

PLAY HAWKERS, S.L.U.

**Cuentas Anuales
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2024
junto con el Informe de auditoría
y el informe de gestión**

HAWKERS

PLAY HAWKERS, S.L.U.

**Cuentas Anuales
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2024
junto con el informe de gestión**

HAWKERS

ÍNDICE

- Balance al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
- Estado de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Balance al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2024	2023
A) ACTIVO NO CORRIENTE		58.338.380	47.725.613
I. Inmovilizado intangible	5	8.370.620	8.508.162
1. Patentes, licencias, marcas y similares		8.010.978	8.182.188
2. Aplicaciones informáticas		359.642	325.974
II. Inmovilizado material	6	1.208.462	1.336.980
1. Terrenos y construcciones		42.535	52.177
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		1.165.927	1.252.542
3. Inmovilizado en curso y anticipos		-	32.261
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8,9 y 18.2	45.794.662	34.918.159
1. Instrumentos de patrimonio	8	2.880	2.880
2. Créditos a empresas	9.1 y 18.2	45.791.782	34.915.279
IV. Inversiones financieras a largo plazo	9.1	7.160	4.836
1. Otros activos financieros		7.160	4.836
V. Activos por impuesto diferido	15.1	2.957.476	2.957.476
B) ACTIVO CORRIENTE		18.366.073	16.422.971
I. Existencias	10	10.232.996	9.115.192
1. Comerciales		9.262.733	8.106.676
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		466.142	505.649
3. Productos en curso		132.472	51.941
4. Productos terminados		309.930	310.312
5. Anticipos a proveedores		61.719	140.614
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.1	4.494.838	4.356.022
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		961.817	626.646
a) Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo		961.817	626.646
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	18.2	3.321.088	3.547.210
3. Deudores varios		20	20
4. Personal		15.213	14.481
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	15.1	196.700	167.665
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9 y 18.2	2.910.821	2.220.898
1. Créditos a empresas		2.910.821	2.220.898
IV. Inversiones financieras a corto plazo	9.1 Y 18.2	228.441	222.183
1. Otros activos financieros		228.441	222.183
V. Periodificaciones a corto plazo		43.683	187.596
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11	455.294	321.080
1. Tesorería		225.264	46.207
2. Otros activos líquidos equivalentes		230.030	274.873
TOTAL ACTIVO (A + B)		76.704.453	64.148.584

D. Claudio Andrea Scagni

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Balance al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2024	2023
A) PATRIMONIO NETO		12.815.536	11.058.475
A-1) Fondos propios		12.815.536	11.058.475
I. Capital	12.1	2.003.010	2.003.010
1. Capital escriturado		2.003.010	2.003.010
II. Reservas	12.2	427.518	359.441
1. Legal y estatutarias		104.276	36.199
2. Otras reservas		323.242	323.242
III. Resultados de ejercicios anteriores	12.2	(21.698.124)	(22.158.894)
1. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(21.698.124)	(22.158.894)
IV. Otras aportaciones de socios	12.1	30.174.145	30.174.145
V. Resultado del ejercicio	3	1.908.987	680.773
B) PASIVO NO CORRIENTE		36.473.122	24.089.882
I. Deudas a largo plazo	14	18.266.534	9.568.117
1. Deudas con entidades de crédito		8.378.047	8.464.976
2. Acreedores por arrendamiento financiero	7.1	21.590	90.904
3. Otros pasivos financieros		9.866.897	1.012.237
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	14 y 18.2	18.206.588	14.521.765
C) PASIVO CORRIENTE		27.415.795	29.000.227
I. Deudas a corto plazo	14	6.176.598	7.066.913
1. Deudas con entidades de crédito		6.107.284	6.951.928
2. Acreedores por arrendamiento financiero	7.1	69.314	102.120
3. Otros pasivos financieros		-	12.865
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	14 y 18.2	1.758.406	1.017.963
III. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	19.480.791	20.915.351
1. Proveedores		10.901.704	14.738.989
a) Proveedores a corto plazo		10.901.704	14.738.989
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	18.2	2.570.298	1.192.556
3. Acreedores varios		5.687.928	4.354.213
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		11.359	69.852
5. Otras deudas con las Administraciones Públicas	15.1	306.297	320.575
6. Anticipos de clientes		3.205	239.166
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		76.704.453	64.148.584

