

ANEXO 4.

Propuesta Presupuesto 2018

ÍNDICE

1. Introducción.....	3
2. Estados financieros	4
3. Balance de Situación previsión cierre a 31 de Diciembre de 2018.....	7
4. Previsión de tesorería para el ejercicio 2018.....	13
5. Previsión necesidad financiera	14

1. Introducción

Barcelona Mobile Ventures, S.L. fue creada en el año 2015 como vehículo para dotar de agilidad y eficacia a la gestión del proyecto Mobile Acceleration Hub. Dicho proyecto, y la sociedad, se financió con contratos ad hoc con algunos de los patronos (Administraciones Públicas y Fira de Barcelona), por los cuales se consignaron subvenciones adicionales por valor de 8.000k €, de los cuales hoy en día se encuentran comprometidos por inversiones 4.860k € hasta 2019 (incluido). El presupuesto total a ejecutar por BMV en 2018 es de 3.120k €

Barcelona Mobile Ventures, S.L. (o también “mVenturesBCN”) está participada al 100% por la Fundación. La sociedad se constituyó el 17 de febrero de 2015. A cierre de 2017 su matriz ya ha aportado 8.000 K €, que proceden de:

- Ajuntament de Barcelona: 4.000 K €
- Gobierno de España: 3.000 K€
- Generalitat de Catalunya: 700 K €
- Fira de Barcelona: 300 K €

Desde Barcelona Mobile Ventures S.L., seguimos promocionando la internacionalización y atracción de talento del ecosistema emprendedor de Barcelona. En 2018 se licenciará la segunda promoción de la aceleradora participada con la francesa NUMA SAS y con alguna probabilidad empezaremos a ver los primeros frutos de las 3 promociones aceleradoras junto con la aceleradora holandesa StartupBootcamp (por motivos de prudencia no se ha consignado ningún ingreso proveniente de la venta de participadas). Con más de 50 startups aceleradas e invertidas y el trabajo de posicionamiento y aprendizaje respecto al sistema de investigación catalán y español, se otorga a la Fundación las credenciales para llevar a cabo la segunda fase de la estrategia de capacitación del ecosistema emprendedor: The Collider.

Asimismo, durante el ejercicio 2018 se deberán identificar y conseguir las fuentes de financiación adicionales para poder seguir desarrollando y escalando el programa.

En 2018 no se prevé activar ingresos ni recibir subvenciones adicionales a las ya comprometidas.

La previsión de resultado en el ejercicio 2018 es de unas pérdidas de 940 K€.

2. Estados financieros

Cuenta de resultados: Previsión de cierre a 31 de Diciembre de 2017 y detalle del presupuesto 2018 por actividades

000's €	Previsión cierre 2017	Presupuesto 2018	Diferencia	%
1. Ingresos por las actividades	6.593	-	6.593	-100%
6. Otros ingresos de las actividades	-	-	-	-
7. Gastos de personal	(280.366)	(370.800)	90.434	32%
8. Otros gastos de explotación	(645.889)	(538.807)	(107.081)	-17%
Servicios exteriores	(645.889)	(538.807)	(107.081)	-17%
Alquileres y cánones	621 (126.276)	(125.976)	(300)	0%
Reparaciones y conservación	622 (39.688)	(81.300)	41.612	105%
Primas de seguros	625 (7.000)	(7.000)	-	0%
Servicios bancarios	626 (5.000)	(5.000)	-	0%
Servicios profesionales independe	623 (376.938)	(256.641)	(120.297)	-32%
Publicidad, propaganda y relacione	627 (39.148)	(19.500)	(19.648)	-50%
Suministros	628 (28.992)	(28.990)	(2)	0%
Otros servicios	629 (22.847)	(14.400)	(8.447)	-37%
9. Amortización del Inmovilizado	(30.213)	(30.660)	447	1%
I) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(949.876)	(940.267)	(9.608)	-1%
II) RESULTADO FINANCIERO	3.000	-	3.000	-100%
III) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(946.876)	(940.267)	(6.608)	-1%
IV) RESULTADO DEL EJERCICIO	(946.876)	(940.267)	(6.608)	-1%

Resumen de variaciones presupuestarias vs previsión de cierre 2017

No hay previsión de ingresos para el 2018 aunque se deberán buscar fuentes de financiación adicionales para poder seguir desarrollando y escalando el programa.

