

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

**INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.:

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Valoración de las participaciones en empresas del grupo y asociadas

Descripción La Sociedad tiene registradas, en el epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" del balance a 31 de diciembre de 2023, participaciones en empresas del grupo y asociadas por importe de 19.156 miles de euros.

La Dirección de la Sociedad evalúa, al menos al cierre de cada ejercicio, la existencia de indicios de deterioro y efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una participación no será recuperable, siendo el importe de la corrección valorativa la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable.

Hemos considerado esta área como aspecto más relevante de nuestra auditoría debido a que la determinación del importe recuperable de las mencionadas participaciones requiere la realización de estimaciones, lo que conlleva la aplicación de juicios significativos por parte de la Dirección de la Sociedad sobre los activos inmobiliarios que poseen las sociedades participadas, así como a la relevancia de los importes involucrados.

La información relativa a las normas aplicadas para la valoración de las participaciones en empresas del grupo y asociadas, así como los desgloses correspondientes, se encuentran recogidos en las notas 3.1 y 6 de la memoria adjunta.

Nuestra respuesta

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

- ▶ Entendimiento del proceso establecido por la Dirección de la Sociedad para identificar indicios de deterioro y determinar el importe recuperable de las participaciones en empresas del grupo y asociadas, y evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes establecidos en el mencionado proceso.
- ▶ Revisión del análisis realizado por la Dirección de la Sociedad para la identificación de indicios de deterioro de las participaciones en empresas del grupo y asociadas.
- ▶ Revisión, en colaboración con nuestros especialistas, de las valoraciones realizadas por el experto independiente contratado por la Dirección de la Sociedad en relación con los activos inmobiliarios que poseen las sociedades participadas, evaluando la razonabilidad de las hipótesis consideradas y la información utilizada para su valoración.

- ▶ Para el análisis de la recuperabilidad de las participaciones hemos revisado la razonabilidad de los modelos de valoración utilizados por la Sociedad, cubriendo la razonabilidad de las rentas y/o comparables utilizados, las tasas de descuento y las “yields” de salida empleadas, incluyendo la realización del procedimiento de contraste sobre los valores, si fuera necesario.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria y evaluación de su conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad del Administrador Único en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 01/24/09057

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.

(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)

María Teresa Pérez Bartolomé

(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 15291)

8 de mayo de 2024

Inbest GPF Multi Asset Class Prime II, S.A.

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

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en euros)

	Nota	A 31 de diciembre de 2023	A 31 de diciembre de 2022
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones en empresas de grupo y asociadas a largo plazo		20.476.385	4.050.000
Instrumentos de patrimonio	6	19.156.185	2.870.000
Créditos a empresas	5	1.320.200	1.180.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		20.476.385	4.050.000
ACTIVO CORRIENTE			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		21.671	3.210
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12	21.671	3.210
Inversiones en empresas de grupo y asociadas a corto plazo	5	92.198	8.170
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	2.176.326	1.190.488
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.290.195	1.201.868
TOTAL ACTIVO		22.766.580	5.251.868
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
PATRIMONIO NETO			
FONDOS PROPIOS			
Capital social	8	12.151.262	1.846.012
Reservas	9	12.270.000	1.910.000
Resultados de ejercicios anteriores		(10.207)	(2.114)
Resultado del ejercicio	10	(61.874)	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		(46.657)	(61.874)
TOTAL PATRIMONIO NETO		12.151.262	1.846.012
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5	3.660.000	2.840.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.660.000	2.840.000
PASIVO CORRIENTE			
Deudas a corto plazo	5	1.500.000	500.000
Otros pasivos financieros		1.500.000	500.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	5	5.384.478	49.789
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		70.840	16.067
Proveedores	5	-	9
Acreedores varios	5	49.956	4.365
Otras deudas con las Administraciones Públicas	12	20.884	11.693
TOTAL PASIVO CORRIENTE		6.955.318	565.856
TOTAL PASIVO		10.615.318	3.405.856
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		22.766.580	5.251.868

Las Notas 1 a 20 forman parte integrante de las presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

	Nota	A 31 de diciembre de 2023	Ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe Neto de la cifra de negocios	11 a)	103.738	10.086
Ingresos por intereses		103.738	10.086
Otros ingresos de explotación	11 b)	48.000	-
Otros ingresos de gestión corriente		48.000	-
Otros gastos de explotación	11 c)	(73.183)	(10.492)
Servicios exteriores		(73.175)	(10.492)
Tributos		(8)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		78.555	(406)
Gastos financieros	11 d)	(125.212)	(61.468)
Por deudas con otras partes vinculadas		(125.212)	(61.468)
RESULTADO FINANCIERO		(125.212)	(61.468)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(46.657)	(61.874)
Impuestos sobre beneficios	12	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	10	(46.657)	(61.874)

Las Notas 1 a 20 forman parte integrante de las presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2023

	<u>Nota</u>	<u>A 31 de diciembre de 2023</u>	<u>Ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022</u>
Resultado del ejercicio		(46.657)	(61.874)
Gastos por ampliaciones de capital y otros	9	(8.093)	(2.114)
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		(8.093)	(2.114)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(54.750)	(63.988)

Las Notas 1 a 20 forman parte integrante de las presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Capital (Nota 8)	Reservas (Nota 9)	Resultado del ejercicio (Nota 10)	Resultado negativo de ejercicios anteriores	TOTAL
Saldo a 30 de junio de 2022	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	(2.114)	(61.874)	-	(63.988)
Operaciones con Accionistas o propietarios	1.910.000	-	-	-	1.910.000
Constitución de la Sociedad	60.000	-	-	-	60.000
Aumentos de capital	1.850.000	-	-	-	1.850.000
Saldo a 31 de diciembre de 2022	1.910.000	(2.114)	(61.874)	-	1.846.012
Total ingresos y gastos reconocidos	-	(8.093)	(46.657)	-	(54.750)
Operaciones con Accionistas o propietarios	10.360.000	-	61.874	(61.874)	10.360.000
Aumentos de capital	10.360.000	-	-	-	10.360.000
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	61.874	(61.874)	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	61.874	(61.874)	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	12.270.000	(10.207)	(46.657)	(61.874)	12.151.262

Las Notas 1 a 20 forman parte integrante de las presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

	Nota	31 de diciembre de 2023	Ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)		(143.984)	(7.398)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	10	(46.657)	(61.874)
Ajustes al resultado		21.474	51.382
-Ingresos por intereses	11 a)	(103.738)	(10.086)
-Gastos financieros	11 d)	125.212	61.468
Cambios en el capital corriente		32.245	3.094
- Deudores y otras cuentas a cobrar		1.249	(1.293)
- Acreedores y otras cuentas a pagar corrientes		30.996	4.387
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(151.046)	-
- Pagos de intereses		(151.046)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)		(11.402.085)	(4.050.000)
Pagos por inversiones		(15.832.189)	(4.050.000)
- Empresas del grupo y asociadas		(15.832.189)	(4.050.000)
Cobros por desinversiones		4.430.104	-
- Empresas del grupo y asociadas		4.430.104	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)		12.531.907	5.247.886
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		9.201.907	1.907.886
Emisión de instrumentos de patrimonio	8	9.201.907	1.907.886
Cobros y pagos por instrumentos de pasivos financieros		3.330.000	3.340.000
Emisión		3.330.000	3.340.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas	5	3.330.000	2.840.000
Otras deudas	5	-	500.000
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III)		985.838	1.190.488
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		1.190.488	-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	7	2.176.326	1.190.488

Las Notas 1 a 20 forman parte integrante de las presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1. Información general

Inbest GPF Multi Asset Class Prime II, S.A. (en adelante, la Sociedad), es una sociedad anónima española con CIF número A-10874642, constituida por tiempo indefinido, mediante escritura otorgada ante Notario de Madrid el día 30 de junio de 2022, número mil cuatrocientos treinta y cinco de su protocolo, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el diario 173, asiento 74. El domicilio social de la Sociedad se encuentra en la calle Serrano, número 57, 4ª planta de Madrid.

En el momento de su constitución, la Sociedad pertenecía al 100% a Inbest Real Estate Management Partners, S.A.

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el capital de la Sociedad pertenece a diferentes accionistas cuyo porcentaje de participación se indica en la Nota 8.

La Sociedad tiene por objeto social:

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

Junto con la actividad económica derivada del objeto social principal, las SOCIMIs podrán desarrollar otras actividades accesorias, entendiéndose como tales aquellas que en su conjunto sus rentas representen menos del 20 por 100 de las rentas de la sociedad en cada periodo impositivo o aquellas que puedan considerarse accesorias de acuerdo con la ley aplicable en cada momento. Quedan excluidas del objeto social aquellas actividades que precisen por Ley de requisitos no cumplidos por la sociedad ni por los Estatutos. Estas actividades se realizan actualmente en España.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro por ser ésta la moneda del entorno económico principal en el que opera la misma y sus sociedades participadas.