D. Claudio Andrea Scagni

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

(DEBE) / HABER	Notas	2024	2023
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	16.1	35.191.331	36.059.551
a) Ventas		32.117.982	32.195.793
b) Prestaciones de servicios		3.073.349	3.863.758
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso		80.149	78.026
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	5	2.531.750	2.554.907
4. Aprovisionamientos	16.2	(16.038.087)	(15.838.136)
a) Consumo de mercaderías		(14.231.766)	(14.624.519)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(1.725.082)	(1.141.927)
c) Trabajos realizados por otras empresas		-	(180)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	10	(81.239)	(71.510)
5. Otros ingresos de explotación	16.3	50.403	26.696
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		50.403	26.696
6. Gastos de personal	16.4	(1.714.573)	(1.653.620)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(1.291.261)	(1.252.407)
b) Cargas sociales		(423.312)	(401.213)
7. Otros gastos de explotación		(15.443.587)	(15.973.485)
a) Servicios exteriores		(15.074.165)	(15.748.768)
b) Tributos		(9.808)	(4.292)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9.2	(53.763)	-
d) Otros gastos de gestión corriente		(305.851)	(220.425)
8. Amortización del inmovilizado	5 y 6	(2.945.905)	(2.699.195)
9. Exceso de provisiones		-	21.479
10. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	6.1	-	33.542
a) Resultados por enajenaciones y otras		-	33.542
11. Otros resultados	16.5	16.377	194.675
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11)		1.727.858	2.804.440
12. Ingresos financieros	16.6	845.600	654.719
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		845.600	654.719
a1) De empresas del grupo y asociadas	18.2	845.435	654.697
a2) De terceros		166	22
13. Gastos financieros	16.7	(1.191.916)	(2.311.030)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	18.2	(2.919)	(1.158.551)
b) Por deudas con terceros		(1.188.997)	(1.152.479)
14. Diferencias de cambio	17	(770.503)	250.820
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		1.439.442	(70.027)
a) Deterioros y pérdidas	9.2	1.439.442	(70.027)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12 + 13 + 14 + 15)		322.623	(1.475.518)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+ A.2)		2.050.481	1.328.922
16. Impuestos sobre beneficios	15.3	(141.494)	(648.149)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3 + 16)		1.908.987	680.773

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

	Notas	2024	2023
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	1.908.987	680.773
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	1.908.987	680.773

D. Claudio Andrea Scagni



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 2024 y al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	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 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 y anteriores	-	(50.786)	(174.390)	-	-	(225.176)
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	2.003.010	323.844	(22.479.267)	30.174.145	355.969	10.377.701
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	680.773	680.773
II. Otras variaciones del patrimonio neto	-	35.597	320.372	-	(355.969)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	2.003.010	359.441	(22.158.894)	30.174.145	680.773	11.058.474
I. Ajustes por cambios de criterio y por errores del ejercicio 2023	-	-	(151.926)	-	-	(151.926)
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024	2.003.010	359.441	(22.310.820)	30.174.145	680.773	10.906.548
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	1.908.987	1.908.987
II. Otras variaciones del patrimonio neto	-	68.077	612.696	-	(680.773)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2024	2.003.010	427.518	(21.698.124)	30.174.145	1.908.987	12.815.536

D. Claudio Andrea Scagni

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	2024	2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	2.050.481	1.328.922
2. Ajustes del resultado.	3.076.904	4.657.759
a) Amortización del inmovilizado (+)	2.945.905	2.699.195
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	(549.690)	122.745
c) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-	(35.348)
d) Ingresos financieros (-).	(845.600)	(654.719)
e) Gastos financieros (+).	1.191.916	2.311.030
f) Diferencias de cambio (+/-).	334.373	214.856
3. Cambios en el capital corriente.	(8.062.548)	(6.202.446)
a) Existencias (+/-).	(1.199.043)	(915.412)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	(4.494.589)	(4.916.770)
c) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	(2.368.916)	(61.624)
d) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	-	(308.640)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	(1.814.293)	71.172
a) Pago de intereses (-).	(1.166.144)	(64.906)
b) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+).	(648.149)	136.078
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- 1 +/- 2 +/- 3 +/- 4).	(4.749.457)	(144.592)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).	(13.809.361)	(11.297.519)
a) Empresas del grupo y asociadas.	(11.120.934)	(8.488.357)
b) Inmovilizado intangible.	(2.532.235)	(2.554.907)
c) Inmovilizado material.	(147.610)	(254.255)
d) Otros activos financieros.	(8.582)	-
7. Cobros por desinversiones (+).	5.530.723	5.570.610
a) Empresas del grupo y asociadas.	5.530.723	5.524.192
b) Inmovilizado material.	-	46.418
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6).	(8.278.637)	(5.726.909)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	13.162.311	5.927.897
a) Emisión		
1. Deudas con entidades de crédito (+).	-	1.354.365
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	4.322.855	7.092.332
3. Otras deudas (+).	9.866.896	-
b) Devolución y amortización de		
1. Deudas con entidades de crédito (-).	(890.316)	(523.462)
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	(137.124)	(1.995.337)
10. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/- 9).	13.162.311	5.927.897
D) EFECTOS DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A + B + C + D)	134.217	56.396
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	321.078	264.684
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	455.295	321.080

D. Claudio Andrea Scagni

Administrador único

PLAY HAWKERS, S.L.U.

PLAY HAWKERS, S.L.U.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

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.

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.

La Sociedad no ha modificado su denominación social desde su constitución.

