

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

- Informe de auditoría
- Cuentas anuales del ejercicio 2022
- Informe de gestión del ejercicio 2022



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.



INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.** (en adelante “la Sociedad”), que comprenden el balance a 31 de diciembre del 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2.b) de la memoria adjunta) 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 prestados 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 estos riesgos.

- *Valoración y propiedad de los títulos de la cartera de inversión*

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto de **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de la Sociedad se encuentra descrita en la nota 4 de las cuentas anuales adjuntas, y en la nota 7.a) de dichas cuentas anuales, se encuentra detallada la cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022.

Identificamos esta área como el aspecto más significativo a considerar en la auditoría de la Sociedad por la repercusión que la valoración de la cartera tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo de la misma.

Por encargo de los Administradores de la Sociedad, a través del contrato de gestión firmado con la sociedad gestora, hemos obtenido un conocimiento de los procedimientos y criterios empleados por la sociedad gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros de la Sociedad.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre el registro, presentación y desglose, existencia, exactitud, corte de operaciones, propiedad e integridad, derechos y obligaciones y valoraciones de la cartera de inversiones financieras de la Sociedad entre los que destacan los siguientes:

- Obtención de confirmaciones de las entidades depositarias de títulos

Solicitamos a la entidad depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para la Sociedad, la confirmación relativa a la existencia y propiedad de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022.

- Valoración de la cartera de inversiones

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.





Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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

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

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

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





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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de **PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**, determinamos los que han sido de mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

UNIAUDIT OLIVER CAMPS, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Núm. S2213
Juanjo Poo Casasayas
Inscrito en el R.O.A.C. Núm. 20.740

Barcelona, 10 de marzo de 2023



**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

**UNIAUDIT OLIVER CAMPS,
SL**

2023 Núm. 20/23/01323

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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



CLASE 8.ª



006208484

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022
e Informe de Gestión del ejercicio 2022





CLASE 8.ª



006208485

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

ACTIVO	Nota memoria	2022	2021
Activo corriente		8.599.712,79	13.140.027,99
Deudores	5	20.852,18	174.847,46
Cartera de inversiones financieras	7	7.503.219,46	10.838.834,82
Cartera interior		1.316.053,56	922.208,87
Valores representativos de deuda		1.229.893,56	606.957,27
Instrumentos de patrimonio		86.160,00	315.251,60
Instituciones de Inversión Colectiva		-	-
Depósitos en Entidades de Crédito		-	-
Derivados		-	-
Cartera exterior		6.091.208,16	9.887.495,35
Valores representativos de deuda		3.116.848,79	2.261.595,91
Instrumentos de patrimonio		2.540.982,06	6.555.762,92
Instituciones de Inversión Colectiva		433.377,31	1.042.782,60
Depósitos en Entidades de Crédito		-	-
Derivados		-	27.353,92
Intereses de la cartera de inversión		95.957,74	29.130,60
Inversiones morosas, dudosas o en litigio		-	-
Periodificaciones		-	-
Tesorería	8	1.075.641,15	2.126.345,71
TOTAL ACTIVO		8.599.712,79	13.140.027,99

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de los balances de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2021.





CLASE 8.ª



006208486

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresados en euros)

<u>PATRIMONIO Y PASIVO</u>	<u>Nota memoria</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	9	8.581.759,77	13.104.555,60
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas		8.581.759,77	13.104.555,60
Capital		9.427.354,08	9.427.354,08
Partícipes		-	-
Prima de emisión		915.790,86	923.385,87
Reservas		3.572.463,77	2.541.758,12
Acciones propias		(-).3.584.393,76	(-).819.794,60
Resultados de ejercicios anteriores		-	-
Resultado del ejercicio		(-).1.749.455,18	1.031.852,13
Dividendo a cuenta		-	-
Pasivo corriente	6	17.953,02	35.472,39
Acreedores		17.953,02	35.472,39
Pasivos financieros		-	-
Derivados		-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		8.599.712,79	13.140.027,99
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		<u>2022</u>	<u>2020</u>
Cuentas de compromiso		-	4.811.303,80
Compromisos por operaciones largas de derivados		-	3.130.637,93
Compromisos por operaciones cortas de derivados		-	1.680.665,87
Otras cuentas de orden		14.572.695,12	14.572.695,12
Capital nominal no suscrito ni en circulación		14.572.695,12	14.572.695,12
Pérdidas fiscales a compensar		-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		14.572.695,12	19.383.998,92

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de los balances de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2021.





CLASE 8.ª



006208487

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresadas en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Otros gastos de explotación	(-)188.245,29	(-)235.988,86
Comisión de gestión	(-)163.815,53	(-)202.327,06
Comisión de depositario	(-)10.568,19	(-)13.053,30
Otros	(-)13.861,57	(-)20.608,50
Resultado de explotación	(-)188.245,29	(-)235.988,86
Ingresos financieros	231.113,17	175.182,68
Gastos financieros	(-)18.972,61	(-)24.012,52
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(-)145.028,24	1.491.429,30
Por operaciones de la cartera interior	7.997,48	250.461,82
Por operaciones de la cartera exterior	(-)153.025,72	1.240.967,48
Por operaciones con derivados	-	-
Diferencias de cambio	25.147,58	20.986,91
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(-)1.653.469,79	(-)385.322,63
Deterioros	(-)131.247,83	(-)55.643,22
Resultados por operaciones de la cartera interior	(-)1.312.876,46	2.402,97
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(-)209.345,50	(-)332.082,38
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Resultado financiero	(-)1.561.209,89	1.278.263,74
Resultado antes de impuestos	(-)1.749.455,18	1.042.274,88
Impuesto sobre beneficios	-	(-)10.422,75
RESULTADO DEL EJERCICIO	(-)1.749.455,18	1.031.852,13

Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (-)1.749.455,18

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas -
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos (-)1.749.455,183

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	9.427.354,08	923.385,87	2.541.758,12	(-)819.794,60	-	1.031.852,13	-	13.104.555,60
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado al 1 de enero de 2022	9.427.354,08	923.385,87	2.541.758,12	(-)819.794,60	-	1.031.852,13	-	13.104.555,60
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(-)1.749.455,18	-	(-)1.749.455,18
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	1.031.852,13	-	-	(-)1.031.852,13	-	-
Operaciones con accionistas	-	(-)7.595,01	(-)1.146,48	(-)2.764.599,16	-	-	-	(-)2.773.340,65
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9.427.354,08	915.790,86	3.572.463,77	(-)3.584.393,76	-	(-)1.749.455,18	-	8.581.759,77



Las Notas 1 a 15, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



006208488

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 1.031.852,13

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas -
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 1.031.852,13

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	9.304.134,34	868.488,52	1.458.747,37	-	-	1.084.018,31	-	12.715.388,54
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado al 1 de enero de 2021	9.304.134,34	868.488,52	1.458.747,37	-	-	1.084.018,31	-	12.715.388,54
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	1.031.852,13	-	1.031.852,13
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	1.084.018,31	-	-	(-)1.084.018,31	-	-
Operaciones con accionistas	123.219,74	54.897,35	(-)1.007,56	(-)819.794,60	-	-	-	(-)642.685,07
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	9.427.354,08	923.385,87	2.541.758,12	(-)819.794,60	-	1.031.852,13	-	13.104.555,60



CLASE 8.ª



006208489





CLASE 8.^a



006208490

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A., en lo sucesivo la Sociedad, fue constituida en Barcelona el 14 de mayo de 1998. Tiene su domicilio social en la calle Juan Ignacio Luca de Tena 11, código postal 28027 de Madrid.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Sociedades de Inversión de Capital Variable de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 23 de febrero de 2005 con el número 3.079, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Sociedad de Inversión de Capital Variable a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003, y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación de la Sociedad está encomendada a Santander Private Banking Gestión, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 99,99% por Banco Santander, S.A., siendo la Entidad Depositaria de la Sociedad CACEIS Bank Spain, S.A.U. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

Con fecha 20 de diciembre de 2019, una vez obtenidas las autorizaciones regulatorias y de competencia pertinentes, se produjo el cambio de control en Santander Securities Services, S.A.U., pasando de estar íntegramente participada por el Grupo Santander a estarlo por Grupo Crédit Agricole. Asimismo, Santander Securities Services, S.A.U. cambió su denominación social por la de CACEIS Bank Spain, S.A.U.

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica de las Sociedades de Inversión de Capital Variable, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:





CLASE 8.ª



006208491

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Sociedad de Inversión Mobiliaria de Capital Variable" (S.I.M.C.A.V.) y sus diferentes variantes, por "Sociedad de Inversión de Capital Variable" (S.I.C.A.V.).
- El capital mínimo desembolsado deberá situarse en 2.400.000,- euros. El capital estatutario máximo no podrá superar en más de diez veces el capital inicial.
- El número de accionistas de la Sociedad no podrá ser inferior a 100.

Quando por circunstancias del mercado o por el obligado cumplimiento de la ley o de las prescripciones del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, el capital o el número de accionistas de una sociedad de inversión, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Las acciones representativas del capital estatutario máximo que no estén suscritas o las que posteriormente haya adquirido la Sociedad, deben mantenerse en cartera hasta que sean puestas en circulación por los órganos gestores. Las acciones en cartera deberán estar en poder del Depositario, tal y como se menciona en el artículo 80 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros de la Sociedad no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que la Sociedad realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- La Sociedad debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.





CLASE 8.ª



006208492

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- La Sociedad se encuentra sujeta a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

La Sociedad Gestora percibe una comisión anual en concepto de gastos de gestión calculada sobre el patrimonio de la Sociedad. En los ejercicios 2022 y 2021 la comisión de gestión ha sido del 1,55% y del 1,55% respectivamente.

Igualmente se establece una remuneración de la Entidad Depositaria calculada sobre el patrimonio custodiado. En los ejercicios 2022 y 2021 la comisión de depositaría ha sido del 0,10% y del 0,10% respectivamente.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión de la Sociedad, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros de la Sociedad, los principales riesgos a los que se encuentra expuesta son los siguientes:

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera la Sociedad. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que la Sociedad tenga en cartera.
- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con la Sociedad.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando existen dificultades en el momento de realizar en el mercado los activos en cartera.
- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.





CLASE 8.ª



006208493

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones de la Sociedad dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por la Junta de Accionistas de la Sociedad, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 4. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.





CLASE 8.ª
INSTRUMENTAL



006208494

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.

d) Consolidación

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad, no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no formar parte de un Grupo de Sociedades, según lo previsto en dicho artículo.

e) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si los hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor teórico por acción de la Sociedad se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2022 y 2021.





CLASE 8.^a



006208495

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Propuesta y aprobación de distribución de resultados

El detalle de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, por el Consejo de Administración a la Junta de Accionistas, así como la aprobación de la distribución del resultado del ejercicio 2021, es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Base de reparto		
Resultado del ejercicio	<u>(-)1.749.455,18</u>	<u>1.031.852,13</u>
Propuesta de distribución		
Reserva legal	-	103.185,21
Reserva voluntaria	-	928.666,92
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(-)1.749.455,18	-
Compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-
	<u>(-)1.749.455,18</u>	<u>1.031.852,13</u>

4. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión de la Sociedad continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.