La Sociedad comunicó con fecha 6 de julio de 2022 a la Agencia Estatal de Administración Tributaria su opción por la aplicación del régimen de Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario, estando sujeta a la Ley 11/2009, de 26 de octubre, con las modificaciones incorporadas a ésta mediante la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio por la que se regulan las SOCIMIs.

A continuación, se expone una relación de los elementos principales que definen el régimen SOCIMI al que se encuentra acogida la Sociedad.

Régimen SOCIMI

Inbest GPF Multi Asset Class Prime II, S.A. se encuentra regulada por la Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio, por la que se regulan las SOCIMI.

Las principales características que definen el régimen SOCIMI y que se deben cumplir para la correcta aplicación del régimen son las siguientes:

1. Obligación de objeto social. Deben tener como objeto social principal la tenencia de bienes inmuebles de

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

naturaleza urbana para su arrendamiento, tenencia de participaciones en otras SOCIMI o sociedades con objeto social similar y con el mismo régimen de reparto de dividendos, así como en Instituciones de Inversión Colectiva.

2. Obligación de inversión.

- Deberán invertir, al menos, el 80% del activo en bienes inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento, en terrenos para la promoción de bienes inmuebles que vayan a destinarse a esta finalidad siempre que la promoción se inicie dentro de los tres años siguientes a su adquisición y en participaciones en el capital de otras entidades con objeto social similar al de las SOCIMI y con el mismo régimen de reparto de estos dividendos.
- Asimismo, el 80% de sus rentas en el periodo impositivo deben proceder: (i) de arrendamiento de los bienes inmuebles; y/o (ii) de los dividendos procedentes de las participaciones afectas al cumplimiento de su objeto social. Este porcentaje se calculará sobre la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas en el caso de que la Sociedad sea dominante de un grupo según los criterios establecidos en el artículo 42 del Código de Comercio, con independencia de la residencia y de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas. Dicho grupo estará integrado exclusivamente por las SOCIMI y el resto de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley 11/2009. En atención a la actual estructura de la sociedad, no existe Grupo según los criterios establecidos en el artículo 42 del Código de Comercio.
- Los bienes inmuebles deberán permanecer arrendados al menos durante un periodo de tres años (para el cómputo, se podrá añadir hasta un año del periodo que hayan estado ofrecidos en arrendamiento). Igualmente, las participaciones en entidades que den lugar al cumplimiento de su objeto social deberán permanecer en el activo durante al menos un periodo de tres años.

3. Obligación de negociación en mercado regulado. Las SOCIMI deberán estar admitidas a negociación en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación, ya sea en España o en cualquier otro país que exista intercambio de información tributaria. Las acciones deberán ser nominativas. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la Sociedad se encuentra en proceso de elaboración del Documento Inicial de Acceso al Mercado (DIAM) requerido para su incorporación al segmento de negociación BME Scaleup de BME MTF Equity en el ejercicio 2024.

4. Obligación de distribución del resultado: la Sociedad deberá distribuir como dividendos el beneficio generado en el ejercicio, una vez cumplidos los requisitos mercantiles. El acuerdo de distribución deberá adoptarse en el plazo de 6 meses a contar desde el cierre del ejercicio, en los siguientes términos:

- El 100% de los beneficios procedentes de dividendos o participaciones en beneficios distribuidos por las entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley 11/2009.
- Al menos el 50% de los beneficios derivados de la transmisión de inmuebles y acciones o participaciones a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley 11/2009, realizadas una vez transcurridos los plazos de tenencia mínima, afectos al cumplimiento de su objeto social principal. El resto de estos beneficios deberán reinvertirse en otros inmuebles o participaciones afectos al cumplimiento de dicho objeto, en el plazo de los tres años posteriores a la fecha de transmisión.
- Al menos el 80% del resto de los beneficios obtenidos. Cuando la distribución de dividendos se realice con cargo a reservas procedentes de beneficios de un ejercicio en el que haya sido aplicado el régimen fiscal especial, su distribución se adoptará obligatoriamente en la forma descrita anteriormente.

5. Obligación de información. Las SOCIMI deberán incluir en la memoria de sus cuentas anuales la información requerida por la normativa fiscal que regula el régimen especial de las SOCIMIs.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

6. Capital mínimo. El capital social mínimo se establece en 5 millones de euros. A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad cumple con este requisito.

El incumplimiento de alguna de las condiciones anteriores supondrá que la Sociedad pase a tributar por el régimen general del Impuesto sobre Sociedades a partir del propio periodo impositivo en que se manifieste dicho incumplimiento, salvo que el incumplimiento se subsane en el ejercicio siguiente, a excepción del incumplimiento de la obligación de reparto de dividendos o la exclusión de cotización que son requisitos no subsanables. En caso de no subsanarse dicho incumplimiento durante el ejercicio posterior, la Sociedad tributará bajo el régimen general del Impuesto sobre Sociedades con efectos desde el propio ejercicio.

Con carácter general, el tipo de gravamen de las SOCIMI en el Impuesto sobre Sociedades se fija en el 0%. No obstante, cuando los dividendos que la SOCIMI distribuya a sus accionistas con un porcentaje de participación superior al 5% estén exentos o tributen a un tipo inferior al 10% en sede de sus socios, la SOCIMI estará sometida a un gravamen especial del 19% sobre el importe del dividendo distribuido a dichos accionistas, que tendrá la consideración de cuota del Impuesto sobre Sociedades, sobre el importe del dividendo distribuido a dichos accionistas. De resultar aplicable, este gravamen especial deberá ser satisfecho por la SOCIMI en el plazo de dos meses desde la fecha de su devengo, es decir, la fecha del acuerdo de distribución de dividendo. Adicionalmente, con efectos para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2021, de acuerdo con la modificación introducida por la disposición final segunda de la Ley 11/2021, de 9 de julio se introduce un nuevo gravamen especial del 15% sobre el importe de los beneficios obtenidos en el ejercicio que no sea objeto de distribución a sus accionistas, en la parte que proceda de rentas que no hayan tributado al tipo general de gravamen del Impuesto de Sociedades ni se trate de rentas acogidas al período de reinversión regulado en la letra b) del apartado 1 del artículo 6 de la Ley de SOCIMI. De resultar aplicable, este gravamen especial deberá ser satisfecho por la SOCIMI en el plazo de dos meses desde la fecha de su devengo, es decir, la fecha del acuerdo de distribución de dividendo. Dicho gravamen tendrá la consideración de cuota del Impuesto sobre Sociedades.

La Disposición Transitoria Primera de la Ley SOCIMIs permite la aplicación del Régimen fiscal de SOCIMIS en los términos establecidos en el artículo 8 de la Ley de SOCIMIs, aun cuando no se cumplan los requisitos exigidos en la misma a la fecha de incorporación, a condición de que tales requisitos se cumplan en los dos años siguientes a la fecha en la que se comunica la opción de aplicar dicho Régimen. El Administrador Único considera que todos los requisitos serán cumplidos en tiempo y forma.

2. Bases de presentación

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido formuladas por el Administrador Único de conformidad con el marco regulatorio de información financiera aplicable a la Sociedad, que está formado por:

- i. El Código de Comercio español y todas las demás leyes societarias aplicables en España.
- ii. El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y las modificaciones incorporadas a éste mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero.
- iii. Las normas obligatorias aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas con vistas a implantar el Plan General de Contabilidad y la legislación secundaria relevante.
- iv. La Circular 3/2020 de Bolsas y Mercados Españoles (BME) sobre "Información a suministrar por empresa incorporadas a negociación en el segmento BME Scaleup".
- v. Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, y por la Ley 11/2021, de 9 de julio, por el que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario (SOCIMI).
- vi. Todas las demás leyes aplicables en materia de contabilidad en España.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

b) Imagen fiel

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, obtenidas de los registros contables de la Sociedad, se presentan de acuerdo con el marco regulatorio de información financiera aplicable a la Sociedad y, en concreto, con los principios y normas contables en ellos recogidos y, por tanto, presentan fielmente el patrimonio neto, la situación financiera, los resultados de operaciones de la Sociedad así como la veracidad de flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Si bien las presentes cuentas anuales cumplen los criterios para ser formuladas como abreviadas, las mismas han sido formuladas como cuentas anuales completas ya que se espera que las acciones de la Sociedad se incorporen al segmento de negociación BME Scaleup de BME MTF Equity en el ejercicio 2024 en cumplimiento de los requisitos de la ley SOCIMI.

Estas cuentas anuales formuladas por el Administrador Único se someterán a la aprobación de los Accionistas, estimándose que sean aprobadas sin ninguna modificación.

c) Principios contables no obligatorios

No existe ningún principio contable obligatorio que siendo su efecto significativo para la elaboración de las cuentas anuales se haya dejado de aplicar.

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias actuales.