Su domicilio social se encuentra en la calle Marie Curie, nº34, C.P. 03203, Elche (Alicante).

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 actividad actual de la empresa coincide con su objeto social. La actividad principal de la Sociedad se realiza fundamentalmente en España.

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 Entidad es Sociedad dependiente del Grupo denominado *Hawkers Group*. La Sociedad Dominante es Hawkercs Group, S.L. tiene su residencia en Elche y deposita las cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Alicante. Este holding de sociedades se dedica, principalmente, al comercio al por mayor y al por menor, así como a la distribución comercial.

Las últimas Cuentas Anuales Consolidadas formuladas han sido las correspondientes al ejercicio cerrado del 31 de diciembre de 2023, así como el informe de gestión correspondiente a dicho ejercicio. Ambos se formularon con fecha 29 de marzo de 2024 y fueron aprobadas el 30 de junio de 2024.

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, por los que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre 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 2024 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 29 de marzo de 2024 y aprobadas el 30 de junio de 2024.

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 imponibles 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 imponibles. En este sentido, a 31 de diciembre de 2024, 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 2024. (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 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2024 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2023.

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 2024 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 2024 se identificaron ciertos ajustes que afectaban a ejercicios anteriores, por importe de 151.926 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 ejercicio anteriores (Nota 12.2).

El Administrador Único de la Sociedad no consideró necesario reexpresar los estados financieros a 31 de diciembre de 2023, 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 2024.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

3.1. Propuesta de distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2024, formulada por el Administrador Único y que se espera sea aprobada por el Socio Único, así como la propuesta de distribución del ejercicio 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Base de reparto		
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficio)	1.908.987	680.773
	1.908.987	680.773
Aplicación		
A Reserva legal	190.899	68.077
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	1.718.088	612.696
	1.908.987	680.773

A cierre del ejercicio de 2024 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 2024 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 Hawkers Group, 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 2024 y en el ejercicio 2023, son los siguientes:

2024	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas y reversiones	Saldo final
Coste				
Desarrollo	2.156	-	-	2.156
Patentes, licencias, marcas y similares	15.065.421	2.345.199	-	17.410.620
Aplicaciones informáticas	625.817	254.606	(67.569)	812.854
	15.693.394	2.599.805	(67.569)	18.225.630
Amortización acumulada				
Desarrollo	(2.156)	-	-	(2.156)
Patentes, licencias, marcas y similares	(6.883.232)	(2.516.409)	-	(9.399.641)
Aplicaciones informáticas	(299.844)	(192.685)	39.317	(453.212)
	(7.185.232)	(2.709.094)	39.317	(9.855.009)
Valor neto contable	8.508.163	(109.289)	(28.252)	8.370.620

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	2.336.935	-	15.065.421
Aplicaciones informáticas	406.057	287.329	(67.569)	625.817
	13.136.699	2.624.264	(67.569)	15.693.394
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)	16.795	(7.185.232)
Valor neto contable	8.383.682	175.254	(50.774)	8.508.163

5.1. Descripción de los principales movimientos

Durante los ejercicios 2024 y 2023, se han registrado altas de inmovilizado intangible que corresponden con la activación de gastos publicitarios relacionados con la captación de clientes por importe de 2.344.714 euros (2.335.144 euros en 2023). 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:

	2024	2023
Desarrollo	2.156	2.156
Patentes, licencias, marcas y similares	116.156	86.811
Aplicaciones informáticas	178.088	178.088
	296.397	267.055

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material en el ejercicio 2024 y en el ejercicio 2023, son los siguientes:

2024	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Traspasos	Otros ajustes	Saldo final
Coste					
Terrenos y construcciones	101.020	8.488	-	-	109.508
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.292.562	139.122	32.261	-	2.463.945
Inmovilizado en curso y anticipos	32.261	-	(32.261)	-	-
	2.425.843	147.611	-	-	2.573.454
Amortización acumulada					
Construcciones	(44.940)	(18.205)	-	75	(63.070)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(1.043.923)	(265.232)	-	7.234	(1.301.921)
	(1.088.863)	(283.437)	-	7.309	(1.364.991)
Valor neto contable	1.336.980	(135.826)	-	7.309	1.208.462

2023	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas y reversiones	Traspasos	Saldo final
Coste					
Terrenos y construcciones	101.020	-	-	-	101.020
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.081.721	253.742	(87.422)	44.521	2.292.562
Inmovilizado en curso y anticipos	108.476	55.806	(87.500)	(44.521)	32.261
	2.291.217	309.548	(174.922)	-	2.425.843
Amortización acumulada					
Construcciones	(31.063)	(17.781)	8.248	(4.344)	(44.940)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(833.271)	(251.245)	40.593	-	(1.043.923)
	(864.334)	(269.026)	48.841	(4.344)	(1.088.863)
Valor neto contable	1.426.883	40.522	(126.081)	(4.344)	1.336.980

6.1. Descripción de los principales movimientos

Durante los ejercicios 2024 y 2023 se han registrado altas de inmovilizado material en concepto de maquinaria y otras instalaciones como las altas más relevantes. También existen traspasos de inmovilizado en curso a maquinaria

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad enajenó inmovilizado material obteniendo un beneficio de 33.542 euros.