Por lo que se refiere a los gastos de personal, en el ejercicio 2018 se ven incrementados respecto al 2017 en un 32% (90k €) ya que desde marzo de 2017 no se han realizado contrataciones de personal, ni nuevas posiciones ni sustituciones.

Los costes de explotación disminuyen un 17%, (107k €) respecto al ejercicio 2017 explicado por el lanzamiento y ejecución del programa The Collider.

Por otra parte, la variación que se contempla en la cuenta de "otros servicios" es debido a que en la previsión de cierre del ejercicio 2017 se consideró una partida de "gastos, viajes y dietas" más elevado teniendo en consideración que

se realizarían más visitas y el gasto de material de oficina se ha rebajado después del trabajo de control de costes realizado durante el año 2017.

Detalle de gastos del presupuesto 2018

Se presenta una cuenta de resultados con pérdidas por 940k € ya que no se esperan de momento ingresos generados por la propia actividad.

1. Gastos de personal
2. Otros gastos de explotación (servicios exteriores):
 - Alquileres y cánones
 - Reparaciones y conservación
 - Primas de seguros
 - Servicios profesionales independientes
 - Publicidad, propaganda y relaciones públicas
 - Suministros
 - Otros Servicios
3. Amortización del inmovilizado

1. Gastos de Personal (280k vs 370k €)

El presupuesto para gastos de personal del ejercicio 2018, respecto a la previsión de cierre del ejercicio 2017, se incrementa un 32% (90k €). Este incremento se debe a que desde marzo de 2017 no se ha podido proceder a contratar personal, ni nuevas posiciones ni sustituciones.

Se espera para 2018 un nivel de personal equivalente a 5 personas fijas y 1 temporal.

La partida de personal está sujeta a la aprobación, por parte del Patronato, de la estructura organizativa y la relación de puestos de trabajo de la Fundación.

2. Otros gastos de explotación (645k € vs 538k €)

Según el siguiente desglose:

- **Alquileres y cánones (126k €).** El coste se mantiene igual que respecto a la previsión de cierre del ejercicio 2017. Incluyendo el coste del alquiler en Palau de Mar en Pier01 y el alquiler del stand para Numa Growth en el 4YFN BCN 2018.

- **Reparaciones y conservación (40k € vs 81k €).** Supone un incremento de 42K € y corresponde al gasto asociado al mantenimiento de las oficinas que en 2017 parte del coste se estaba contabilizando dentro de la Fundación y en 2018 se registra en la Sociedad Limitada que es donde se produce el coste.
- **Primas de Seguros (7k €).** Corresponde al seguro de responsabilidad civil, multirriesgo y responsabilidad civil de directivos.
- **Servicios Profesionales Independientes (376k € vs 256k €),** lo que supone una disminución del 32% (120K €) respecto a la previsión de cierre de 2017.

La disminución se explica por la bajada de los costes de The Collider ya que la mayor parte del coste se produce en 2017 con el lanzamiento del programa.

- **Publicidad, propaganda y relaciones públicas (39k € vs 19k €),** lo que supone una disminución del 50% con respecto a la previsión de cierre del ejercicio 2017. En esta partida se incluyen los gastos relacionados con la publicidad y la promoción de la sociedad, gastos de marketing y comunicación por la asistencia a eventos. Finalmente no se ha invertido en la tercera aceleradora y esto supone un ahorro respecto al presupuesto en esta partida.
- **Suministros (29k €).** En esta partida se recogen los suministros de telecomunicaciones y consumibles: electricidad, Internet y telefonía.
- **Otros Servicios (22k € vs 14 k€)** Esta partida se corresponde a otros gastos que, debido a su naturaleza no son clasificables en los capítulos anteriores. Hay una disminución del gasto de material inicialmente presupuestado respecto a la previsión de 9k más los viajes no realizados inicialmente.