A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

- Valoración de las Inversiones en sociedades del grupo y asociadas (Notas 3.1 y 6)
- Cumplimiento del régimen fiscal de SOCIMI (Notas 1, 12 y 16)

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por el Administrador Único con la mejor información disponible al cierre del 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, lo cual se realizaría en su caso de forma prospectiva.

d) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022.

En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

Debido a que la Sociedad se constituyó el 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo del ejercicio 2022 corresponde al ejercicio comprendido entre la fecha de constitución de la Sociedad (30 de junio de 2022) y el 31 de diciembre de 2022. Esta circunstancia debe ser tenida en cuenta en la comprensión de las cuentas anuales.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

e) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

Todas las cantidades se presentan en euros, a menos que se indique lo contrario.

f) Principio de empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene un fondo de maniobra negativo por importe de 4.305.123 euros (positivo por importe de 636.012 euros al 31 de diciembre de 2022). No obstante, la Sociedad cuenta con cartas de compromiso de inversión firmadas por sus accionistas y líneas de crédito con sociedades del grupo por lo que tiene garantizadas en todo momento sus necesidades de liquidez. En consecuencia, el Administrador Único de la Sociedad ha preparado las cuentas anuales atendiendo al principio de empresa en funcionamiento.

3. Normas de Registro y Valoración

3.1 Activos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a coste

Activos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sociedad mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la Sociedad considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

- Las características 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. Esto es, los flujos de efectivo 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.

Se asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que la Sociedad cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales ("clientes comerciales") y los créditos por operaciones no comerciales ("otros deudores").

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan 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 valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Activos financieros a coste

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (en los estados financieros individuales).
- b) 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 estimarse con fiabilidad, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- f) 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.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que se equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

En el caso de inversiones en empresas del grupo, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como participe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacta un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Baja de balance de activos financieros

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

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

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros.

Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad analiza si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, 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.

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el 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. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, la Sociedad utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

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.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

En el caso de activos a valor razonable con cambio en patrimonio neto, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros a coste

En este caso, el importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su 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.

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 tiene 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.

3.2 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

3.3 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en la categoría enumerada a continuación:

- Pasivos financieros a coste amortizado

Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban 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 ("proveedores") y los débitos por operaciones no comerciales ("otros acreedores").

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

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

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), 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 anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Baja de balance de pasivos financieros

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

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

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

3.4 Impuestos corrientes y diferidos

Régimen general

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

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

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

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

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

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

Régimen SOCIMI

Con fecha 6 de julio de 2022, la Sociedad comunicó a la Delegación de la Agencia Estatal de la Administración Tributaria de su domicilio fiscal la opción adoptada de acogerse al régimen fiscal especial SOCIMI.

En virtud de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y por la Ley 11/2021, de 9 de julio, por las que se regulan las Sociedades Anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario, las entidades que cumplan los requisitos definidos en la normativa y opten por la aplicación del régimen fiscal especial previsto en dicha Ley tributarán a un tipo de gravamen del 0% en el Impuesto de Sociedades. En el caso de generarse bases imponibles negativas, no será de aplicación el artículo 26 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, sobre el Impuesto sobre Sociedades. Asimismo, no resultará de aplicación el régimen de deducciones y bonificaciones establecidas en los Capítulos II, III y IV de dicha normal. En todo lo demás no previsto en la Ley SOCIMI, será de aplicación supletoriamente lo establecido en la Ley 27/2014, del Impuesto de Sociedades.

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

Adicionalmente, con efectos para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2021, de acuerdo con la modificación introducida por la disposición final segunda de la Ley 11/2021, de 9 de julio, se introduce un nuevo gravamen especial del 15% sobre el importe de los beneficios obtenidos en el ejercicio que no sea objeto de distribución a sus accionistas, en la parte que proceda de rentas que no hayan tributado al tipo general de gravamen del Impuesto de Sociedades ni se trate de rentas acogidas al período de reinversión regulado en la letra b) del apartado 1 del artículo 6 de la Ley de SOCIMI. Dicho gravamen también tendrá la consideración de cuota del Impuesto sobre Sociedades.

3.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

Siguiendo la publicación a finales del ejercicio 2009 de la consulta 2 incluida en el BOICAC nº 79 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) "Sobre la clasificación contable en cuentas individuales de ingresos y gastos de una sociedad holding que aplica el Plan General de Contabilidad 1514/2007, de 16 de noviembre, y sobre la determinación del Importe Neto de la Cifra de Negocios", tanto los dividendos y otros ingresos – cupones, intereses – devengados procedentes de la financiación concedida a las sociedades participadas, así como los beneficios obtenidos por la enajenación de las inversiones, salvo los que se pongan de manifiesto en la baja de sociedades dependientes, multigrupo o asociadas, constituyen, de acuerdo con lo indicado, el "importe neto de la cifra de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, se ha tenido en cuenta, según lo expuesto en dicha consulta, que se han creado las partidas dentro del margen de explotación, con las subdivisiones necesarias para recoger las correcciones valorativas por deterioro efectuadas en los distintos instrumentos financieros asociados a su actividad, así como las pérdidas y gastos originados por su baja del balance o valoración a valor razonable.

a) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro de valor, la Sociedad reduce el valor contable a su importe recuperable, descontado los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

b) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante lo anterior, si los dividendos distribuidos proceden de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos, sino minorando el valor contable de la inversión.

Estos dividendos se clasifican dentro de la cifra de negocios al ser la actividad de la Sociedad la de holding, es decir, la tenencia de participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

3.6 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original no superior a tres meses.

3.7 Moneda funcional y de presentación

Las presentes cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

3.8 Transacciones en partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

3.9 Distribución de dividendos

Los dividendos sólo pueden ser pagados cuando hay beneficios no distribuidos acumulados disponibles para su distribución. El patrimonio neto de la Sociedad después de la distribución debe ser por lo menos igual a la suma del capital social desembolsado más las reservas legales y las reservas estatutarias.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los Accionistas de la Sociedad.

3.10 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan. Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria (Nota 13).

3.11 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. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4. Gestión del riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Sociedad Gestora, Inbest GPF Real Estate Management Partners, S.L., la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de crédito y liquidez.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en inversiones. Éstas representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

b) 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. Teniendo en cuenta la situación actual del mercado financiero y las estimaciones del Administrador Único de la Sociedad sobre la capacidad generadora de efectivo, la Sociedad cuenta con cartas de compromiso de inversión firmadas por sus

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

accionistas y líneas de crédito con sociedades del grupo por lo que tiene suficiente capacidad para obtener financiación si fuese necesario para realizar nuevas inversiones. Por consiguiente, en el medio plazo, no hay indicios de que la Sociedad tenga problemas de liquidez.

c) Riesgo de tipo de interés

La Sociedad no tiene préstamos con entidades de crédito. El riesgo de fluctuación de tipos de interés es inexistente dado que la Sociedad no cuenta con exposición a deuda con tipo de interés variable.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tenía contratadas coberturas de tipos de interés.

d) Riesgo mercado

Uno de los principales riesgos a los que está expuesta la Sociedad, a través de sus participadas, es el riesgo de mercado por el potencial retraso en la comercialización de sus activos una vez finalice el periodo de puesta en valor de los inmuebles. Este riesgo retrasaría los ingresos de las sociedades participadas. La Sociedad tiene establecidas medidas para minimizar los posibles impactos que pudiesen afectar a su situación financiera ante cambios en la situación actual del mercado inmobiliario. La aplicación de estas medidas está subordinada a los resultados de los análisis de sensibilidad que la Sociedad realiza de forma recurrente. Estos análisis tienen en cuenta el entorno económico en el que desarrolla su actividad, así como su horizonte temporal.

5. Análisis de instrumentos financieros

5.1. Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas (Nota 6), es el siguiente:

	Euros			
	Activos financieros a coste amortizado a largo plazo		Total	
	Créditos y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022
Activos financieros a coste amortizado:				
- Créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 15 b)	1.320.200	1.180.000	1.320.200	1.180.000
Total	1.320.200	1.180.000	1.320.200	1.180.000

	Euros			
	Activos financieros a coste amortizado a corto plazo		Total	
	Créditos y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022
Activos financieros a coste amortizado:				
- Créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 15 b)	92.198	8.170	92.198	8.170
Total	92.198	8.170	92.198	8.170

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Euros			
	Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo			
	Débitos y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a coste amortizado:				
- Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 15 b)	3.660.000	2.840.000	3.660.000	2.840.000
Total	3.660.000	2.840.000	3.660.000	2.840.000

	Euros			
	Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo			
	Débitos y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a coste amortizado:				
- Otros pasivos financieros (1)	1.500.000	500.000	1.500.000	500.000
- Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 15 b)	5.384.478	49.789	5.384.478	49.789
- Proveedores	-	9	-	9
- Acreedores varios	49.956	4.365	49.956	4.365
Total	6.934.434	554.163	6.574.434	554.163

- (1) Con fecha 14 de julio de 2023, la Sociedad firma un contrato de préstamo con Urimer Development, LTD por importe de 1.125.000 euros y vencimiento 31 de diciembre de 2023. A 1 de diciembre de 2023, se firma una novación al contrato ampliando el principal en 1.500.000 euros. Se acuerda además prorrogar el vencimiento hasta el 31 de diciembre de 2024. El saldo a 31 de diciembre de 2022 correspondía con desembolsos pendientes de inscripción (Nota 8).