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Maquinaria	3.967	2.891
Uillaje	57.277	54.862
Otras instalaciones técnicas	44.832	36.627
Equipos para procesos de información	134.499	130.596
Elementos de transporte	245.383	245.383
	485.958	470.359

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 2024 y a 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Coste		
Elementos de inmovilizado	228.629	228.629
	228.629	228.629
Amortización acumulada		
Elementos de inmovilizado	(110.889)	(81.090)
	(110.889)	(81.090)
	117.740	147.539

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente (Nota 14.1):

	Pagos futuros mínimos	
	2024	2023
Hasta un año	69.313	102.120
Entre uno y cinco años	21.590	90.904
	90.904	193.024

Las características de los contratos sobre los bienes en régimen de arrendamiento financiero vigentes a 31 de diciembre de 2024 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	14.075	9.082	49 meses	41	8
Maquinaria 1	9.000	-	60 meses	60	-
Maquinaria 2	205.555	-	36 meses	32	4
	228.629				

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 2024 ascienden a 41.226 euros (26.464 euros en el ejercicio 2023).

Los pagos futuros mínimos comprometidos por arrendamiento, a 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

	2024	2023
Hasta un año	41.226	11.409
Entre uno y cinco años	-	-
	41.226	11.409

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 2024 ascendieron a 217.255 euros (206.758 euros en 2023).

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 12.929 euros en el ejercicio 2024 (3.769 euros en 2023) 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 2024, 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 2024, es la siguiente:

Empresas con participación directa	Valor neto contable	Fondos Propios				Total Fondos Propios	Deterioro latente
		Capital Social	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor		
Play Hawkers México S.A. de C.V.*	2.752	2.752	(56.857)	878.140	1.206.274	2.030.309	-
Play Hawkers Hong Kong, Ltd.*	-	-	(1.620.295)	(274.474)	22.694	(1.872.075)	-
Saldum Comercio Digital do Brasil, Ltda.	764	152.061	(704.089)	(46.548)	171.927	(426.649)	(764)
Saldum Chile S.P.A.	67	1.347	(401.127)	(120.744)	52.243	(468.281)	(67)
Saldum Perú S.A.C.	60	1.207	(111.439)	(24.001)	5.363	(128.870)	(60)
	3.644						(891)

*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 2024 ni a 31 de diciembre de 2023.

Durante el ejercicio 2024, 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 2023	-	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
(+) Altas	-	9.504.654	9.504.654
(-) Salidas y reducciones	-	(65.270)	(65.270)
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-	1.439.442	1.439.442
Saldo final del ejercicio 2024	-	45.798.942	45.798.942

La composición de los activos financieros, excluyendo los saldos con administraciones públicas, a 31 de diciembre de 2024 y de 2023, es la siguiente:

	Créditos, derivados y otros		Total	
	2024	2023	2024	2023
Activos financieros a largo plazo				
Activos financieros a coste amortizado	45.798.942	34.920.115	45.798.942	34.920.115
	45.798.942	34.920.115	45.798.942	34.920.115
Activos financieros a corto plazo				
Activos financieros a coste amortizado	7.437.400	6.631.438	7.437.400	6.631.438
	7.437.400	6.631.438	7.437.400	6.631.438
	53.236.342	41.551.554	53.236.342	41.551.554

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 2023	(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)
(+) Correcciones valorativas por deterioro	(53.763)	(53.763)
(-) Reversión del deterioro	1.490.678	1.490.678
(-) Salidas y reducciones	-	-
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-	-
Pérdidas por deterioro al final del ejercicio 2024	(2.323.609)	(2.323.609)

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:

	2025	2026	2027	2028	2029	Más de 5 años	Total
Inversiones en emp. grupo y asociadas							
Créditos a emp. grupo y asociadas	2.910.821	-	-	-	-	45.791.782	48.702.602
Inversiones financieras							
Otros activos financieros	228.441	-	-	-	-	7.160	235.601
Deudores y otras cuentas a cobrar							
Clientes, ventas y prest de servicios	961.817	-	-	-	-	-	961.817
Clientes, emp. grupo y asociadas	3.321.088	-	-	-	-	-	3.321.088
Deudores varios	20	-	-	-	-	-	20
Personal	15.213	-	-	-	-	-	15.213
	7.437.400	-	-	-	-	45.798.942	53.236.342

