saldos con las Administraciones Públicas

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales, a 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Activos por impuesto diferido (Nota 15.3)	2.957.476	2.957.476
Otros créditos con las Administraciones Públicas	167.665	145.485
IVA	1.742	4.531
IRPF	165.923	140.954
	3.125.141	3.102.961
Otras deudas con las Administraciones Públicas	320.575	415.630
IVA	259.417	333.938
IRPF	12.148	44.176
Seguridad Social	49.011	37.516
	320.576	415.630

15.2. Ejercicios abiertos a revisión fiscal y actas de inspección

De acuerdo con la legislación fiscal en vigor, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados, hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión del Administrador Único, así como de los asesores fiscales de la Sociedad, no sería necesario provisionar importes adicionales por contingencia relevante alguna.

15.3. Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminución	Total	Aumentos	Disminución	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio						
Operaciones continuadas	680.773	-	680.773	225.176	-	225.176
	680.773	-	680.773	225.176	-	225.176
Impuesto sobre Sociedades						
Operaciones continuadas	648.149	-	648.149	-	-	-
	648.149	-	648.149	-	-	-
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	1.328.922		1.328.922	225.176	-	225.176
Diferencias permanentes	4.197	(883.765)	(879.568)	(225.176)	-	(225.176)
Diferencias temporarias	-	-	-	-	-	-
Con origen en el ejercicio	953.792	-	953.792	-	-	-
Limitación deducibilidad en gastos fº (art. 16 LIS)	1.189.451	-	1.189.451	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	3.476.362	(883.765)	2.592.597	-	-	-

Los incrementos por diferencias permanentes se corresponden con el incremento de la base imponible del impuesto por gastos no deducibles según el artículo 15 de la Nueva Ley 27/2014 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades.

El registro por diferencias temporarias se corresponde con el incremento de la base imponible del impuesto por pérdidas por deterioro según el artículo 13.1 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. Adicionalmente, se registra diferencia temporaria por la limitación en la deducibilidad de los gastos financieros con grupo (artículo 16 LIS).

La conciliación entre el gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias por los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023		2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	1.328.922	225.176	492.047	(331.497)
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	332.231	(56.294)	123.012	(82.874)
Impacto de las diferencias permanentes	(219.892)	56.294	13.066	82.874
Impacto de las diferencias temporales	238.448	-	-	-
Ajustes limitación deducibilidad en gastos financieros (art. 16 LIS)	297.363	-	-	-
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	648.149	-	136.078	-

El gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

	2023		2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputados al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputados al patrimonio neto
Impuesto corriente	648.149	-	136.078	-
	648.149	-	136.078	-

El cálculo del Impuesto sobre Sociedades a pagar (devolver) es el siguiente:

	2023	2022
Impuesto corriente	648.149	136.078
Impuesto sobre Sociedades a pagar / (devolver)	648.149	136.078

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad se acogió al régimen de tributación de consolidación fiscal, por este motivo, la deuda que se deriva de la liquidación del Impuesto sobre Sociedades será a cuenta de la Sociedad dominante del Grupo Fiscal, Saldum Ventures, S.L. la cual, será la encargada de atender las obligaciones materiales y fiscales que se deriven del régimen de consolidación.

15.4. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

2023	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en		Saldo final
		Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	
Activos por impuesto diferido				
Bases imponibles negativas	2.902.829	-	-	2.902.829
Deducciones pendientes	54.647	-	-	54.647
	2.957.477	-	-	2.957.477

La Sociedad ha realizado una estimación de los beneficios fiscales que espera obtener en los próximos cinco ejercicios (periodo para el que considera que las estimaciones tienen suficiente fiabilidad) de acuerdo con los presupuestos.

También ha analizado el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles, identificando aquellas que revierten en los ejercicios en los que se pueden utilizar las bases imponibles negativas pendientes de compensar.

En base a este análisis, la Sociedad registró los activos por impuesto diferido correspondientes a las bases imponibles negativas pendientes de compensar y a las diferencias temporarias deducibles para las que considera probable la generación de suficientes beneficios fiscales futuros.

En este sentido, a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene bases imponibles negativas pendientes de compensar por importe de 11.612 miles de euros, cuyos créditos fiscales asociados ascienden a 2.903 miles de euros ubicados en el epígrafe *Activos por Impuesto diferido* del Activo no corriente del Balance al cierre del ejercicio 2023.