CLASE 8.ª



006208496

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, 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.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.





CLASE 8.ª



006208497

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que la Sociedad mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.





CLASE 8.ª



006208498

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.





CLASE 8.ª



006208499

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance de situación.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.





CLASE 8.ª



006208500

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Acciones propias y Prima de emisión

La adquisición por parte de la Sociedad de sus propias acciones se registra en el patrimonio neto de ésta, con signo negativo, por el valor razonable de la contraprestación entregada.

Las diferencias positivas o negativas que se producen entre la contraprestación recibida en la colocación o enajenación y el valor nominal o el valor razonable de dichas acciones, según se trate de acciones puestas en circulación por primera vez o previamente adquiridas por la Sociedad, se registrarán en el epígrafe de "Prima de emisión" del patrimonio atribuido a accionistas.

Los gastos y costes de transacción inherentes a estas operaciones se registran directamente contra el patrimonio neto como menores reservas, netos del efecto impositivo, a menos que se haya desistido de la transacción o se haya abandonado, en cuyo caso se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el apartado octavo del artículo 32 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, se establece que la adquisición por la Sociedad de sus acciones propias, entre el capital inicial y el capital estatutario máximo, no estará sujeta a las limitaciones establecidas sobre adquisición derivativa de acciones propias en la Ley de Sociedades de Capital. Por debajo de dicho capital mínimo la Sociedad podrá adquirir acciones con los límites y condiciones establecidos en la citada Ley de Sociedades de Capital.

k) Valor teórico de las acciones

La determinación del patrimonio de la Sociedad a los efectos del cálculo del valor teórico de las correspondientes acciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.





CLASE 8.ª



006208501

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

5. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Operaciones pendientes de liquidar	210,83	226,54
Depósitos de garantía	-	151.855,11
Administraciones Públicas deudoras	11.173,20	18.023,96
Otros	9.468,15	4.741,85
	<u>20.852,18</u>	<u>174.847,46</u>

El capítulo de "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 recoge un importe de 0,00 euros (151.855,11 euros al 31 de diciembre de 2021) depositados en concepto de garantía en los mercados de derivados, necesaria para poder realizar operaciones en los mismos.





CLASE 8.ª



006208502

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

"Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	11.173,20	18.023,96
Saldos pendientes de devolución del impuesto sobre sociedades del ejercicio anterior	-	-
	<u>11.173,20</u>	<u>18.023,96</u>

"Deudores - Otros" refleja el saldo pendiente de cobro correspondiente a las retenciones en origen de la Renta Variable.

6. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Administraciones Públicas acreedoras	3,74	10.519,16
Acreedores por operaciones pendientes de liquidar	-	-
Otros	<u>17.949,28</u>	<u>24.953,23</u>
	<u>17.953,02</u>	<u>35.472,39</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otras retenciones	3,74	96,41
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	-	<u>10.422,75</u>
	<u>3,74</u>	<u>10.519,16</u>

No existen operaciones pendientes de liquidar a 31 de diciembre de 2022 ni a 31 de diciembre de 2021.





CLASE 8.ª



006208503

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

"Acreedores - Otros" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, las cuales se liquidan de manera mensual y trimestral respectivamente, así como los honorarios de auditoría.

7. Cartera de inversiones financieras

a) El detalle de la cartera de valores de la Sociedad, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartera interior	1.316.053,56	922.208,87
Valores representativos de deuda	1.229.893,56	606.957,27
Instrumentos de patrimonio	86.160,00	315.251,60
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Cartera exterior	6.091.208,16	9.887.495,35
Valores representativos de deuda	3.116.848,79	2.261.595,91
Instrumentos de patrimonio	2.540.982,06	6.555.762,92
Instituciones de Inversión Colectiva	433.377,31	1.042.782,60
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	27.353,92
Intereses de la cartera de inversión	95.957,74	29.130,60
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
	<u>7.503.219,46</u>	<u>10.838.834,82</u>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados de la Sociedad, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados de la Sociedad, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en CACEIS Bank Spain, S.A.U.





CLASE 8.ª



006208504

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el desglose por plazos de vencimiento de los valores representativos de deuda, es el siguiente:

Vencimiento	2022	2021
Inferior a 1 año	554.714,52	175.822,65
Comprendido entre 1 y 2 años	387.057,59	523.437,12
Comprendido entre 2 y 3 años	1.207.872,75	907.228,21
Comprendido entre 3 y 4 años	1.594.224,54	609.924,28
Comprendido entre 4 y 5 años	-	322.411,57
Superior a 5 años	602.872,95	329.729,35
	4.346.742,35	2.868.553,18

Atendiendo a la divisa en que están denominados los activos que integran la cartera de inversiones financieras de la Sociedad, sin tener en cuenta los intereses de la cartera, se obtiene la siguiente composición:

	2022							Total
	Euro	NOK	CHF	DKK	HKD	SEK	USD	
Valores representativos de deuda	3.792.027,83	-	-	-	-	-	554.714,52	4.346.742,35
Instrumentos de patrimonio	511.677,00	161.116,48	73.547,34	141.331,13	-	87.462,54	1.651.407,57	2.627.142,06
Instituciones de Inversión Colectiva	433.377,31	-	-	-	-	-	-	433.377,31
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.347.082,14	161.116,48	73.547,34	141.931,13	-	87.462,54	2.206.122,09	7.407.261,72