10. EXISTENCIAS

La composición de las existencias, a 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Coste		
Comerciales	9.415.481	8.178.185
Materias primas y otros aprovisionamientos	466.142	505.649
Productos en curso	132.472	51.941
Productos terminados	309.930	310.312
Subproductos, residuos y materiales recuperados	-	-
	10.324.026	9.046.087
Deterioro		
Deterioro de existencias comerciales	(152.749)	(71.510)
	(152.749)	(71.510)
Anticipo a proveedores	61.719	140.614
	10.232.996	9.115.191

Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro a 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	2024	2023
Saldo inicial del deterioro de existencias	(71.510)	-
Pérdidas por deterioro de existencias (Nota 16.2)	(152.749)	-
Reversión del deterioro de existencias	71.510	(71.510)
Saldo final	(152.749)	(71.510)

En el ejercicio 2024 se produce el deterioro de artículos que no presentan movimiento durante el ejercicio incluidos los revertidos en el año anterior. Las circunstancias que motivaron las reversiones del deterioro en el ejercicio 2023 fueron la comercialización de determinados artículos previamente deteriorados en ejercicios anteriores por su escasa rotación.

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Cuentas corrientes a la vista	450.278	320.716
Caja	5.016	364
	455.294	321.080

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 2024 y a 31 de diciembre de 2023, los siguientes conceptos:

	2024	2023
Efectivo	225.265	46.207
Otros activos líquidos equivalentes	230.030	274.873
	455.294	321.080

12. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

12.1. Capital escriturado

A 31 de diciembre de 2024, 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 2024, es el siguiente:

Socio	Número de participaciones	Euros	%
Hawkers Group, 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

A 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, existen *Otras aportaciones de socios* por importe de 30.174.145 euros.

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	36.199	68.077	-	104.276
Reservas voluntarias	323.242	-	-	323.242
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(22.158.894)	612.696	(151.926)	(21.698.125)
	(21.799.453)	680.773	(151.926)	(21.270.607)

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 2024, 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**

A 31 de diciembre de 2024, no existen provisiones por importe alguno. Durante el ejercicio 2023, la Sociedad revirtió provisiones por importe 23.042 euros por diversos conceptos al cumplir el periodo temporal de su prescripción.

13.2. Contingencias

A 31 de diciembre de 2024, 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Pasivos financieros a largo plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	8.399.638	8.555.880	28.073.484	15.534.002	36.473.122	24.089.882
	8.399.638	8.555.880	28.073.484	15.534.002	36.473.122	24.089.882
Pasivos financieros a corto plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	6.176.598	7.054.048	20.932.901	21.625.604	27.109.499	28.679.652
	6.176.598	7.054.048	20.932.901	21.625.604	27.109.499	28.679.652
	14.576.235	15.609.928	49.006.385	37.159.606	63.582.621	52.769.534

Deudas con entidades de crédito

El detalle de deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
A largo plazo		
Préstamos con entidades de crédito	8.378.047	8.464.976
Acreedores por arrendamiento financiero a largo plazo (Nota 7.1)	21.590	90.904
	8.399.638	8.555.879
A corto plazo		
Préstamos con entidades de crédito	354.089	411.700
Pólizas de crédito	496.783	890.913
Acreedores por arrendamiento financiero a corto plazo (Nota 7.1)	69.313	102.120
Financiación a la importación	5.156.041	5.637.740
Importe dispuesto de tarjetas de crédito	15.123	11.575
Intereses a corto plazo por deudas con entidades de crédito	85.248	-
	6.176.598	7.054.048
	14.576.235	15.609.927

Préstamos

El detalle de préstamos contratados a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Importe solicitado	Deuda a largo plazo	Deuda a corto plazo	Vencimiento	Tipo de interés
Préstamo 1	750.000	80.952	191.556	22/05/2026	2%
Préstamo 2	750.000	-	129.200	01/08/2025	2%
Préstamo 3	8.000.000	8.263.763	-	04/10/2024	9%
Préstamo 4	100.000	33.333	33.333	21/12/2026	0%
	5.600.000	8.378.047	354.089		

El préstamo número 3 ha sido renovado a cierre del ejercicio de 2024 ampliando su vencimiento.

Derivados y otros

El detalle de derivados y otros pasivos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
A largo plazo		
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18.2)	18.206.588	14.521.765
Proveedores a largo plazo	9.866.896	1.012.237
	28.073.484	15.534.002
A corto plazo		
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18.2)	1.758.406	1.017.963
Otras deudas a corto plazo	-	12.865
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	19.174.495	20.594.776
	20.932.901	21.625.603
	49.006.385	37.159.605

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	
	2024	2023	2024	2023
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-	1.191.916	2.311.030
	-	-	1.191.916	2.311.030

Línea de avales

No existen avales a 31 de diciembre de 2024.