15.5. Bases imponibles negativas pendientes de compensación

A 31 de diciembre de 2023, el detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en ejercicios futuros es la siguiente:

Ejercicio de generación	Bases Imponibles
Ejercicio 2016	3.914.686
Ejercicio 2017	8.712.578
	12.627.264

16. INGRESOS Y GASTOS

16.1. Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad, correspondiente a sus operaciones continuadas por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

	2023	2022
Segmentación por categorías de actividades		
Venta de mercaderías	32.195.793	26.251.539
Prestación de servicios	3.863.758	4.186.994
	36.059.551	30.438.533
Segmentación por mercados geográficos		
Ventas y prestaciones de servicios nacionales (España)	47%	54%
Ventas y prestaciones de servicios de la Unión Europea	31%	19%
Ventas y prestaciones de servicios resto del mundo	22%	28%

Durante el ejercicio 2023, las ventas de comercio online representan un 41% del total de la cifra de negocios (un 39% en el ejercicio 2022).

16.2. Aprovisionamientos

El detalle de aprovisionamientos, a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Compras de mercaderías	16.463.397	12.743.366
Variación de existencias	(696.771)	783.988
Deterioro de mercaderías (Nota 10)	71.510	(94.629)
	15.838.136	13.432.724

16.3. Otros ingresos de explotación

El detalle de otros ingresos de explotación, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	26.696	18.130
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	-	2.900
	26.696	21.030

16.4. Cargas sociales

El detalle de cargas sociales, a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Seguridad Social	401.213	409.456
Otros gastos sociales	-	49
	401.213	409.505

16.5. Otros resultados

El detalle de los importes registrados como otros resultados, a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Gastos Excepcionales	(54.119)	(81.231)
Ingresos Excepcionales	248.794	97.080
	194.675	15.848

Los ingresos excepcionales registrados en el ejercicio 2023 corresponden mayoritariamente a condonación de deuda con terceros. Los gastos excepcionales corresponden con regularización de saldos.

16.6. Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
De valores negociables y otros instrumentos financieros		
De empresas del grupo y asociadas (Nota 18.2)	654.697	435.504
De terceros	22	24
	654.719	435.528

Los ingresos financieros se corresponden principalmente con intereses con empresas del grupo a favor de la Sociedad de las cuentas corrientes y de las inversiones financieras mantenidas durante el ejercicio con empresas del grupo.

16.7. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Intereses por deudas con terceros	2.311.030	663.735
Otros Intereses por deudas con empresas del grupo (Nota 18.2)	1.158.551	97.998
Intereses con entidades de crédito	1.152.479	565.737
	2.311.030	663.735

17. MONEDA EXTRANJERA

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. No obstante, existen compras y ventas con empresas en el extranjero que se realizan en Dólar americano, Dólar australiano y en Libra esterlina. El detalle de los saldos en moneda extranjera en el balance, a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023			
	Euros	Dólares americanos	Dólares australianos	Libras esterlinas
Activo				
Cuentas comerciales a cobrar a clientes	2.559.515	2.828.264	-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10.768	-	683	8.993
	2.570.283	2.828.264	683	8.993
Pasivo				
Cuentas comerciales a pagar a proveedores	12.269.872	13.558.208	-	-
	12.269.872	13.558.208	-	-
Total	14.840.154	16.386.472	-	8.993

	2022			
	Euros	Dólares americanos	Dólares australianos	Libras esterlinas
Activo				
Cuentas comerciales a cobrar a clientes	2.924.557	3.034.042	-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7.509		3.026	4.949
	2.932.066	3.034.042	3.026	4.949
Pasivo				
Cuentas comerciales a pagar a proveedores	10.992.349	11.724.440	-	-
	10.992.349	11.724.440	-	-
Total	13.924.416	14.758.482	-	4.949

Los importes de compras y ventas realizados en moneda extranjera, durante el ejercicio 2023 y 2022, son los siguientes:

	2023			2022		
	Euros	Dólares americanos	Libras esterlinas	Euros	Dólares americanos	Libras esterlinas
Ventas	4.564.266	4.935.341	-	3.791.081	3.342.066	581.989
Compras	(13.135.130)	(14.203.016)	-	(9.132.845)	(9.556.536)	(23)

Diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en pérdidas y ganancias por las cuentas de clientes por ventas y prestaciones de servicios que no están cubiertas por seguros de cambio es el siguiente:

	2023	2022
Diferencias Positivas de cambio	1.009.445	1.982.361
Diferencias Negativas de cambio	(758.625)	(2.340.944)
	250.820	(358.583)