	2021							Total
	Euro	NOK	CHF	DKK	HKD	SEK	USD	
Valores representativos de deuda	2.692.730,53	-	-	-	-	-	175.822,65	2.868.553,18
Instrumentos de patrimonio	1.038.531,56	88.822,00	475.972,63	247.143,75	-	227.726,09	4.792.818,49	6.871.014,52
Instituciones de Inversión Colectiva	1.042.782,60	-	-	-	-	-	-	1.042.782,60
Derivados	-	-	-	-	-	-	27.353,92	27.353,92
Total	4.774.044,69	88.822,00	475.972,63	247.143,75	-	227.726,09	4.995.995,06	10.809.704,22





CLASE 8.ª



006208505

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

8. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas en el Depositario		
CACEIS Bank Spain, S.A.U. en euros *	667.751,38	1.929.803,16
CACEIS Bank Spain, S.A.U. en divisa *	161.609,77	112.137,68
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en divisas	<u>246.280,00</u>	<u>84.404,87</u>
	<u>1.075.641,15</u>	<u>2.126.345,71</u>

* Anteriormente denominada Santander Securities Services, S.A.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario, ha sido un tipo de interés de mercado.

9. Patrimonio atribuido a accionistas

El movimiento del Patrimonio atribuido a accionistas durante los ejercicios 2022 y 2021 se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

a) Capital Social

El movimiento del capital social durante los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	Operaciones con acciones	Otros	<u>2022</u>
Capital inicial	2.400.004,92	-	-	2.400.004,92
Capital estatutario emitido	7.027.349,16	-	-	7.027.349,16
	<u>9.427.354,08</u>	-	-	<u>9.427.354,08</u>
		Operaciones con acciones	Otros	<u>2021</u>
Capital inicial	2.400.004,92	-	-	2.400.004,92
Capital estatutario emitido	6.904.129,42	123.219,74	-	7.027.349,16
	<u>9.304.134,34</u>	<u>123.219,74</u>	-	<u>9.427.354,08</u>



CLASE 8.ª



006208506

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

El capital social inicial está representado por 306.906 acciones de 7,82 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Desde el 15 de enero de 2007 las acciones de la Sociedad están admitidas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil.

El capital estatutario máximo se establece en 24.000.049,20 euros representado por 3.069.060 acciones de 7,82 euros nominales cada una.

b) Reservas y Resultados de Ejercicios Anteriores

El movimiento de las reservas y de los resultados de ejercicios anteriores durante los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2021	Distribución resultados de 2021	Otros	2022
Reserva legal	530.816,93	103.185,21	-	634.002,14
Reserva voluntaria	2.010.941,19	928.666,92	(-)1.146,48	2.938.461,63
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-
	2.541.758,12	1.031.852,1331	(-)1.146,48	3.572.463,77

	2020	Distribución resultados de 2020	Otros	2021
Reserva legal	422.415,10	108.401,83	-	530.816,93
Reserva voluntaria	1.036.332,27	975.616,48	(-)1.007,56	2.010.941,19
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-
	1.458.747,37	1.084.018,31	(-)1.007,56	2.541.758,12

La reserva legal se dota de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social. No puede ser distribuida y, mientras no supere el 20% del capital social, solo podrá destinarse para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin.





CLASE 8.ª



006208507

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

c) Acciones Propias

El movimiento del epígrafe de "Acciones Propias" durante los ejercicios 2022 y 2021, ha sido el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al 1 de enero	819.794,60	-
Entradas	3.023.874,52	1.760.174,05
Salidas	<u>(-)259.375,36</u>	<u>(-)940.379,45</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>3.584.393,76</u>	<u>819.794,60</u>

Al 31 de diciembre de 2022 Sociedad mantenía 344.631 acciones propias en cartera, mientras que a 31 de diciembre de 2021 mantenía 72.238 acciones propias en cartera.

Tal y como se ha expuesto en la Nota 4.j) de esta memoria, la adquisición por la Sociedad de sus acciones propias, entre el capital inicial y el capital estatutario máximo, no estará sujeta a las limitaciones establecidas sobre adquisición derivativa de acciones propias en la Ley de Sociedades de Capital. Por debajo de dicho capital inicial podrá adquirir acciones con los límites y condiciones establecidos en la citada Ley de Sociedades de Capital.

d) Valor teórico

El valor teórico de las acciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Patrimonio atribuido a accionistas	<u>8.581.759,77</u>	<u>13.104.555,60</u>
Número de acciones en circulación	<u>860.913</u>	<u>1.133.306</u>
Valor teórico por acción	<u>9,97</u>	<u>11,56</u>
Número de accionistas	<u>164</u>	<u>184</u>





CLASE 8.ª



006208508

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

e) Accionistas

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, ningún accionista poseía un porcentaje de participación superior al 20% del capital en circulación, porcentaje considerado participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

10. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

11. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital nominal no suscrito ni en circulación	14.572.695,12	14.572.695,12
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
	<u>14.572.695,12</u>	<u>14.572.695,12</u>

12. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal de la Sociedad ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1% o del 25%, en función de lo establecido en el artículo 29.4. de dicha Ley. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.





CLASE 8.ª



006208509

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha generado una base imponible negativa, no habiendo bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recogía a 31 de diciembre de 2021 el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, obtenido, principalmente, de aplicar el 1% (tipo vigente en ese momento) al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas en su totalidad las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores. Dichas bases imponibles negativas, se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

Las bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores y recogidas en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", incluido en Cuentas de Orden, se deducirán en su totalidad del resultado contable antes de impuestos del ejercicio en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que la Sociedad se halla sujeta no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

La Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.





CLASE 8.ª



006208510

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2017 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el periodo medio de pago a proveedores efectuado durante los ejercicios 2022 y 2021 es inferior a 60 días, estando dentro de los límites legales establecidos.