5.2. Análisis por vencimiento

Los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificadas por año de vencimiento son los siguientes:

A 31 de diciembre de 2023:

	Euros					
	Activos financieros a coste amortizado					
	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Total
- Créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 15 b)	92.198	-	375.000	-	945.200	1.412.398
	92.198	-	375.000	-	945.200	1.412.398

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Euros						
Pasivos financieros a coste amortizado						
	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Total
- Otros pasivos financieros	1.500.000	-	-	-	-	1.500.000
- Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 15 b)	5.384.478	-	1.660.000	-	2.000.000	9.044.478
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	49.956	-	-	-	-	49.956
	6.934.434	-	1.660.000	-	2.000.000	10.594.434

A 31 de diciembre de 2022:

Euros						
Activos financieros a coste amortizado						
	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Total
- Créditos a empresas de grupo y asociadas (Nota 15 b)	8.170	-	-	1.180.000	-	1.188.170
	8.170	-	-	1.180.000	-	1.188.170

Euros						
Pasivos financieros a coste amortizado						
	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Total
- Otros pasivos financieros (Nota 8)	500.000	-	-	-	-	500.000
- Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 15 b)	49.789	-	-	2.840.000	-	2.889.789
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.374	-	-	-	-	4.374
	554.163	-	-	2.840.000	-	3.394.163

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

5.3 Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizadas durante el ejercicio y pendientes de pago al cierre del balance en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2010, modificada por la Ley 31/2014 y la Ley 18/2022, es el siguiente:

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	17	18
Ratio de operaciones pagadas	16	18
Ratio de operaciones pendientes de pago	20	121
	Importe	Importe
	(euros)	(euros)
Total pagos realizados	38.939	7.256
Total pagos pendientes	8.600	51
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	38.939	7.256
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	97%	100%
(Número de facturas)		
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	31	9
Porcentaje sobre el total de facturas	92%	82%

6. Inversiones en el Patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Los importes y variaciones experimentadas durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 por las partidas que componen este epígrafe, son los siguientes:

2023	31.12.2022	Aportaciones dinerarias / Altas	Bajas	31.12.2023
Instrumentos de patrimonio				
Inbest GPF Sevilla, S.L.	1.720.000	2.646.600	(517.000)	3.849.600
Inbest GPF Córdoba, S.L.	1.150.000	1.204.500	(347.000)	2.007.500
Inbest GPF V21 Retail, S.L.	-	2.834.600	-	2.834.600
Inbest GPF V21 Residencial, S.L.	-	3.911.400	(31.104)	3.880.296
Wellness Resorts Socimi, S.A.	-	281.806	-	281.806
Inbest GPF Multi Asset Class Prime Assets VI, S.L.	-	885.500	-	885.500
Inbest GPF Aranjuez, S.L.	-	1.500.350	-	1.500.350
Inbest GPF PC2 S.L.	-	3.916.533	-	3.916.533
Total	2.870.000	17.181.289	(895.104)	19.156.185

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Los movimientos de este epígrafe durante el ejercicio 2023 han sido los siguientes:

- Con fecha 24 de abril de 2023, la Sociedad ha vendido a Inbest GPF Multi Asset Class Prime III S.A., un total de 103.400 participaciones de Inbest GPF Sevilla, S.L. por un importe de 517.000 euros.
- Con fecha 29 de diciembre de 2023 los socios de la sociedad Inbest GPF Sevilla, S.L. han aprobado una aportación a fondos propios mediante compensación de créditos por importe de 13.233.000 euros en su totalidad. De los cuales, la Sociedad asume 2.646.600 euros.
- Con fecha 24 de abril de 2023, la Sociedad ha vendido a Inbest GPF Multi Asset Class Prime III S.A. un total de 69.400 participaciones de Inbest GPF Córdoba, S.L., por importe de 347.000 euros.
- Con fecha 29 de diciembre de 2023 los socios de la sociedad Inbest GPF Córdoba, S.L. han aprobado una aportación a fondos propios mediante compensación de créditos por importe de 6.022.500 euros en su totalidad. De los cuales, la Sociedad asume 1.204.500 euros.
- Con fecha 26 de abril de 2023 la Sociedad ha adquirido mediante compraventa a la sociedad Inbest GPF Multi Asset Class Prime IV, S.A. un total de 600 participaciones de la sociedad Inbest GPF V21 Retail, S.L. por importe total de 600 euros. Adicionalmente, la Sociedad ha realizado una aportación a los fondos propios de Inbest GPF V21 Retail, S.L. por importe de 1.034.000 euros. Dichos actos fueron elevados a público mediante escritura el 27 de abril de 2023.
- Con fecha 29 de diciembre de 2023 los socios de la sociedad Inbest GPF V21 Retail, S.L. han aprobado una aportación a fondos propios mediante compensación de créditos por importe de 9.000.000 euros en su totalidad. De los cuales, la Sociedad asume 1.800.000 euros.
- Con fecha 26 de abril de 2023, la Sociedad ha adquirido mediante compraventa a la sociedad Inbest GPF Multi Asset Class Prime I S.A. un total de 600 participaciones de la sociedad Inbest GPF V21 Residencial, S.L. por importe total de 600 euros. Dicho acto fue elevado mediante escritura el 27 de abril de 2023.
- Con fecha 28 de abril de 2023, los socios de la Sociedad han aprobado una aportación a los fondos propios de Sociedad Inbest GPF V21 Residencial, S.L. por importe 1.166.000 euros.
- Con fecha 27 de diciembre de 2023, la Sociedad ha vendido a la sociedad Inbest GPF Multi Asset Class Prime VIII, S.A. un total de 16 participaciones de la sociedad Inbest GPF V21 Residencial, S.L. por importe de 31.104 euros. Dicho acto fue elevado a público mediante escritura el 28 de diciembre de 2023.
- Con fecha 29 de diciembre de 2023 los socios de la sociedad Inbest GPF V21 Residencial, S.L. han aprobado una aportación a fondos propios mediante compensación de créditos por importe de 14.100.000 euros en su totalidad. De los cuales, la Sociedad asume 2.744.800 euros.
- Con fecha 4 de agosto de 2023, la sociedad Wellness Resorts Socimi, S.A. ha realizado una ampliación de capital mediante aportaciones dinerarias por importe de 1.612.500 euros en su totalidad. De los cuales, la Sociedad asume 281.806 euros. La inscripción en el Registro Mercantil se realizó el 5 de febrero de 2024.
- Con fecha 20 de octubre de 2023, la Sociedad ha adquirido mediante compraventa a la sociedad Inbest Real Estate Management Partners, S.A. un total de 500 participaciones a Inbest GPF Multi Asset Class Prime Assets VI, S.L. por un importe total de 500 euros. Adicionalmente, la Sociedad ha realizado una aportación a los fondos propios de Inbest GPF por importe de 540.000 euros. Dicho acto fue elevado a público mediante escritura el 20 de octubre de 2023.
- Con fecha 29 de diciembre de 2023, los socios de la Sociedad han aprobado una aportación a los fondos propios de Inbest GPF Multi Asset Class Prime Assets VI, S.L. por importe de 345.000 euros.
- Con fecha 20 de octubre de 2023, la Sociedad ha adquirido mediante compraventa a la sociedad Inbest Real Estate Management Partners, S.A. un total de 500 participaciones de Inbest GPF Aranjuez, S.L. por un importe total de 500 euros. Adicionalmente, la Sociedad ha realizado una aportación a los fondos propios de Inbest

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

- GPF Aranjuez, S.L. por importe de 85.850 euros. Dicho acto fue elevado a público mediante escritura el 20 de octubre de 2023.
- Con fecha 17 de noviembre de 2023 los socios de la Sociedad han aprobado una aportación a los fondos propios de Inbest GPF Aranjuez, S.L. por importe de 774.000 euros.
 - Con fecha 29 de diciembre de 2023 la Sociedad Inbest GPF Aranjuez, S.L. ha aprobado una aportación de fondos propios mediante compensación de créditos por importe de 3.840.000 euros en su totalidad. De los cuales, la Sociedad asume 640.000 euros.
 - Con fecha 11 de diciembre de 2023, la Sociedad ha adquirido mediante compraventa a la sociedad Inbest GPF Capital Inversiones Inmobiliarias I, S.L. un total de 500 participaciones de Inbest GPF PC2 S.L. por un importe total de 3.383.333 euros.
 - Con fecha 29 de diciembre de 2023, los socios de la sociedad Inbest GPF PC2, S.L. han aprobado una aportación a fondos propios mediante aportaciones dinerarias por importe de 3.199.200 euros en su totalidad. De los cuales la Sociedad asume 533.200 euros.