18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

18.1. Detalle de entidades vinculadas

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante el ejercicio 2023, así como la naturaleza de dicha vinculación es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Saldum Ventures S.L.	Sociedad dominante del grupo
BRATTLEBORO S.L.	Empresa del grupo
HAWKERS GROUP RETAIL S.L.	Empresa del grupo
HAWKERS INC	Empresa del grupo
MISS HAMPTONS BRAND S.L.	Empresa del grupo
NORTHWEEK S.L.	Empresa del grupo
PLAY HAWKERS COLOMBIA SAS	Empresa del grupo
PLAY HAWKERS HONG KONG LIMITED	Empresa del grupo
PLAY HAWKERS MEXICO S.A. DE C.V.	Empresa del grupo
SALDUM AUSTRALIA Pty Ltd	Empresa del grupo
SALDUM CHILE SPA	Empresa del grupo
SALDUM EYEWEAR S.L.	Empresa del grupo
WOLF AND SUN, S.L.	Empresa asociada
JN Global Brand, Consulting, S.L.	Empresa del grupo
JJNN - Brand Consulting Unipessoal Lda	Empresa del grupo
JN Brand Consulting SRL Italia	Empresa del grupo
JN Brand Consulting UK Ltd(*)	Empresa del grupo
MING INTERNATIONAL Sa rl	Empresa del grupo
Administrador Único	Otras partes vinculadas

(*) Con fecha el 19 de diciembre de 2023, la sociedad ha sido disuelta. Durante 2023 no se han registrado transacciones entre Play Hawkers y JN Brand Consulting UK Ltd. En el ejercicio de 2022 si existieron transacciones.

Las transacciones realizadas con partes vinculadas corresponden a operaciones del tráfico normal de la Sociedad y se realizan a precios de mercado, los cuales son similares a los aplicados a entidades no vinculadas.

18.2. Saldos con empresas del grupo, asociadas y otras partes vinculadas

Los saldos mantenidos con empresas del grupo y asociadas, a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

2023	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Total
A) ACTIVO NO CORRIENTE	9.620.343	25.082.351	215.465	-	34.918.159
I. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9.620.343	25.082.351	215.465	-	34.918.159
1. Créditos a empresas	9.620.343	28.253.519	215.465	-	38.089.327
(-) Correcciones valorativas por deterioro	-	(3.171.168)	-	-	(3.171.168)
B) ACTIVO CORRIENTE	1.224.467	4.499.371	44.269	222.183	5.990.290
I. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	529.157	2.983.784	34.269	-	3.547.210
1. Clientes, empresas del grupo y asociadas	529.157	2.983.784	34.269	-	3.547.210
II. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	695.311	1.515.587	10.000	222.183	2.443.081
B) PASIVO NO CORRIENTE	(121)	(14.521.644)	-	-	(14.521.765)
I. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	(121)	(14.521.644)	-	-	(14.521.765)
C) PASIVO CORRIENTE	(1.301.174)	(909.345)	-	-	(2.210.519)
I. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	(1.017.963)	-	-	-	(1.017.963)
II. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(283.211)	(909.345)	-	-	(1.192.556)
1. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	(283.211)	(909.345)	-	-	(1.192.557)
2022	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Total
A) ACTIVO NO CORRIENTE	349.063	22.054.466	146.826	-	22.550.354
I. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	349.063	22.054.466	146.826	-	22.550.354
1. Créditos a empresas	349.063	25.171.809	181.095	-	25.701.967
(-) Correcciones valorativas por deterioro	-	(3.117.343)	(34.270)	-	(3.151.612)
B) ACTIVO CORRIENTE	318.123	9.360.964	4.115	222.183	9.905.385
I. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	283.211	7.578.160	-	-	7.861.371
1. Clientes, empresas del grupo y asociadas	283.211	7.578.160	-	-	7.861.371
II. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	34.912	1.782.803	4.115	222.183	2.044.013
B) PASIVO NO CORRIENTE	-	(6.400.021)	-	-	(6.400.021)
I. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	(6.400.021)	-	-	(6.400.021)
C) PASIVO CORRIENTE	(1.103.358)	(2.672.815)	-	(380.597)	(4.156.770)
I. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	(820.147)	-	-	(380.370)	(1.200.518)
II. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(283.211)	(2.672.815)	-	(227)	(2.956.253)
1. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	(283.211)	(2.672.815)	-	(227)	(2.956.253)

Durante el ejercicio 2022, se formalizaron dos préstamos participativos con MING INTERNATIONAL, Sa rl por importe de 3.000.000 euros cada uno con vencimiento en el ejercicio 2026. Asimismo, durante el ejercicio 2023, se han formalizado tres préstamos con MING INTERNATIONAL, SA rl por importe de 2.000.000 euros cada uno con vencimiento en el ejercicio 2027. Estos préstamos devengan un tipo de interés fijo del 12% y un interés variable por cumplimiento de una serie de objetivos.