14. Otra información

La Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Sociedad y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

Adicionalmente, en la Nota 1 “Actividad y gestión del riesgo” se indicaría el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota 8 “Tesorería” se indican los saldos que mantiene la Sociedad con éste al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

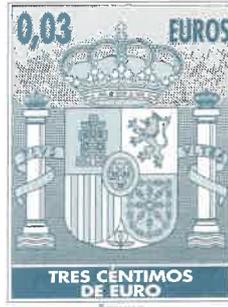
Al tratarse de una Sociedad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza está gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por Uniaudit Oliver Camps, S.L., por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a 4,3 miles de euros y 4,1 miles de euros (IVA incluido) respectivamente.





CLASE 8.^a
ECONOMÍA



006208511

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Las Juntas generales de 15 de junio de 2022 y del 23 de junio de 2021, acordaron remunerar al Consejo de Administración en una cantidad fija anual de 2.000.- euros y 2.000.- euros, respectivamente.

Por otra parte a 31 de diciembre de 2022, no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros del Consejo de Administración, ni anticipos o créditos concedidos a los mismos, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

El Consejo de Administración de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2022, se compone de:

Descripción	Hombres	Mujeres	Entidad Jurídica
Consejeros	1	2	1
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>

Al cierre del ejercicio, los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener (ellos o sus personas vinculadas) con el interés de la Sociedad.

Por lo que hace referencia al resto de la información solicitada por la Ley de Sociedades de Capital en su artículo 260 y que no ha sido desarrollada en esta memoria, debemos indicar que la misma no es de aplicación a la Sociedad pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.

15. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



006208512

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) /Plusvalía	ISIN
Cartera Interior							
Renta fija privada cotizada							
GRIFOLS SA 3.20 01/05/25 CALL (EUR)	EUR	401.991,84	271,12	-	372.259,14	(-)29.732,70	XS1598757760
INTL CONSOLIDATED AIR 2.75 25/03/25 CALL	EUR	277.981,14	10.689,06	-	270.415,36	(-)7.565,78	XS2322423455
GESTSM 3.25 30/04/26 (EUR)	EUR	274.895,89	4.052,54	-	282.545,91	7.650,02	XS1814065345
BANCO DE SABADELL 5.625 06/05/26 (EUR)	EUR	307.435,50	10.009,34	-	304.673,15	(-)2.762,35	XS1405136364
TOTALES Renta fija privada cotizada		1.262.304,37	25.022,06	-	1.229.893,56	(-)32.410,81	
Acciones admitidas a cotización							
GRIFOLS	EUR	75.583,28	-	-	86.160,00	10.576,72	ES0171996087
TOTALES Acciones admitidas a cotización		75.583,28	-	-	86.160,00	10.576,72	
TOTAL Cartera Interior		1.337.887,65	25.022,06	-	1.316.053,56	(-)21.834,09	



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



006208513

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Cartera Exterior							
Deuda pública							
US TREASURY 1.75 31/01/23	USD	307.391,83	3.231,88	(-)28.752,74	278.534,78	(-)104,31	US912828P386
US TREASURY 1.625 30/04/23 (USD)	USD	305.142,77	2.250,91	(-)28.542,37	276.179,74	(-)420,66	US912828R283
TOTALES Deuda Pública		612.534,60	5.482,79	(-)57.295,11	554.714,52	(-)524,97	
Renta fija privada cotizada							
RENAULT SA 2.00 28/09/26 CALL (EUR)	EUR	170.128,99	2.054,26	-	174.981,44	4.852,45	FR0013368206
ORANO SA 3.375 23/04/26 CALL (EUR)	EUR	300.144,85	6.916,51	-	293.108,27	(-)7.036,58	FR0013414919
TELEFONICA EUROPE 5.875 03/49 CALL 03/24	EUR	328.309,15	13.327,40	-	298.770,92	(-)29.538,23	XS1050461034
PETROLEOS MEXICANOS 3.75 16/04/26 (EUR)	EUR	272.031,28	11.789,70	-	260.904,54	(-)11.126,74	XS1057659838
AMS-OSRAMAG6.0031/07/25CALL	EUR	197.259,91	5.500,48	-	187.012,22	(-)10.247,69	XS2195511006
ILIAD HOLDING SAS 5.125 15/10/26 CALL	EUR	281.664,83	4.221,04	-	278.011,23	(-)13.653,60	XS2397781357
FORD MOTOR CRED FRN 3M 01/12/24 (EUR)	EUR	371.680,75	924,49	-	387.057,59	15.376,84	XS1729872736
TEVA PHARM FNC NL II 4.50 01/03/25 (EUR)	EUR	390.772,27	12.013,53	-	378.186,03	(-)12.586,24	XS1813724603
AGEAS FRN PERP CALL 12/49 EUR	EUR	298.544,52	8.705,48	-	304.102,03	5.557,51	BE6317598850
TOTALES Renta fija privada cotizada		2.620.536,55	65.452,89	-	2.562.134,27	(-)58.402,28	
Acciones admitidas a cotización							
CHEVRON CORP.	USD	72.675,15	-	(-)6.028,32	67.071,82	425,00	US1667641005
NEXTERA ENERGY INC.	USD	134.879,45	-	7.551,76	195.247,80	52.816,59	US65339F1012
YARA INTERNACIONAL ASA	NOK	83.336,19	-	(-)2.955,18	81.986,24	1.605,23	NO0010208051
LINDE PLC	EUR	64.519,49	-	-	91.635,00	27.115,51	IE00BZ12WP82
SSAB AB-B SHARES	SEK	79.034,41	-	(-)6.560,32	87.462,54	14.988,45	SE0000120669
ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	84.609,79	-	-	125.950,00	41.340,21	NL0010273215
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	70.402,63	-	2.581,47	128.613,65	55.629,55	US8835561023
DANAHER	USD	23.128,17	-	4.379,92	111.579,91	84.071,82	US2358511028
BMW	EUR	122.057,77	-	-	116.732,00	(-)5.325,77	DE0005190003
KRAFT HEINZ COMPANY	USD	108.807,46	-	14.716,57	114.093,85	(-)9.430,19	US5007541064