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:

	2025	2026	2027	2028	2029	Más de 5 años	Total
Deudas							
Deudas con entidades de crédito	6.107.284	8.399.638	-	-	-	-	14.506.922
Acreedores por arrendamiento financiero	69.313	-	-	-	-	-	69.313
Otros pasivos financieros	-	7.860.428	2.006.468	-	-	-	9.866.896
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.758.406	1.450.680	-	-	16.755.908	-	19.964.994
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar							
Proveedores	10.901.704	-	-	-	-	-	10.901.704
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	2.570.298	-	-	-	-	-	2.570.298
Acreedores varios	5.687.928	-	-	-	-	-	5.687.928
Personal	11.359	-	-	-	-	-	11.359
Anticipos de clientes	3.205	-	-	-	-	-	3.205
	27.109.499	17.710.746	2.006.468	-	16.755.908	-	63.582.620

A 31 de diciembre de 2024, existe un fondo de maniobra negativo por importe de 9.050 miles de euros a consecuencia de las nuevas obligaciones contraídas con terceros en el corto plazo. En este sentido, no se estima que existan problemas de liquidez en la medida que la Compañía ha llegado a ciertos acuerdos con sus proveedores, que implican modificaciones en las condiciones de financiación vigentes, lo que permitirá atender adecuadamente las necesidades de tesorería 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:

	2024 Días	2023 Días
Periodo medio de pago a proveedores	57	58
Ratio de operaciones pagadas	56	55
Ratio de operaciones pendientes de pago	58	61
	Importe	Importe
Total de pagos realizados	20.087.615	25.126.246
Total de pagos pendientes	29.026.827	20.285.758
	2024	2023
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (inferior a 60 días)	20.087.615	22.613.621
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	100%	90%
Nº facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (inferior a 60 días)	8.001	2.966
Porcentaje sobre el total de facturas	100%	89%

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Activos por impuesto diferido (Nota 15.4)	2.957.476	2.957.476
Otros créditos con las Administraciones Públicas	196.700	167.665
IVA	1.753	1.742
IRPF	194.947	165.923
	3.154.176	3.125.141
Otras deudas con las Administraciones Públicas	306.297	320.575
IVA	251.649	259.417
IRPF	14.172	12.148
Seguridad Social	40.476	49.011
	306.297	320.576

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:

2024	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminución	Total	Aumento	Disminución	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio						
Operaciones continuadas	1.908.987	-	1.908.987	-	(151.926)	(151.926)
	1.908.987	-	1.908.987	-	(151.926)	(151.926)
Impuesto sobre Sociedades						
Operaciones continuadas	141.494	-	141.494	-	-	-
	141.494	-	141.494	-	-	-
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	2.050.481	-	2.050.481	-	(151.926)	(151.926)
Diferencias permanentes	37.441	-	37.441	-	151.926	151.926
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	-	(1.521.949)	(1.521.949)	-	-	-
Limitación deducibilidad en gastos fº (art. 16 LIS)	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	2.087.922	(1.521.949)	565.973	-	-	-

2023	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 en el ejercicio 2024 y 2023 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.

En el ejercicio 2024, el registro por diferencias temporarias se corresponde con ajustes por reversión de gastos que no fueron deducibles según el artículo 11.5 de la Ley del Impuesto de Sociedades. También con el incremento de la base imponible del impuesto por pérdidas por deterioro según el artículo 13.1 de la Ley del Impuestos sobre Sociedades. Adicionalmente, en el ejercicio 2023 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 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024		2023	
	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	2.050.481	(151.926)	1.328.922	225.176
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	512.620	(37.982)	332.231	(56.294)
Impacto de las diferencias permanentes	9.360	37.982	(219.892)	56.294
Impacto de las diferencias temporales	(380.487)	-	238.448	-
Ajustes limitación deducibilidad en gastos financieros (art.16 LIS)	-	-	297.363	-
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	141.494	-	648.149	-

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

	2024		2023	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputados al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputados al patrimonio neto
Impuesto corriente	141.494	-	648.149	-
	141.494	-	648.149	-

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

	2024	2023
Impuesto corriente	141.494	648.149
Impuesto sobre Sociedades a pagar / (devolver)	141.494	648.149

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, Hawkers Group, 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:

2024	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 2024, 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 2024.

15.5. Bases imponibles negativas pendientes de compensación

A 31 de diciembre de 2024, 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:

	2024	2023
Segmentación por categorías de actividades		
Venta de mercaderías	32.117.982	32.195.793
Prestación de servicios	3.073.349	3.863.758
	35.191.331	36.059.551
Segmentación por mercados geográficos		
Ventas y prestaciones de servicios nacionales (España)	48%	47%
Ventas y prestaciones de servicios de la Unión Europea	34%	31%
Ventas y prestaciones de servicios resto del mundo	18%	22%
	100%	100%

Durante el ejercicio 2024, las ventas de comercio online representan un 44% del total de la cifra de negocios (un 41% en el ejercicio 2023).