18.3. Transacciones realizadas con entidades vinculadas

Las transacciones realizadas con entidades vinculadas en el ejercicio 2023 y 2022, son las siguientes:

2023	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresas asociadas	Total
Ventas	-	10.905.081	-	10.905.081
Prestación de servicios	388.282	2.612.747	-	3.001.028
Compras	-	(1.146.220)	(123)	(1.146.343)
Servicios recibidos	(3.408.056)	-	-	(3.408.056)
Ingresos financieros	280.924	367.888	5.886	654.697
Gastos financieros	-	(1.157.990)	-	(1.157.990)

2022	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresas asociadas	Total
Ventas	-	8.844.308	-	8.844.308
Prestación de servicios	309.310	3.017.483	-	3.326.793
Compras	-	(855.761)	(63)	(855.824)
Servicios recibidos	(3.570.255)	-	-	(3.570.255)
Ingresos financieros	148.938	286.566	-	435.504
Gastos financieros	-	(97.998)	-	(97.998)

18.4. Administradores y Alta Dirección

El Administrador único de la Sociedad no ha percibido ningún tipo de remuneración durante los dos últimos ejercicios anuales.

No existen remuneraciones devengadas por contratos de alta dirección durante el ejercicio 2023 ni el ejercicio 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto al Administrador Único, ni tiene obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

19. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por el Administrador/es de la Sociedad. En base a estas políticas, el Departamento Financiero de la Sociedad ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas establecen que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados. La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

19.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado prestigio. Asimismo, la mayoría de las transacciones de venta de la Sociedad se realizan online y son liquidadas en el momento de la transacción, no produciéndose una elevada concentración de saldos pendientes de cobro.

La exposición máxima al riesgo de crédito mantenida por la Sociedad está principalmente representada por el valor en libros de los activos desglosados en la Nota 14.

19.2. 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 un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de

mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos recibidos a largo plazo a tipos de interés variable.

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. La labor de gestión y control del riesgo de tipo de interés se realiza por la dirección financiera de la Sociedad, asegurando que ésta cumple, en todo momento, las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés fijadas, limitando al máximo los riesgos de tipo de interés a los que está sometida.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.

La Sociedad mantiene elevados volúmenes de operaciones con proveedores y con empresas del grupo formalizadas en moneda extranjera, pudiendo generarse fluctuaciones en los tipos de cambio que afecten a los resultados de la misma. La dirección financiera mantiene una vigilancia de la evolución de dichos tipos con la finalidad de minimizar el riesgo asociado a la fluctuación de los mismos. Del mismo modo, la Sociedad diversifica sus ventas en distintos mercados geográficos. No obstante, la mayoría de las operaciones comerciales de la Sociedad son liquidadas al contado (ventas online), minimizando el impacto que una variación adversa de los tipos de cambio podría generar sobre los resultados económicos de las actividades de la misma.

19.3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades líquidas necesarias.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las pólizas de crédito no dispuestas, y cuenta, adicionalmente, con el apoyo financiero del Grupo al que pertenece.

El detalle de los pasivos financieros se encuentra en la Nota 14, así como los vencimientos.

20. OTRA INFORMACIÓN

20.1. Estructura del personal

La distribución por sexos al término del ejercicio al término del ejercicio del personal de la Sociedad, así como el número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, distribuidas por categorías, son las siguientes:

	Número de personas empleadas al cierre del ejercicio						Número medio de personas empleadas en el ejercicio	
	Mujeres		Hombres		Total		2023	2022
	2023	2022	2023	2022	2023	2022		
Alta dirección	-	-	-	-	-	-	-	-
Jefes de departamento	1	1	2	2	3	3	3	3
Resto de personal	30	23	25	20	55	43	55	53
	31	24	27	22	58	46	58	56

El número medio de personas empleadas por la Sociedad durante el ejercicio 2023, con discapacidad mayor o igual del 33%, asciende a un empleado con la categoría de “Resto de personal” (misma persona durante el ejercicio 2022).