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) /Plusvalía	ISIN
NOVO NORDISK B	DKK	43.821,42	-	46,57	141.931,13	98.063,14	DK0060534915
UNITEDHEALTH GRP	USD	128.963,94	-	12.231,37	198.117,66	56.922,35	US91324P1021
ROCHE HOLDING G (SUIZA)	CHF	55.097,57	-	8.481,86	73.547,34	9.967,90	CH0012032048
BANK OF AMERICA	USD	72.858,83	-	(-).6.043,55	61.881,41	(-).4.933,87	US0605051046
VISA INC. CLASS A (USD)	USD	79.222,61	-	3.632,28	106.749,17	23.894,28	US92826C8394
MASTERCARD INC-CL A (USD)	USD	95.195,26	-	10.225,43	100.703,30	(-).4.717,38	US57636Q1040
MUNICH RE (XETRA)	EUR	79.417,88	-	-	91.200,00	11.782,12	DE0008430026
BERKSHIRE HATHA B	USD	135.919,75	-	16.203,33	245.288,22	93.165,14	US0846707026
MICROSOFT	USD	69.591,75	-	5.028,81	112.019,92	37.399,36	US5949181045
KONGSBERG GRUPPEN ASA (OSLO)	NOK	71.075,26	-	(-).74,28	79.130,24	8.129,26	NO0003043309
ISHARES GOLD TRUST ETF (USD)	USD	206.899,98	-	(-).13.168,43	210.040,86	16.309,31	US4642852044
TOTALES Acciones admitidas a cotización		1.881.514,76	-	50.249,29	2.540.982,06	609.218,01	
Acciones y participaciones Directiva							
BLACKROCK STR GLOBAL EVENT DRIVEN- I2EUR	EUR	193.279,94	-	-	184.080,00	(-).9.199,94	LU1382784764
GS SI GSQUARTIX MODIFIED STRATEGY-Z EURH	EUR	250.050,00	-	-	249.297,31	(-).752,69	LU1251863277
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		443.329,94	-	-	433.377,31	(-).9.952,63	
DERIVADOS (Márgenes a liquidar)		-	-	-	-	-	
TOTAL Cartera Exterior		5.557.915,85	70.935,68	(-).7.045,82	6.091.208,16	540.338,13	



CLASE 8.ª



006208514



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



006208515

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Cartera Exterior				
Futuros comprados				
TOTALES Futuros comprados		-	-	
Futuros vendidos				
TOTALES Futuros vendidos		-	-	
TOTALES Cartera Exterior		-	-	



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



006208516

Cartera Interior		Divisa	Valoración inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada								
GRIFOLS SA 3.20 01/05/25 CALL (EUR)	EUR	303.481,75	(-)161,61	-	302.330,72	(-)1.151,03	XS1598757760	
EL CORTE INGLES 3.00 15/03/24 (EUR) CALL	EUR	304.366,21	(-)588,68	-	304.626,55	260,34	XS18866543476	
TOTALES Renta fija privada cotizada			607.847,96	(-)750,29	-	606.957,27	(-)890,69	
Acciones admitidas a cotización								
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI	EUR	57.162,64	-	-	215.274,60	158.111,96	ES0157261019	
BANCO SANTANDER (MADRID)	EUR	99.493,20	-	-	99.977,00	483,80	ES0113900J37	
TOTALES Acciones admitidas a cotización			156.655,84	-	-	158.595,76		
TOTAL Cartera Interior			764.503,80	(-)750,29	-	922.208,87	157.705,07	



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



006208517

Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) /Plusvalía	ISIN
Cartera Exterior						
Deuda pública						
USD	171.915,97	845,58	3.943,38	175.822,65	(-)36,70	US9128283Q14
US TREASURY N/B 2.25 15/04/22						
TOTALES Deuda Pública	171.915,97	845,58	3.943,38	175.822,65	(-)36,70	
Renta fija privada cotizada						
EUR	305.834,95	5.212,41	-	306.332,00	497,05	US9128284G23
KAEFER ISOLIERTECHNIK GMBH 5.50 10/01/24						
EUR	324.560,10	(-)6.098,41	-	321.291,10	(-)3.269,00	DE000A2NB965
CASINO GUICHARD 4.561 25/01/23 (EUR)						
EUR	300.144,85	6.947,17	-	322.411,57	22.266,72	FR0011400571
ORANO SA 3.375 23/04/26 CALL (EUR)						
EUR	328.309,15	13.327,40	-	329.729,35	1.420,20	FR0013414919
TELEFONICA EUROPE 5.875 03/49 CALL 03/24						
EUR	273.359,25	33,58	-	296.269,66	22.910,41	XS1050461034
FORD MOTOR CRED FRN 3M 01/12/24 (EUR)						
EUR	201.706,00	571,23	-	202.146,02	440,02	XSI333193875
COTY INC 4.00 15/04/23 CALL						
EUR	288.984,79	9.041,93	-	307.593,56	18.608,77	XSI1729872736
TEVA PHARM FNC NL II 4.50 01/03/25 (EUR)						
TOTALES Renta fija privada cotizada	2.022.899,09	29.035,31	-	2.085.773,26	62.874,17	
Acciones admitidas a cotización						
USD	178.040,87	-	(-)1.080,37	270.901,78	93.941,28	US65339F1012
NEXTERA ENERGY INC.						
CHF	83.336,19	-	928,77	88.822,00	4.557,04	NO0010208051
YARA INTERNACIONAL ASA						
EUR	172.051,99	-	-	244.800,00	72.748,01	IE00BZ12WPF82
LINDE PLC						
USD	47.511,28	-	(-)550,71	53.204,98	6.244,41	SE0000120669
SSAB AB-B SHARES						
EUR	102.356,47	-	-	282.680,00	180.323,53	NL0010273215
ASML HOLDING NV (HOLANDA)						
USD	45.845,58	-	3.224,24	45.944,31	(-)3.125,51	US55306N1046
MKS INSTRUMENTS INC						
USD	75.477,58	-	(-)2.280,89	310.333,11	237.136,42	US67066G1040
NVIDIA CORP						
SEK	94.398,26	-	(-)2.898,57	328.554,31	237.054,62	US8835561023
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC						
USD	137.212,92	-	1.256,99	174.521,11	36.051,20	SE0007100581
ASSA-ABLOY AB						
DKK	38.546,94	-	4.605,60	216.973,87	173.821,33	US2358511028
DANAHER						
USD	96.267,27	-	5.131,64	110.338,96	8.940,05	US21036P1084
CONSTELLATION BRANDS INC						