3. Amortización (30k €). Esta partida se corresponde con el gasto de amortización de las obras de acondicionamiento de las oficinas, manteniéndose la misma dotación que el ejercicio anterior.

3. Balance de Situación previsión cierre a 31 de Diciembre de 2018

000's €	Prev. Cierre 2017	Presupuesto 2018	Diferencia	%
Inmovilizado material	278.929	248.269	-30.660	-11%
Inversiones Entidades del Grupo a largo plazo	498.075	1.758.075	1.260.000	253%
Inversiones Financieras a largo Plazo	116.432	116.432	0	0%
Activo no corriente	893.436	2.122.776	1.229.340	138%
Deudores	3.000	3.000	0	0%
Administraciones públicas	200.661	280.000	79.339	40%
Inversiones Entidades del Grupo a corto plazo	1.370.000	2.290.000	920.000	67%
Periodificaciones a corto plazo	32.220	32.220	0	0%
Efectivo y otros activos líquidos	4.023.695	920.250	-3.103.445	-77%
Activo Corriente	5.629.577	3.525.470	(2.104.106)	-37%
TOTAL ACTIVO	6.523.013	5.648.246	-874.766	-13%
Capital Social	812.090	812.090	0	0%
Prima Emisión	7.097.124	7.097.124	0	0%
Resultados ejercicios anteriores	-625.777	-1.572.653	-946.876	151%
Resultado del ejercicio	-946.876	-940.267	6.608	-1%
Patrimonio Neto	6.336.561	5.396.294	(940.267)	-15%
Proveedores y otras cuentas a pagar	171.851	232.952	61.101	36%
Administraciones públicas	14.600	19.000	4.400	30%
Pasivo Corriente	186.451	251.952	65.501	35%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	6.523.012	5.648.246	-874.766	-13%

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmovilizado material

Corresponde a la inversión realizada para la adecuación de las oficinas de la sociedad en Pier 01 de Barcelona. La entrega se realizó en Septiembre de 2016, momento en el cual se empieza a amortizar hasta la finalización del contrato de arrendamiento. Se sigue amortizando y por eso hay una disminución respecto a la previsión de cierre 2017.

Inversiones Financieras del grupo a largo plazo

Corresponde a las inversiones realizadas en startups y joint ventures en el marco de la aceleración y la transferencia de tecnología. El saldo inicial de 2017 corresponde a:

a) Startup Bootcamp lot & Data:

20% de participación en el Capital Social de la aceleradora

	2015	2016	2017	2018	2019
Inversión (en 0,000k €)	150	350	0	0	0
Ajuste valor contable por depreciación de activos		-3,275	TBC	TBC	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	150	496,7	496,7	496,7	496,7

A fecha de realización del informe no tenemos aún información sobre la posible depreciación del valor de la participación a cierre de 2017, ni planteamos escenarios de disminución de valor o desinversión para 2018.

b) The Collider.

En el año 2018 se prevé realizar inversiones en las startups del programa de transferencia tecnológica The Collider, con una dotación económica prevista de 1,260k €. Estas inversiones se vehicularán como aportaciones de capital inicial y préstamos participativos convertibles directamente en las startups participadas

	2015	2016	2017	2018	2019
Inversión (en 0,000k €)	0	0	0	1.260	TBC
Ajuste valor contable por depreciación de activos			0	0	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	0	0		1.260	TBC

No prevemos la actualización del valor de las inversiones en el próximo ejercicio contable.

Inversiones Financieras a largo Plazo

El coste corresponde a la fianza del alquiler de las oficinas en Palau de Mar, por valor de 16k €.

Asimismo se incluyen en esta partida las inversiones mediante ampliación de capital a las siguientes sociedades, en el marco de la fase piloto del programa de transferencia tecnológica:

- a) Pharmacelera, S.L.

Una participación del 5,61% en el Capital Social de la sociedad.