2022	30.06.2022	Aportaciones dinerarias/Altas	Deterioro	Bajas	31.12.2022
Instrumentos de patrimonio					
Inbest GPF Sevilla, S.L.	-	1.720.000	-	-	1.720.000
Inbest GPF Córdoba, S.L.	-	1.150.000	-	-	1.150.000
Total	-	2.870.000	-	-	2.870.000

Los movimientos de este epígrafe durante el ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 fueron los siguientes:

Con fecha 28 de julio de 2022 la Sociedad Inbest GPF Sevilla, S.L. realizó un ampliación de capital mediante aportación dineraria por importe de 6.000.000 euros en su totalidad, correspondiendo 1.200.000 euros al valor nominal y 4.800.000 euros a la prima de emisión. De los cuales, la Sociedad asumió 344.000 participaciones, desembolsando un importe de 1.720.000 euros como aportación dineraria, correspondiendo 344.000 euros al valor nominal y 1.376.000 euros a la prima de emisión. La inscripción en el Registro Mercantil se realizó el 19 de agosto de 2022.

Con fecha 28 de julio de 2022 la Sociedad Inbest GPF Córdoba, S.L. realizó un ampliación de capital mediante aportación dineraria por importe de 4.000.000 euros en su totalidad, correspondiendo 800.000 euros al valor nominal y 3.200.000 euros a la prima de emisión. De los cuales, la Sociedad asumió 230.000 participaciones, desembolsando un importe de 1.150.000 euros como aportación dineraria, correspondiendo 230.000 euros al valor nominal y 920.000 a la prima de emisión. La inscripción en el Registro Mercantil se realizó el 19 de agosto de 2022.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

a) Participaciones en empresas del grupo y asociadas

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, a 31 de diciembre de 2023 de las participaciones, son como sigue:

Euros							
Ejercicio 2023	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Valor en libros de la participación
Sociedad							
Inbest GPF Sevilla, S.L.	1.203.000	4.800.000	(973.839)	(346.528)	13.233.000	(2.150.455)	3.849.600
Inbest GPF Córdoba, S.L.	803.000	3.200.000	(591.561)	(476.610)	6.022.500	(1.027.701)	2.007.500
Inbest GPFV21 Residencial, S.L.	3.000	-	(1.747.719)	(587)	19.930.000	(1.907.885)	3.880.296
Inbest GPFV21 Retail, S.L.	3.000	-	(1.262.242)	(618)	14.170.000	(1.235.611)	2.834.600
Wellness Resorts Socimi, S.A.	1.672.500	537.500	-	-	-	(177.011)	281.806
Inbest GPF Aranjuez, S.L.	3.000	-	(219.493)	-	8.999.000	(119.582)	885.500
Inbest GPF Multi Asset Class Prime Assets VI, S.L.	3.000	-	(503)	-	5.310.000	(58.978)	1.500.350
Inbest GPF PC2 S.L.	3.000	-	(235.968)	(396.458)	20.699.200	(6.029.023)	3.916.533
							19.156.185

Ejercicio 2022

Euros							
Sociedad	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Valor en libros de la participación	
Inbest GPF Sevilla, S.L.	1.203.000	4.800.000	(2.884)	-	(425.083)	1.720.000	
Inbest GPF Córdoba, S.L.	803.000	3.200.000	(33.262)	-	(536.592)	1.150.000	
						2.870.000	

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro, y en su caso, se calcula tomando en consideración el patrimonio neto de las sociedades participadas corregido por las plusvalías tácitas existentes en el momento de la valoración, que están vinculadas con la valoración de las inversiones inmobiliarias de las sociedades participadas realizadas por un experto independiente, o el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

A 31 de diciembre de 2023 el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen indicios de deterioro en el valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

No existen sociedades en las que teniendo menos del 20% se concluya que existe influencia significativa y que teniendo más del 20% se pueda concluir que no existe influencia significativa.

El detalle de las participadas y su porcentaje de participación a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

2023				Fracción de capital		Derechos votos	
Nombre	Domicilio	Forma jurídica	Actividad	Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Inbest GPF Sevilla, S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	20,00%	-	20,00%	-
Inbest GPF Córdoba, S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	20,00%	-	20,00%	-
Inbest GPF V21 Residencial, S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	19,47%	-	19,47%	-
Inbest GPF V21 Retail, S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	20,00%	-	20,00%	-
Wellness Resorts Socimi, S.A.	Madrid	S.A.	Actividad inmobiliaria	13,11%	-	13,11%	-
Inbest GPF Aranjuez, S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	16,67%	-	16,67%	-
Inbest GPF Multi Asset Class Prime Assets VI, S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	16,67%	-	16,67%	-
Inbest GPF PC2 S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	16,67%	-	16,67%	-

2022				Fracción de capital		Derechos votos	
Nombre	Domicilio	Forma jurídica	Actividad	Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Inbest GPF Sevilla, S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	28,65%	-	28,65%	-
Inbest GPF Córdoba, S.L.	Madrid	S.L.	Actividad inmobiliaria	28,73%	-	28,73%	-

Las sociedades participadas no cotizan en Bolsa.

En el ejercicio 2023, las sociedades Inbest GPF V21 Retail S.L., Inbest GPF V21 Residencial, S.L. e Inbest GPF Aranjuez, S.L. han realizado compras de activos inmobiliarios. Durante el ejercicio 2022 las Sociedades Inbest GPF Sevilla, S.L. e Inbest GPF Córdoba, S.L. compraron activos inmobiliarios.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

A continuación, presentamos el desglose del efectivo y otros activos líquidos equivalentes:

	Euros	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.176.326	1.190.448
Total	2.176.326	1.190.448

La Sociedad no tiene efectivo y otros activos líquidos equivalentes restringidos a 31 de diciembre de 2023, ni al 31 de diciembre de 2022.

8. Capital social

a) Capital

La Sociedad fue constituida el 30 de junio de 2022 mediante la emisión de 60.000 acciones nominativas de valor nominal de 1 euro cada una. A fecha de constitución, estaba desembolsado el 25% del capital social, esto es 15.000 euros, por su entonces Accionista Único, Inbest Real Estate Management Partners, S.A., quedando por tanto pendiente de desembolso 45.000 euros y que deberían desembolsarse en un plazo máximo de 10 años.

Con fecha 14 de septiembre de 2022, Inbest Real Estate Management Partner, S.A., vendió y transmitió a Katal Iniciativas Empresariales, S.L. la totalidad de las acciones. En la misma fecha el Accionista Único, Katal Iniciativas Empresariales, S.L. desembolsó el importe pendiente equivalente al 75% del valor nominal de las acciones que ascendía a 45.000 euros.

Con fecha 14 de septiembre de 2022, el Accionista Único acordó ampliar el capital social por importe de 1.250.000 euros mediante aportación dineraria que fue suscrita por diferentes accionistas. Se emitieron 1.250.000 acciones ordinarias nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de octubre de 2022.

Con fecha 9 de septiembre de 2022 la Sociedad firma compromiso de inversión por parte de Urimer Development LTD por importe de 2.500.000 euros. Del total comprometido se desembolsa un 20% ascendiendo a 500.000 euros en concepto de aumento de capital. Dicho importe quedó pendiente de inscripción a fecha de formulación de las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Con fecha 14 de julio de 2023 y posteriormente 1 de diciembre de 2023 su novación, se firma contrato de préstamo participativo con la sociedad Urimer Development, LTD por importe de 1.500.000 euros (Nota 5.1), el cual incluye como parte de desembolso la cantidad comprometida y desembolsada durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2022.

Con fecha 21 de noviembre de 2022, la Junta General de Accionistas acuerda ampliar el capital social por importe de 600.000 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 600.000 acciones ordinarias nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 18 de enero de 2023.

Con fecha 5 de abril de 2023, la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social por importe de 1.000.000 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 1.000.000 acciones ordinarias nominativas a 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 6 de junio de 2023.

Con fecha 12 de junio de 2023, la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social por importe de 887.500 euros mediante compensación de créditos. Se emitieron 887.500 acciones ordinarias nominativas a 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 24 de octubre de 2023.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Con fecha 12 de junio de 2023, la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social por importe de 3.492.500 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 3.492.500 acciones ordinarias nominativas a 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 24 de octubre de 2023.

Con fecha 21 de julio de 2023, la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social por importe de 258.750 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 258.750 acciones ordinarias nominativas a 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 2023.

Con fecha 2 de agosto de 2023, la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social por importe de 1.372.500 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 1.372.500 acciones ordinarias nominativas a 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 2024.