16.2. Aprovisionamientos

El detalle de aprovisionamientos, a 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Compras de mercaderías	17.154.637	16.463.397
Variación de existencias	(1.197.789)	(696.771)
Deterioro de mercaderías (Nota 10)	81.239	71.510
	16.038.087	15.838.136

16.3. Otros ingresos de explotación

El detalle de otros ingresos de explotación, al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	50.403	26.696
	50.403	26.696

16.4. Cargas sociales

El detalle de cargas sociales, a 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Seguridad Social	423.312	401.213
	423.312	401.213

16.5. Otros resultados

El detalle de los importes registrados como otros resultados, a 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Gastos Excepcionales	(61.497)	(54.119)
Ingresos Excepcionales	77.875	248.794
	16.377	194.675

Los ingresos excepcionales registrados en el ejercicio 2024 y 2023 corresponden mayoritariamente a condonación de deuda con terceros. Los gastos excepcionales se corresponden con regularización de saldos y multas y sanciones.

16.6. Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros, al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
De valores negociables y otros instrumentos financieros		
De empresas del grupo y asociadas (Nota 18.3)	845.435	654.697
De terceros	165	22
	845.600	654.719

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Intereses por deudas con terceros	1.191.916	2.311.030
Otros Intereses por deudas con empresas del grupo (Nota 18.3)	2.919	1.158.551
Intereses con entidades de crédito	1.188.997	1.152.479
	1.191.916	2.311.030

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, Pesos Mexicanos, Libra esterlina, Zloty Polaco, Corona Sueca, Corona Checa, Corona Danesa y Leu Rumano. El detalle de los saldos en moneda extranjera en el balance, a 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024									
	Euro	Dólar americano	Pesos Mexicano	Dólar australiano	Libra esterlina	Zloty Polaco	Corona Sueca	Corona Checa	Corona Danesa	Leu Rumano
Activo corriente										
Cuentas comerciales a cobrar	4.395.863	4.255.443			(8.601)	(280)				(3.375)
Efectivo y otros activos líquidos	443.998	(1.502)	-	(263)	10.663	1.544	380	120	355	355
	4.839.861	4.253.940	-	(263)	2.061	1.264	380	120	355	(3.020)
Pasivo corriente										
Cuentas comerciales a pagar	21.294.136	21.828.305	281.511	52	1.485	-	-	-	-	-
	21.294.136	21.828.305	281.511	52	1.485	-	-	-	-	-
Total	26.133.997	26.082.246	281.511	(211)	3.546	1.264	380	120	355	(3.020)

	2023			
	Euros	Dólares americanos	Dólares australianos	Libras esterlinas
Activo				
Cuentas comerciales a cobrar	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

Los importes de compras y ventas realizados en moneda extranjera, durante el ejercicio 2024 y 2023, son los siguientes:

	2024							
	Euros	Dólar americano	Libra esterlina	Peso mexicano	Dólar australiano	Leu rumano	Corona checa	Zloty Polaco
Ventas	4.334.799	4.352.714	9.950	-	-	6.377	3.234	280
Compras	(13.634.735)	(13.870.838)	(1.802)	(6.057.053)	(52)	-	-	-

	2023	
	Euros	Dólares americanos
Ventas	4.564.266	4.935.341
Compras	(13.135.130)	(14.203.016)

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:

	2024	2023
Diferencias Positivas de cambio	1.887.857	1.009.445
Diferencias Negativas de cambio	(2.658.360)	(758.625)
	(770.503)	250.820

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 2024, así como la naturaleza de dicha vinculación es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Hawkers Group S.L.	Sociedad dominante del grupo
BRATLEBORO 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 19 de diciembre de 2023, la sociedad JN Brand Consulting UK fue disuelta.

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 2024 y a 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