20.2. Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio 2023 por los auditores de cuentas y las sociedades pertenecientes al mismo grupo de sociedades a la que perteneciese el auditor, o sociedad con la que el auditor esté vinculado por propiedad común, gestión o control, Grosclaude & Partners, S.L.P., ascendieron a 28 miles de euros (27 miles de euros en 2022), y corresponden únicamente a honorarios por los trabajos de auditoría de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2023. Adicionalmente, en el ejercicio 2023, se han devengado honorarios por otros servicios, ascendiendo a 22 miles de euros.

21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Aparte de lo anteriormente comentado, no existen hechos posteriores relevantes que se estime poner de manifiesto para facilitar la comprensión de las Cuentas Anuales objeto de presentación, con fin de que las mismas presenten la imagen fiel de la Sociedad.

El Administrador único firma las presentes Cuentas anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, de la Sociedad Play Hawkers, S.L.U., compuestas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, numerada de la página 1 a la 44, ambas inclusive, al 29 de marzo de 2024.

D. Gonzalo Guzmán de Frutos López



Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

**Informe de gestión
correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023**

PLAY HAWKERS, S.L.U.**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023****1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD**

Play Hawkers es una de las sociedades que pertenecen al Grupo Hawkers. Dicha sociedad es la principal operadora del negocio Online de Hawkers en los territorios de EMEA (exceptuando UK).

El negocio online del grupo sigue siendo el principal motor de expansión y de reconocimiento de marca a nivel nacional e internacional.

Las estrategias y medidas llevadas a cabo para la mejora de los costes de explotación han sido:

- Optimización del supply chain del grupo.
- Mejora de los costes logísticos.
- Maximización del ROAS de marketing online. "Return on Ad Spend". Mejorando todos los ratios de retorno de inversión tanto en las estrategias de captación de clientes nuevos como de retargeting.
- Monitorización y análisis exhaustivo con cuadros de mandos y certificación de los objetivos marcados.

La Sociedad ha evolucionado durante el ejercicio que se cierra de acuerdo con las previsiones iniciales.

A continuación, se exponen algunos datos sobre su evolución:

	2023	2022
Ingresos	39.874.415	34.027.486
Gastos	(39.193.642)	(33.671.517)
Importe neto de cifra de negocios	36.059.551	30.438.533
Resultado del ejercicio	680.773	355.969

La dinámica cambiante del entorno hace que Play Hawkers, S.L.U., siga desarrollando de manera continuada sus programas de inversión, en beneficio de una gestión más eficaz, así como mejoras en la comunicación en el servicio y la distribución.

La cifra de negocio alcanzada por la Sociedad en 2023 ha sido de 36.059.551 euros, cifra superior a la del ejercicio anterior.

2. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

La Sociedad Play Hawkers, S.L.U. está en pleno desarrollo de sus actividades económicas, cuyo volumen y características pueden observarse a través de los diferentes componentes del Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Memoria, que integran las Cuentas Anuales del ejercicio que se cierra.

Las magnitudes más significativas sobre la situación de la Sociedad, así como la evolución histórica, se exponen en el siguiente cuadro:

	2023	2022
Activo total general	64.148.584	54.592.227
Fondos propios	11.058.475	10.602.877

3. GESTIÓN DE RIESGOS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por el Administrador de la Sociedad. En base a estas políticas, el Departamento Financiero de la Sociedad ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas establecen que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados. La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado prestigio. Asimismo, la mayoría de las transacciones de venta de la Sociedad se realizan online y son liquidadas en el momento de la transacción, no produciéndose una elevada concentración de saldos pendientes de cobro.

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 un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos recibidos a largo plazo a tipos de interés variable.

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. La labor de gestión y control del riesgo de tipo de interés se realiza por la dirección financiera de la Sociedad, asegurando que ésta cumple, en todo momento, las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés fijadas, limitando al máximo los riesgos de tipo de interés a los que está sometida.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.

La Sociedad mantiene elevados volúmenes de operaciones con proveedores y con empresas del grupo formalizadas en moneda extranjera, pudiendo generarse fluctuaciones en los tipos de cambio que afecten a los resultados de la misma. La dirección financiera mantiene una vigilancia de la evolución de dichos tipos con la finalidad de minimizar el riesgo asociado a la fluctuación de los mismos. Del mismo modo, la Sociedad diversifica sus ventas en distintos mercados geográficos. No obstante, la mayoría de las operaciones comerciales de la Sociedad son liquidadas al contado (ventas online), minimizando el impacto que una variación adversa de los tipos de cambio podría generar sobre los resultados económicos de las actividades de la misma.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades liquidas necesarias.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las pólizas de crédito no dispuestas, y cuenta, adicionalmente, con el apoyo financiero del Grupo al que pertenece.