Con fecha 2 de octubre de 2023, la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social por importe de 281.250 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 281.250 acciones ordinarias nominativas a 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 2024. Con fecha 21 de noviembre de 2023, la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social por importe de 622.500 euros mediante compensación de créditos. Se emitieron 622.500 acciones ordinarias nominativas a 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 2024.

Con fecha 21 de noviembre de 2023, la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social por importe de 2.445.000 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 2.445.000 acciones ordinarias nominativas a 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 2024.

A 31 de diciembre de 2023 el capital social está representado por 12.270.000 acciones ordinarias nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de ellas (1.910.000 acciones ordinarias a 31 de diciembre de 2022).

El desglose del capital a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Euros	
	31 de diciembre de 2023	Ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022
Capital escriturado	12.270.000	1.910.000
Total	12.270.000	1.910.000

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

A 31 de diciembre de 2023, las sociedades que participan en el capital social en un porcentaje igual o superior a un 10% son las siguientes:

31.12.2023			
Entidad	% derechos de voto atribuidos a las acciones	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	Total %
EMIG, ENRIC MARTI INVESTMENTS GROUP, S.L.	11,88%	-	11,88%
FERRER Y ROSSI, S.L.	11,88%	-	11,88%
FINMASER DIVERSIFICACIÓN, S.L.	11,88%	-	11,88%
CORPORACIÓN FINANCIERA GUADALMAR, S.L.	11,88%	-	11,88%
Otros accionistas	52,48%	-	38,23%
Total	100%	-	100%

A 31 de diciembre de 2022, las sociedades que participan en el capital social en un porcentaje igual o superior a un 10% eran las siguientes:

31.12.2022			
Entidad	% derechos de voto atribuidos a las acciones	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	Total %
Carmen Martínez Sampedro	31,41%	-	31,41%
EMIG, Eric Martí Investments Group, S.L.	26,18%	-	26,18%
Ferrer y Rossi S.L.	26,18%	-	26,18%
Otros accionistas	79,05%	-	47,64%
Total	100%	-	100%

9. Reservas

	Euros	Euros
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras reservas:		
- Reservas voluntarias	(10.207)	(2.114)
	(10.207)	(2.114)

La Sociedad ha registrado en otras reservas los gastos relacionados con la protocolización de las operaciones de capital (Nota 8).

Reserva legal

La reserva legal debe ser dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20% del capital.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

A 31 de diciembre de 2023, no se ha dotado ninguna reserva legal.

10. Resultado del ejercicio

La propuesta de aplicación de resultados del Administrador Único de la Sociedad es la siguiente:

	<u>Euros</u>
	<u>2023</u>
Base de reparto	
Resultado del ejercicio	(46.657)
	<u>(46.657)</u>
Aplicación	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(46.657)
	<u>(46.657)</u>

La distribución del resultado correspondiente al ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de junio de 2022 fue aprobada por el Administrador Único el día 12 de junio de 2023.

Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance el 20% del capital social.

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

11. Ingresos y gastos

a) Importe Neto de la cifra de negocios:

	<u>Euros</u>	<u>Euros</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
- Ingresos por intereses (Nota 15 a)	103.738	10.086
Total	<u>103.738</u>	<u>10.086</u>

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

b) Otros ingresos de explotación:

	Euros	
	2023	2022
- Otros ingresos de gestión corriente (Nota 15 a)	48.000	-
Total	48.000	-

c) Otros gastos de explotación:

	Euros	Euros
	2023	2022
- Servicios exteriores	(73.175)	(10.492)
- Tributos	(8)	-
Total	(73.183)	(10.492)

d) Resultado financiero:

	Euros	Euros
	2023	2022
Gastos financieros		
- Por deudas con otras partes vinculadas (Nota 15 a)	(125.212)	(61.468)
Total	(125.212)	(61.468)

12. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

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

2023	Euros						
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio			
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total	Total
Saldo ingresos y gastos del ejercicio	-	(46.657)	(46.657)	-	-	-	(46.657)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	-	-	-	-	(8.093)	(8.093)	(8.093)
Diferencias temporarias	-	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	-	(46.657)	(46.657)	-	(8.093)	(8.093)	(54.750)
Cuota íntegra 0%	-	-	-	-	-	-	-
Total a pagar	-	-	-	-	-	-	-

2022

Euros

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio			
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total	Total
Saldo ingresos y gastos del ejercicio	-	(61.874)	(61.874)	-	-	-	(61.874)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	-	-	-	-	(2.114)	(2.114)	(2.114)
Diferencias temporarias	-	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	-	(61.874)	(61.874)	-	(2.114)	(2.114)	(63.988)
Cuota íntegra 0%	-	-	-	-	-	-	-
Total a pagar	-	-	-	-	-	-	-

A 31 de diciembre de 2023 y en el ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, la base imponible se calcula partiendo del resultado contable del ejercicio, más los gastos derivados de la protocolización de documentos registrales de la Sociedad reconocidos directamente en el patrimonio neto. En el ejercicio 2023 y en el ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha reconocido activos ni pasivos por impuesto diferido, como consecuencia de la aplicación del régimen fiscal especial SOCIMI. Precisamente por la aplicación de dicho régimen fiscal especial, la Sociedad no ha realizado pagos a cuenta del impuesto sobre beneficios ni ha aplicado deducciones sobre la cuota en el ejercicio.

De acuerdo con la Ley 11/2009, de 26 de octubre, con las modificaciones incorporadas a ésta mediante la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021 de 9 de julio, por la que se regulan las SOCIMIs, el Impuesto sobre Sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 0% sobre la base imponible.

Inspecciones fiscales

En virtud de la actual legislación, no se puede considerar que los impuestos han sido efectivamente liquidados hasta que las autoridades fiscales hayan revisado las declaraciones fiscales presentadas o hasta que haya transcurrido el periodo de prescripción de cuatro años, por tanto, la Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeta desde su constitución.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección.

A 31 de diciembre de 2023, el detalle de los derechos de cobro y las obligaciones de pago de la Sociedad con las Administraciones Públicas es el siguiente:

	Euros 2023	Euros 2022
Derechos de cobro		
Hacienda Pública, retenciones percepciones	19.710	1.917
Hacienda Pública, deudora por IVA	1.961	1.293
	21.671	3.210
Obligaciones de pago		
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	(20.884)	(11.693)
	(20.884)	(11.693)

13. Contingencias

Pasivos contingentes

La Sociedad y sus vehículos inversores podrían verse afectados por reclamaciones judiciales o extrajudiciales derivadas de la actividad que desarrollan. En caso de que se produjera una resolución de dichas reclamaciones negativa para los intereses de la Sociedad, esto podría afectar a su situación financiera, resultados, flujos de efectivo y/o valoración.

En la actualidad, la Sociedad no tiene conocimiento de la existencia de ningún litigio o reclamación que, de prosperar,

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

podiera tener un efecto negativo sustancial sobre su situación financiera y/o patrimonial.

14. Administrador Único y Alta dirección

Retribución al Administrador Único

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, el Administrador Único no ha percibido ningún tipo de retribución como consecuencia de la representación de sus cargos ni por ningún otro concepto retributivo.

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, no se ha realizado ninguna aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor del Administrador Único de la Sociedad. De la misma forma, no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante el año.

Por lo que se refiere al pago de primas de seguros, la Sociedad no tiene suscritas pólizas de seguro en cobertura del riesgo de fallecimiento. La Sociedad tiene contratada una póliza de responsabilidad civil para el Administrador Único por la que se han pagado 1.916 euros.

El Administrador Único de la Sociedad no ha percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco ha recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni ha ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

Anticipos y créditos al Administrador Único

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, no se han concedido anticipos y créditos al Administrador Único.

Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección

La Sociedad no tiene suscrito ningún contrato de Alta Dirección ni mantiene personal en nómina. Las funciones son desarrolladas por la sociedad gestora.

Participaciones, cargos y actividades del Administrador Único

El artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio, modificada por la ley 31/2014 de 3 de diciembre que modificó especialmente el contenido del artículo 229, impone a los Administradores el deber de comunicar al Consejo de Administración y, en su defecto, a los otros Administradores o a la Junta General cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad.

El Administrador Único tiene el deber de evitar situaciones de conflicto de interés tal y como se establece en los artículos 228 y 229 de la Ley de Sociedades de Capital. Adicionalmente, dichos artículos establecen que las situaciones de conflicto de interés en que incurran los Administradores serán objeto de información en las cuentas anuales.