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
KRAFT HEINZ COOMPANY	USD	108.807,46	-	7.457,45	94.700,61	(-)21.564,30	US5007541064
BB BIOTECH AG	CHF	155.304,87	-	6.869,47	148.714,34	(-)13.460,00	CH0038388992
NOVO NORDISK B	USD	97.380,94	-	103,48	247.143,75	149.659,33	DK00606534915
HIMS AND HERS HEALTH INC	EUR	26.499,10	-	1.744,12	11.518,83	(-)16.724,39	US4330001060
UNITEDHEALTH GRP	USD	128.963,94	-	3.933,77	176.612,68	43.714,97	US91324P1021
ROCHE HOLDING G (SUIZA)	USD	110.195,14	-	10.823,64	182.688,29	61.669,51	CH0012032048
NETFLIX INC	USD	114.253,69	-	(-)3.013,59	190.701,18	79.461,08	US64110L1061
BALL CORP	USD	152.395,19	-	5.179,00	169.300,42	11.726,23	US0584981064
AMAZON COM (USD)	USD	151.633,16	-	(-)1.598,94	234.550,81	84.516,59	US0231351067
VISA INC. CLASS A (USD)	USD	151.243,17	-	(-)2.361,25	200.080,76	51.198,84	US92826C8394
JP MORGAN CHASE AND CO	HKD	101.520,74	-	4.183,44	139.237,15	33.532,97	US46625H1005
MASTERCARD INC-CL A (USD)	USD	171.965,64	-	7.280,32	176.932,04	(-)2.313,92	US57636Q1040
BLACKROCK INC	EUR	122.635,24	-	6.552,69	161.010,38	31.822,45	US09247X1019
MUNICH RE (XETRA)	EUR	105.890,51	-	-	104.200,00	(-)1.690,51	DE0008430026
BERKSHIRE HATHA B	USD	215.872,94	-	11.536,21	354.929,45	127.520,70	US0846707026
WALT DISNEY	USD	120.744,19	-	4.975,61	136.194,78	10.474,98	US2546871060
MICROSOFT	CHF	163.302,36	-	4.985,99	473.161,88	304.873,53	US5949181045
ALSO HOLDING REG (CHF)	USD	72.738,23	-	3.537,14	144.570,00	68.294,63	CH0024590272
INTUITIVE SURGICAL INC.	EUR	79.022,15	-	(-)1.559,30	161.125,57	83.662,72	US46120E6023
FACEBOOK INC	USD	161.753,41	-	10.646,31	177.451,53	5.051,81	US30303M1027
ALPHABET INC - A	HKD	120.971,91	-	8.738,87	356.631,42	226.920,64	US02079K3059
SALESFORCE.COM INC	HKD	64.287,45	-	260,01	160.888,69	96.341,23	US79466L3024
PALANTIR TECHNOLOGIES INC - A	HKD	28.257,46	-	1.710,92	16.012,05	(-)13.956,33	US69608A1088
TREX COMPANY INC	HKD	95.803,08	-	2.324,09	118.731,88	20.604,71	US89531P1057
VARTA AG (EUR)	EUR	115.439,91	-	-	91.600,00	(-)23.839,91	DE000A0TGJ55
TOTALES Acciones admitidas a cotización		4.007.926,83	-	102.646,15	6.555.762,92	2.445.189,94	



CLASE 8.ª



006208518

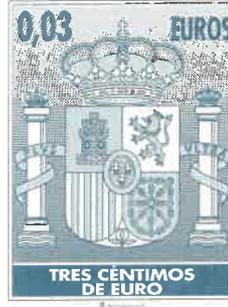
PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Diferencias de cambio	Valor razonable	(Minusvalía) /Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva							
FIDELITY CHINA CONSUMER- Y ACC	EUR	616.100,00	-	-	435.150,00	(-)180.950,00	LU0605514057
SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C	EUR	252.632,75	-	-	305.980,50	53.347,75	LU0463469121
BLACKROCK STR GLOBAL EVENT DRIVEN	EUR	302.603,90	-	-	301.652,10	(-)951,80	LU1382784764
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1.171.336,65	-	-	1.042.782,60	(-)128.554,05	
DERIVADOS (Márgenes a liquidar)							
	USD	-	-	-	27.353,92	27.353,92	
TOTAL Cartera Exterior		7.374.078,54	29.880,89	106.589,53	9.887.495,35	2.406.827,28	