4. INDICADORES CLAVE

De carácter financiero

Para la adecuada comprensión de la evolución, los resultados y la situación de la Sociedad, indicamos a continuación aquellos indicadores financieros que se consideran más pertinentes respecto de la actividad de la Sociedad:

	2023	2022
Disponible / pasivo corriente	2,0%	1,4%
Activo corriente / pasivo corriente	-56,6%	-77,5%

Para la adecuada comprensión de la evolución, los resultados o la situación de la Sociedad, indicamos a continuación aquellos indicadores no financieros que se consideran más pertinentes respecto de la actividad de la Sociedad:

	2023	2022
Ventas netas	36.059.551	30.438.533
Resultado de explotación	2.804.440	1.078.837
Ingresos financieros	654.719	435.528
Gastos financieros	(2.311.030)	(663.735)
Diferencia de cambio	250.820	(358.583)
Resultado financiero	(1.475.518)	(586.790)
Resultado neto	1.328.922	492.047
Total activo	64.148.584	54.592.227
Disponible	321.080	264.682
Periodificaciones a corto plazo	187.596	87.688
Inversiones financieras a corto plazo	222.183	222.183
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2.220.898	1.821.830
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.356.022	8.548.577
Existencias	9.115.192	8.271.290
Activo no corriente	47.725.613	35.375.977
Total pasivos	53.090.109	43.989.352
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	20.915.351	20.613.722
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	1.017.963	1.102.520
Deudas a corto plazo	7.066.913	2.944.560
Pasivo no corriente	24.089.882	19.328.550
Patrimonio neto	11.058.475	10.602.875
Rdo. act. explotación / ventas	7,78%	3,54%
Rdo. neto / ventas	3,69%	1,62%
Deuda / patrimonio	-480,09%	-414,88%
% de deuda a corto plazo	54,62%	56,06%
Coste de personal / ventas	4,59%	5,70%

No hay información medioambiental ni relativa a los derechos de emisión de gases de efecto invernadero que deban ser informados en este informe de gestión.

5. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES POSTERIORES AL CIERRE

No existen hechos posteriores relevantes que se estime poner de manifiesto para facilitar la comprensión de las Cuentas Anuales objeto de presentación, con fin de que las mismas presenten la imagen fiel de la Sociedad.

6. EVOLUCIÓN DE LO PREVISIBLE

Play Hawkers, S.L.U. sigue manteniendo una sólida actividad de comercialización que le permiten mantener cierta visibilidad en los ingresos futuros. Por otro lado, la eficiente y excelente posicionamiento estratégico, permiten afrontar un crecimiento rentable.

7. ACCIONES PROPIAS Y ACTIVIDADES EN I+D

La compañía no ha adquirido acciones propias ni ha desarrollado actividades de I+D.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad no ha hecho uso de instrumentos financieros como medio de financiación adicional.

9. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre y el artículo 9 de la Ley 18/2022 de 28 de septiembre) preparada aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016. Dicha información se refiere al ámbito nacional al que se aplica la normativa:

	2023 Días	2022 Días
Periodo medio de pago a proveedores	57	45
Ratio de operaciones pagadas	55	41
Ratio de operaciones pendientes de pago	61	56
	Importe	Importe
Total de pagos realizados	25.126.246	66.303.818
Total de pagos pendientes	20.285.758	19.125.120
	2023	2022
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (inferior a 60 días)	22.613.621	59.010.398
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	90%	89%
Nº facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (inferior a 60 días)	2.966	7.740
Porcentaje sobre el total de facturas	89%	88%

Se entenderá por 'Período medio de pago a proveedores' al plazo que transcurre desde la entrega de bienes o prestación de servicios a cargo del proveedor, hasta el pago de la operación.

Dicho 'Período medio de pago a proveedores' se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados, más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (días naturales transcurridos desde que se inicia el cómputo del plazo hasta el pago material de operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulada en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (días naturales transcurridos que se inicia el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

En Alicante, a 29 de marzo de 2024

D. Gonzalo Guzmán de Frutos López



Administrador único