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 el Administrador Único ha cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto él como las personas a él vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

15. Otras operaciones con partes vinculadas

Los saldos y las transacciones que se detallan a continuación se realizaron con partes vinculadas:

a) Transacciones entre partes vinculadas

	Euros	
	A 31 de diciembre de 2023	A 31 de diciembre de 2022
Ingresos por intereses (Nota 11 a)		
Inbest GPF Sevilla, S.L.	15.169	6.859
Inbest GPF Córdoba, S.L.	13.466	3.227
Inbest GPF V21 Residencial, S.L.	41.796	-
Inbest GPF V21 Retail, S.L.	33.307	-
Total	103.738	10.086
Otros ingresos de explotación (Nota 11 b)		
Inbest GPF Sevilla, S.L.	15.000	-
Inbest GPF Córdoba, S.L.	15.000	-
Inbest GPF V21 Residencial, S.L.	9.000	-
Inbest GPF V21 Retail, S.L.	9.000	-
Total	48.000	-
Gastos financieros (Nota 11 d)		
Préstamos con accionistas	(125.212)	(61.468)
Total	(125.212)	(61.468)

Las transacciones con partes vinculadas son realizadas en condiciones de mercado.

b) Saldos con partes vinculadas

	Euros	
	A 31 de diciembre de 2023	A 31 de diciembre de 2022
Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo		
Inbest GPF Sevilla, S.L. (1)	-	802.400
Inbest GPF Córdoba, S.L. (2)	375.000	377.600
Inbest GPF V21 Residencial, S.L. (3)	275.200	-
Inbest GPF V21 Retail, S.L. (4)	670.000	-
Total créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.320.200	1.180.000

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Inversiones y Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Inbest GPF Sevilla, S.L. (1)	17.842	5.556
Inbest GPF Córdoba, S.L. (2)	13.522	2.614
Inbest GPF V21 Residencial, S.L. (3)	33.855	-
Inbest GPF V21 Retail, S.L. (4)	26.979	-
Total créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo	92.198	8.170

- (1) El 28 de julio de 2022 la Sociedad junto con las Sociedades Inbest GPF Multi Asset Class Prime I, S.A., Inbest GPF Multi Asset Class Prime II, S.A., Inbest GPF Multi Asset Class Prime III, S.A. e Inbest GPF Multi Asset Class Prime IV, S.A., formalizaron con Inbest GPF Sevilla, S.L., un préstamo por importe de hasta 13.470.000 euros y con vencimiento el 26 de julio de 2026. El crédito devenga intereses a un tipo del 2% anual. A 31 de diciembre de 2023, el saldo dispuesto en relación a dicho crédito asciende a 0 euros (802.400 euros a 31 de diciembre de 2022). El importe de los intereses devengados y pendientes de cobro al cierre del ejercicio es de 17.842 euros (5.556 euros a 31 de diciembre de 2022).
- (2) El 28 de julio de 2022 la Sociedad junto con las Sociedades Inbest GPF Multi Asset Class Prime I, S.A., Inbest GPF Multi Asset Class Prime II, S.A., Inbest GPF Multi Asset Class Prime III, S.A. e Inbest GPF Multi Asset Class Prime IV, S.A., formalizaron con Inbest GPF Córdoba, S.L., un préstamo por importe de hasta 7.120.000 euros y con vencimiento el 26 de julio de 2026. El crédito devenga intereses a un tipo del 2% anual. A 31 de diciembre de 2023, el saldo dispuesto en relación a dicho crédito asciende a 375.000 euros (377.600 euros a 31 de diciembre de 2022). El importe de los intereses devengados y pendientes de cobro al cierre del ejercicio es de 13.522 euros (2.614 euros a 31 de diciembre de 2022).
- (3) El 1 de enero de 2023 la Sociedad formaliza con Inbest GPF V21 Residencial, S.L. un préstamo por importe de hasta 5.000.000 euros y con vencimiento el 1 de agosto de 2030. El crédito devenga intereses a un tipo del 2% anual. A 31 de diciembre de 2023, el saldo dispuesto en relación a dicho crédito asciende a 275.200 euros. El importe de los intereses devengados y pendientes de cobro al cierre del ejercicio 2023 es de 33.855 euros.
- (4) El 1 de enero de 2023 la Sociedad formaliza con Inbest GPF V21 Retail, S.L. un préstamo por importe de hasta 5.000.000 euros y con vencimiento el 1 de agosto de 2030. El crédito devenga intereses a un tipo del 2% anual. A 31 de diciembre de 2023, el saldo dispuesto en relación a dicho crédito asciende a 670.000 euros. El importe de los intereses devengados y pendientes de cobro al cierre del ejercicio 2023 es de 26.979 euros.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Euros	
	A 31 de diciembre de 2023	A 31 de diciembre de 2022
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo:		
Accionistas	1.660.000	2.840.000
Inbest GPF Aranjuez, S.L.	2.000.000	-
Total Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	3.660.000	2.840.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Inbest GPF Aranjuez, S.L.	640.000	-
Inbest GPF Sevilla, S.L.	2.646.600	-
Inbest GPF Córdoba, S.L.	1.204.500	-
Accionistas	360.000	-
Inbest GPF PC2 S.L.	533.200	-
Intereses corto plazo Inbest GPF Aranjuez, S.L.	178	-
Intereses corto plazo con accionistas	-	49.789
Total deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	5.383.478	49.789

El 26 de julio de 2022, la Sociedad firmó un total de 11 contratos de préstamos con accionistas a largo plazo por un importe total de 2.840.000 euros. A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha firmado un total de 3 préstamos con accionistas por un importe total de 330.000 euros. Todos los contratos devengan un interés anual del 5%, siendo la fecha de vencimiento el 31 de julio de 2026. El principal del Préstamo deberá ser amortizado totalmente en la fecha de vencimiento o con anterioridad a la misma y de forma total o parcial cuando se produzca un capital call a los inversores.

Durante el mes de junio de 2023 se han capitalizado créditos por importe de 887.500 euros y en noviembre de 2023 por importe de 622.500 euros (Nota 8).

El 1 de enero de 2023, la Sociedad ha firmado un contrato de préstamo con Inbest GPF Aranjuez, S.L. a largo plazo por un importe total de 5.000.000 euros de los cuales a 31 de diciembre de 2023 se han dispuesto 2.000.000 euros. El contrato devenga un interés anual del 2%, siendo la fecha de vencimiento el 1 de agosto de 2030. El principal del Préstamo deberá ser amortizado totalmente en la fecha de vencimiento o con anterioridad a la misma.

A 31 de diciembre de 2023, el total del capital vivo de estos préstamos es de 3.660.000 euros (2.840.000 euros a 31 de diciembre de 2022).

A 31 de diciembre de 2023, los intereses devengados y no pagados por estos préstamos ascienden a 178 euros (49.789 euros a 31 de diciembre de 2022).

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene una deuda a corto plazo con Inbest GPF Aranjuez, S.L., Inbest GPF Sevilla, S.L., Inbest GPF Córdoba, S.L. e Inbest GPF PC2 S.L. por un total de 5.024.300 euros por los importes pendientes de desembolsar por la capitalización de la deuda en virtud del acuerdo firmado el 29 de diciembre de 2023. Las sociedades disponen de 30 días para realizar el desembolso del importe capitalizado (Nota 6) desde la fecha del acta, esto es, hasta el 29 de enero de 2024. El 29 de enero de 2024 la Sociedad ha desembolsado dichos importes (Nota 20).

El saldo de accionistas a corto plazo corresponde con desembolsos realizados durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, la Junta General Extraordinaria de

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Accionistas con fecha 10 de enero de 2024, acuerda la ampliación de capital mediante aportación dineraria que incluye 360.000 euros ya desembolsados en el ejercicio 2023 (nota 20).

Los préstamos y transacciones entre empresas del grupo son llevados a cabo bajo condiciones de mercado, no haciendo diferencias significativas entre su valor razonable y su valor de presentación.

16. Exigencias informativas derivadas de la condición SOCIMI, Ley 11/2009, modificada con la Ley 16/2012 y la Ley 11/2021

- a) Reservas procedentes de ejercicios anteriores a la aplicación del régimen fiscal establecido en la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio.

La Sociedad no ha generado reservas anteriores a la aplicación del régimen fiscal especial SOCIMI.

- b) Reservas procedentes de ejercicios en los que se haya aplicado el régimen fiscal establecido en la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio, diferenciando la parte que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del cero por ciento, del 15 por ciento o del 19 por ciento, respecto de aquellas que, en su caso, hayan tributado al tipo general de gravamen.

La Sociedad no tiene registradas reservas procedentes de ejercicios en los que se haya aplicado el régimen fiscal especial SOCIMI.

- c) Dividendos distribuidos con cargo a beneficios de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal establecido en la Ley SOCIMI, diferenciando la parte que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del 0%, del 15% o del 19%, respecto de aquellas que, en su caso, hayan tributado al tipo general de gravamen.

La Sociedad no ha distribuido dividendos con cargo a beneficios de ejercicios en los que se haya aplicado el régimen fiscal SOCIMI.

- d) En caso de distribución de dividendos con cargo a reservas, designación del ejercicio del que procede la reserva aplicada y si las mismas han estado gravadas al tipo de gravamen del 0%, del 15% o del 19% o al tipo general.