CLASE 8.ª



006208519



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



006208520

Cartera Exterior	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Descrición				
Futuros comprados				
Futuro SUBYACENTE EUR/USD 125000	USD	3.130.637,93	3.133.193,20	14/03/2022
TOTALES Futuros comprados		3.130.637,93	3.133.193,20	
Futuros vendidos				
Futuro NASDAQ 100 INDEX 20	USD	1.680.665,87	1.722.100,26	18/03/2022
TOTALES Futuros vendidas		1.680.665,87	1.722.100,26	
TOTALES Cartera Exterior		4.811.303,80	4.855.293,46	





CLASE 8.^a
ECONOMÍA



006208521

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Exposición fiel del negocio y actividades principales

2022 no va a pasar desapercibido para ningún tipo de los inversores.

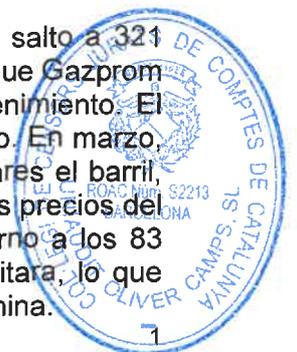
Los mercados se tambalean tras el peor año en los mercados financieros mundiales desde la crisis financiera de 2008, ya que la inflación obligó a los bancos centrales de todo el mundo a subir los tipos de interés y puso fin a la oferta de dinero barato que ha alimentado una década dorada para los inversores, las acciones mundiales han perdido alrededor de una quinta parte de su valor durante el último año, al estallar la "burbuja de todo vale" que se infló durante la pandemia del virus Covid-19, haciendo caer las acciones tecnológicas y los criptoactivos, la inflación se disparó al reabrirse las economías tras los bloqueos provocados por la pandemia y Rusia desencadenó una crisis energética en Europa al militarizar el suministro de gas.

El índice MSCI All-Country World de acciones perdió alrededor de una quinta parte de su valor durante 2022, cosechando el peor resultado en 14 años, desde que la crisis financiera mundial borrara el 40% del valor de las acciones en 2008. El STOXX 600 europeo cayó cerca de un 12% en 2022, su peor resultado desde 2018. El índice CSI 300 de China cayó un 22% en 2022, ya que los cierres de Covid-19 afectaron a su economía a lo largo del año, las caídas de las acciones se explican entre otras cosas por la subida de los precios alejando la expectativa de que la inflación fuera transitoria. En EEUU el IPC alcanzó en junio el 9,1%, el nivel más alto en cuatro décadas, y también en otoño se mostró más sólida de lo esperado.

2022 también fue un año históricamente malo para la deuda soberana europea, que se vio castigada por las subidas de los tipos de interés del Banco Central Europeo y la Reserva Federal estadounidense. El tipo de interés, o rendimiento, de los bonos alemanes a 10 años sufrió su mayor desplome desde la década de 1950, llegando a ser a finales de septiembre de 2022 el periodo más devastador para los bonos desde al menos 1926. Con estos resultados, los inversores con carteras clásicas "60/40" (60% en acciones y 40% en bonos) se enfrentaban este año a las peores rentabilidades desde hacía un siglo.

A todo esto, los precios de la energía alcanzaron máximos históricos.

Los precios del gas continental batieron nuevos récords en agosto, con un salto a 321 euros el megavatio-hora (frente a los 27 euros de un año antes), después de que Gazprom anunciara el cierre de su gasoducto Nord Stream 1 a Alemania por mantenimiento. El petróleo registró su segunda subida anual consecutiva, tras un año turbulento. En marzo, el crudo Brent alcanzó su punto más alto desde 2008, rozando los 139 dólares el barril, cuando los operadores anticiparon la interrupción del suministro ruso. Pero los precios del crudo retrocedieron desde ese máximo de marzo, terminando el año en torno a los 83 dólares el barril, por la preocupación de que la economía mundial se debilitara, lo que significaba una menor demanda del principal importador mundial de crudo, China.





CLASE 8.ª



006208522

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Informe de gestión del ejercicio 2022

En lo que se refiere al resto de las materias primas, el cobre se dirigió a su primera caída anual desde 2018, ya que los precios se vieron presionados a la baja por la fortaleza del dólar, los temores de una recesión mundial y el empeoramiento de la situación de Covid-19 en el principal consumidor, China.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad de la Sociedad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2022, la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.





CLASE 8.^a



006208523

PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Acciones propias

La Sociedad no ha realizado ninguna clase de negocio sobre sus acciones propias a lo largo del pasado ejercicio 2022, distinto al previsto en su objeto social exclusivo como Institución de Inversión Colectiva sujeta a la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, reguladora de las Instituciones de Inversión Colectiva y a la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 6 de julio de 1993, sobre normas de funcionamiento de las Sociedades de Inversión Colectiva de Capital Variable. En la memoria se señala el movimiento de acciones propias que ha tenido lugar durante el ejercicio 2022.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de PROFIT INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A. en fecha 9 de marzo de 2023, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- a) Balance de situación, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2022.

Ejemplar	Documento	Numeración folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	De 006208444 a 006208480 De 006208481 a 006208483
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	De 006208484 a 006208520 De 006208521 a 006208523
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	De 006208524 a 006208560 De 006208561 a 006208563

FIRMANTES:

Landmark Consulting, S.L. representada
por Don Llorenç Perarnau Flores
Presidente

Dña. Camelia Duran Muñoz
Consejero

Don Llorenç Perarnau Costa
Secretario Consejero

Dña. Pilar Padró Jové
Consejero