2024	Empresa Dominante	Empresas del grupo	Empresa asociada	Otras partes vinculadas	Total
A) ACTIVO NO CORRIENTE					
1. Inversiones en empresas del grupo y asociadas	14.679.187	30.999.549	115.926	-	45.794.662
a. Instrumentos de patrimonio	-	3.644	-	-	3.644
(-) Correcciones valorativas	-	(764)	-	-	(764)
b. Créditos a terceros	14.679.187	32.693.361	150.195	-	47.522.743
(-) Correcciones valorativas	-	(1.696.692)	(34.270)	-	(1.730.961)
B) ACTIVO CORRIENTE					
1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	189.005	3.132.083	-	-	3.321.088
a. Clientes por ventas y prest. de servicios	189.005	3.132.083	-	-	3.321.088
(-) Correcciones valorativas	-	-	-	-	-
2. Inversiones en empresas del grupo y asociadas	899.139	1.994.860	16.822	-	2.910.821
a. Créditos a terceros	899.139	1.994.860	16.822	-	2.910.821
(-) Correcciones valorativas	-	-	-	-	-
3. Inversiones financieras a corto plazo	-	-	-	222.183	222.183
a. Otros activos financieros	-	-	-	222.183	222.183
C) PASIVO NO CORRIENTE					
1. Deudas empresas del grupo y asociadas	(1.313.174)	(16.893.414)	-	-	(18.206.588)
D) PASIVO CORRIENTE					
1. Deudas empresas del grupo y asociadas	(1.758.406)	-	-	-	(1.758.406)
2. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(834.273)	(1.736.018)	(8)	-	(2.570.298)
a. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	(834.273)	(1.736.018)	(8)	-	(2.570.298)
2023	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresa asociada	Otras partes vinculadas	Total
A) ACTIVO NO CORRIENTE					
1. Inversiones en empresas del grupo y asociadas	9.620.343	25.082.351	215.465	-	34.918.159
a. Instrumentos de patrimonio	-	3.644	-	-	3.644
(-) Correcciones valorativas	-	(764)	-	-	(764)
b. Créditos a terceros	9.620.343	28.250.639	215.465	-	38.086.447
(-) Correcciones valorativas	-	(3.171.168)	-	-	(3.171.168)
B) ACTIVO CORRIENTE					
1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	529.157	2.983.784	34.269	-	3.547.210
a. Clientes, empresas del grupo y asociadas	529.157	2.983.784	34.269	-	3.547.210
(-) Correcciones valorativas	-	-	-	-	-
2. Inversiones en empresas del grupo y asociadas	695.311	1.515.587	10.000	-	2.220.898
a. Créditos a terceros	695.311	1.515.587	10.000	-	2.220.898
(-) Correcciones valorativas	-	-	-	-	-
3. Inversiones financieras a corto plazo	-	-	-	222.183	222.183
a. Otros activos financieros	-	-	-	222.183	222.183
C) PASIVO NO CORRIENTE					
1. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(121)	(14.521.644)	-	-	(14.521.765)
D) PASIVO CORRIENTE					
1. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(1.017.963)	-	-	-	(1.017.963)
2. 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)	-	-	(1.192.556)

Durante los ejercicios 2022 y 2023, la Sociedad formalizó préstamos participativos con MING INTERNATIONAL, Sa rl, por 5.999.920 euros y 6.000.000 euros, respectivamente. Durante el ejercicio 2024, se formalizan dos nuevos préstamos participativos por un importe total de 3.500.000 euros. El vencimiento de todos los préstamos participativos junto con sus intereses devengados es el 1 de enero de 2029.

Los préstamos participativos vigentes devengaron hasta el ejercicio 2023 un interés fijo del 12% anual y un interés variable por cumplimiento de una serie de objetivos. Con fecha 1 de enero de 2024 se modifican dichas condiciones y se establece que se devengará un tipo de interés del 3% nominal anual, siempre que el EBITDA de la Sociedad alcance una cifra superior a 6.000 miles de euros. Dado que la entidad no ha cumplido dichas condiciones, en el ejercicio 2024 no se han devengado intereses (1.157.990 euros en el ejercicio 2023).

Por tanto, a 31 de diciembre de 2024, los préstamos participativos de la Sociedad ascienden a 15.499.920 euros.

18.3. Transacciones realizadas con entidades vinculadas

Las transacciones realizadas con entidades vinculadas en el ejercicio 2024 y 2023, son las siguientes:

2024	Sociedad Dominante	Empresas del grupo	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Total
Ventas y prestaciones de servicios	355.424	12.598.208	-	-	12.953.632
Otros ingresos de explotación	-	16.588	-	-	16.588
Compras y otros aprovisionamientos	(76.648)	(994.293)	-	-	(1.070.941)
Servicios exteriores	(3.695.338)	-	-	-	(3.695.338)
Ingresos financieros	-	845.435	-	-	845.435
Gastos financieros	-	(2.919)	-	-	(2.919)

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)

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 2024 ni el ejercicio 2023.

Al 31 de diciembre de 2024 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		2024	2023
	2024	2023	2024	2023	2024	2023		
Resto de personal de dirección de las empresas	1	1	1	2	2	3	2	3
Técnicos profesionales científicos e intelectuales	10	-	14	-	24	-	24	-
Empleados de tipo administrativo	-	-	2	-	2	-	2	-
Comerciales, vendedores y similares	2	-	-	-	2	-	2	-
Resto de personal cualificado	8	30	-	25	8	55	4	53
Trabajadores no cualificados	10	-	5	-	15	-	19	-
	31	31	22	27	53	58	53	56

El número medio de personas empleadas por la Sociedad durante el ejercicio 2024, con discapacidad mayor o igual del 33%, asciende a un empleado con la categoría de "Resto de personal" (misma persona durante el ejercicio 2023).

20.2. Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio 2024 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 29 miles de euros (28 miles de euros en 2023), y corresponden únicamente a honorarios por los trabajos de auditoría de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2024. Adicionalmente, en el ejercicio 2024, se han devengado honorarios por otros servicios, ascendiendo a 0 miles de euros (22 miles de euros en 2023).

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 2024, 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 46, ambas inclusive, al 31 de marzo de 2025.

D. Claudio Andrea Scagni



Administrador único