La Sociedad no ha distribuido dividendos con cargo a reservas.

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

La Sociedad no ha distribuido dividendos hasta la fecha.

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

Sociedad	Fecha de constitución	Ejercicio acogimiento régimen SOCIMI	Fecha adquisición
Inbest GPF Sevilla, S.L.	2022	2022	28 de julio de 2022
Inbest GPF Córdoba, S.L.	2022	2022	28 de julio de 2022
Inbest GPF V21 Residencial, S.L.	2022	2023	28 de abril de 2023
Inbest GPF V21 Retail, S.L.	2022	2023	26 de abril de 2023
Wellness Resort SOCIMI, S.A.	2023	2023	4 de agosto de 2023
Inbest GPF Aranjuez, S.L.	2023	2023	20 de octubre de 2023
Inbest GPF Multi Asset Class Prime Assets VI, S.L.	2023	2023	20 de octubre de 2023
Inbest GPF PC2, S.L.	2017	2024	11 de diciembre de 2023

- g) Identificación del activo que computa dentro del 80% a que se refiere el apartado 1 del artículo 3 de esta Ley. La Sociedad computa dentro del 80% de activos aptos las siguientes participaciones:

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Sociedad participada	Fecha de adquisición
Inbest GPF Sevilla, S.L.	28 de julio de 2022
Inbest GPF Córdoba, S.L.	28 de julio de 2022
Inbest GPFV21 Residencial, S.L.	28 de abril de 2023
Inbest GPFV21 Retail, S.L.	26 de abril de 2023
Wellness Resorts Socimi, S.A.	4 de agosto de 2023
Inbest GPF Aranjuez, S.L.	20 de octubre de 2023
Inbest GPF Multi Asset Class Prime Assets VI, S.L.	20 de octubre de 2023
Inbest GPF PC2, S.L.	11 de diciembre de 2023

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

17. Información sobre personal

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no cuenta con ningún empleado.

18. Información sobre medio ambiente

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora de medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. En consecuencia, no se ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y gastos de carácter medioambiental, ni existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Las posibles contingencias, indemnizaciones y otros riesgos de carácter medioambiental en las que pudiera incurrir la Sociedad están adecuadamente cubiertas con las pólizas de seguro de responsabilidad civil que tiene suscritas.

19. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios de Ernst & Young, S.L. devengados en el ejercicio 2023 por los servicios de auditoría de cuentas ascienden a 12.984 euros (7.680 euros en el ejercicio comprendido entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022).

Asimismo, los honorarios devengados durante el ejercicio por la red de Ernst & Young, S.L. por otros servicios de verificación ascendieron a 6.500 euros.

20. Hechos posteriores al cierre

Con fecha 29 de diciembre de 2023 el Administrador Único de la Sociedad ha aprobado el desembolso de 2.646.600 euros en Inbest GPF Sevilla S.L., un importe de 1.204.500 euros en Inbest GPF Córdoba S.L., un importe de 640.000 euros en Inbest GPF Aranjuez, S.L. y un importe de 533.200 euros en Inbest GPF PC2 S.L.

Dichas aportaciones debían estar desembolsadas en un plazo de un mes, siendo la fecha límite para el desembolso el 29 enero de 2024, originando un saldo total pendiente de pago de 5.024.300 euros al 31 de diciembre de 2023. El 29 de enero de 2024 la Sociedad ha desembolsado dichos importes.

Con fecha 10 de enero de 2024 la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social de la Sociedad

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

por importe de 360.000 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 360.000 acciones ordinarias nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 24 de marzo de 2024.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Introducción

Este informe incluye comentarios sobre la evolución de las cuentas anuales de Inbest GPF Multi Asset Class Prime II, S.A. (en adelante "la Sociedad") y otros destacables.

Situación de la Sociedad

Tras la adscripción al Régimen SOCIMI en 2022, la Sociedad se encuentra regulada por la Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario. Las principales características que definen el régimen SOCIMI y que se deben cumplir para la correcta aplicación del régimen afectan a los siguientes componentes de la Sociedad tal y como se detallan en la Memoria.

Asimismo, la Disposición Transitoria Primera de la Ley SOCIMIs permite la aplicación del Régimen fiscal de SOCIMIS en los términos establecidos en el artículo 8 de la Ley de SOCIMIS, aun cuando no se cumplan los requisitos exigidos en la misma a la fecha de incorporación, a condición de que tales requisitos se cumplan en los dos años siguientes a la fecha en la que se opta por aplicar dicho Régimen. El Administrador Único considera que todos los requisitos serán cumplidos en tiempo y forma.

Las principales características que definen el régimen SOCIMI y que se deben cumplir para la correcta aplicación del régimen afectan a los siguientes componentes de la Sociedad tal y como se detallan en la Memoria:

1. Objeto Social
2. Inversión
3. Negociación en mercado regulado
4. Distribución del resultado
5. Información
6. Capital mínimo

Evolución del negocio

A cierre del ejercicio 2023, el importe de "Importe Neto de la cifra de Negocios" y "Otros ingresos de explotación" de la Sociedad es de 103.738 euros y 48.000 euros, respectivamente. Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha incurrido en "Otros gastos de explotación" por importe de 73.183 euros.

El resultado de explotación presenta un resultado positivo de 78.555 euros.

El resultado financiero presenta un resultado negativo de 125.212 euros.

Como consecuencia de lo anterior, el resultado del ejercicio de la Sociedad presenta un resultado negativo de 46.657 euros.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas e Inversiones Financieras a Largo Plazo

Nombre Sociedad	Porcentaje Participación	Participación (Euros)	Cifra de Negocios (Euros)
Inbest GPF Sevilla, S.L.	20,00%	3.849.600	230.206
Inbest GPF Córdoba, S.L.	20,00%	2.007.500	-
Inbest GPF V21 Retail, S.L.	20,00%	2.834.600	32.783
Inbest GPF V21 Residencial, S.L.	19,47%	3.880.296	-
Wellness Resorts Socimi, S.A.	13,11%	281.806	-
Inbest GPF Multi Asset Class Prime Assets VI, S.L.	16,67%	885.500	-
Inbest GPF Aranjuez, S.L.	16,67%	1.500.350	-
Inbest GPF PC2 S.L.	16,67%	3.916.533	-

Cuestiones relativas al medioambiente y personal:

Medio Ambiente

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza, no tiene impacto medioambiental significativo.

Personal

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no cuenta con ningún empleado.

Uso de instrumentos financieros, liquidez y recursos de capital

La Sociedad, en el ejercicio 2023, ha obtenido liquidez principalmente por las ampliaciones de capital y los préstamos de socios llevados a cabo por los accionistas.

La exposición al riesgo de tipo de interés de la Sociedad es inexistente debido a que la misma no cuenta con ningún instrumento financiero que devengue tipo de interés variable o fijo. La Sociedad no realiza operaciones con instrumentos derivados (Nota 4).

Perspectivas para 2024

Los ingresos previstos procederán fundamentalmente de los dividendos a repartir por las Sociedades en las que la Sociedad participe en el ejercicio 2024.

Investigación y desarrollo

La Sociedad no ha realizado actividades de investigación y desarrollo durante el ejercicio 2023.

Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago. Ver información sobre el periodo medio de pago a proveedores en la Nota 5 de las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2023.

INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Instrumentos financieros

Ver la política y la exposición de la Sociedad al riesgo financiero en la Nota 4 de las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2023.

Acontecimientos significativos posteriores al cierre

Con fecha 29 de diciembre de 2023 el Administrador Único de la Sociedad ha aprobado el desembolso de 2.646.600 euros en Inbest GPF Sevilla S.L., un importe de 1.204.500 euros en Inbest GPF Córdoba S.L., un importe de 640.000 euros en Inbest GPF Aranjuez, S.L. y un importe de 533.200 euros en Inbest GPF PC2 S.L.

Dichas aportaciones debían estar desembolsadas en un plazo de un mes, siendo la fecha límite para el desembolso el 29 enero de 2024, originando un saldo total pendiente de pago de 5.024.300 euros al 31 de diciembre de 2023.

Con fecha 10 de enero de 2024 la Junta General de Accionistas ha acordado ampliar el capital social de la Sociedad por importe de 360.000 euros mediante aportación dineraria. Se emitieron 360.000 acciones ordinarias nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Esta ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil el 24 de marzo de 2024.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN DE INBEST GPF MULTI ASSET CLASS PRIME II, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

El Administrador Único de Inbest GPF Multi Asset Class Prime II, S.A. con fecha 27 de marzo de 2024 y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, ha formulado las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de pérdidas y ganancias, Estado de cambios en el patrimonio neto, Estados de flujos efectivos y la Memoria) y el Informe de Gestión, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, tal y como se establece en los documentos que se adjuntan y preceden al presente documento.

Firmante:



D. Francisco Javier Basagoiti Miranda

Administrador Único