	2015	2016	2017	2018	2019
Inversión (en 0,000k €)	0	50	0	0	0
Ajuste valor contable por depreciación de activos		0	TBC	TBC	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	0	50	50	50	50

A fecha de realización del informe no tenemos aún información sobre la posible depreciación del valor de la participación a cierre de 2017, ni planteamos escenarios de disminución de valor o desinversión para 2018.

- a) Saalg Geomechanics S.L.

8,92% de participación en el Capital Social de la sociedad y aportación de préstamos participativos.

	2015	2016	2017	2018	2019
Inversión (en 0,000k €)	0	0	50	0	0
Ajuste valor contable po depreciación de activos		0	TBC	TBC	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	0	0	50	50	50

En resumen, las inversiones financieras, pendientes de posibles ajustes de su valor en libros, presentan los siguientes saldos en balance:

	2017	2018
Inversiones entidades del grupo a L/P	498.075 k€	1.758 k€
SBC lot & Data	496,7 k€	496,7 k€
Deterioro valor SBC	3.275 €	
The Collider	0	1.260 k€
Inversiones financieras a L/P	116.432 k€	116.432k €
Pharmacelera	50 k€	50 k€
Saalg	50 k€	50 k€
Fianza	16 k €	16 k €
Inversiones entidades del grupo a C/P	1.370 k€	2.290 k€
Numa Growth (2016/2017)	1.370 k€	2.290 k€

ACTIVO CORRIENTE

Deudores

Esta partida se corresponde a 3.000 € de la tarjeta prepago asociada a la cuenta bancaria y se mantiene el mismo importe.

Inversiones Entidades del Grupo a corto plazo

a) Numa Growth Barcelona, S.L

Esta partida contempla un 45% de participación en el capital Social de la aceleradora y aportación de préstamos participativos, en virtud del contrato a fecha 27 de mayo de 2016, que establece la concesión de 14 préstamos participativos entre 2016 y 2019 que a continuación se detallan.

	2015	2016	2017	2018	2019
Inversión (en 0,000k €)	0	435	935	920	710
Ajuste valor contable po depreciación de activos		0	TBC	TBC	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	0	435	1.370	2.290	3.000

A fecha de realización del informe no tenemos aún información sobre la posible depreciación del valor de la participación a cierre de 2017, ni planteamos escenarios de disminución de valor o desinversión para 2018.

Administraciones Públicas

Esta partida se corresponde a las cuotas a compensar por IVA. El escenario contemplado para 2018 es que no recibiremos la devolución del IVA acumulado. Por esta razón aumenta el importe respecto 2017 en 80k €.

Periodificaciones a corto plazo

Corresponde al aval del alquiler de las oficinas en Pier1 por valor de 32.220 € que se mantiene en 2018.

Tesorería

Se corresponde con el saldo proveniente de las ampliaciones de capital, que se destinará a las inversiones a realizar según el plan estratégico de la sociedad así como a los gastos corrientes de su funcionamiento.

Fondos Propios

- **Capital Social y Prima de Emisión**

Se corresponde a las cuatro ampliaciones de Capital que se han realizado en la sociedad a través de su socio único, la Fundación. Para 2018 no se esperan ampliaciones de capital con lo cual el importe para 2017 y 2018 es de 7.097.124 € de la prima de emisión y 812k € de capital social.

- **Resultado del ejercicio anterior**

Se corresponde a las pérdidas acumuladas desde 2015 hasta el ejercicio 2017, que a previsión de 31 de diciembre 2018 acumulará 1.572k € de pérdidas, lo que significa un aumento del 151% dado que llevamos acumulando pérdidas desde 2015.

- **Resultado del ejercicio**

Se prevé cerrar con pérdidas de 0,94 k € ya que no se esperan ingresos para el ejercicio 2018.

Las posibles pérdidas por depreciación de las inversiones no suponen un riesgo patrimonial dado que los absorbe la prima de emisión

	TOTAL
PATRIMONIO NETO	5.396 K€
CAPITAL RIESGO	4.150 K€
DELTA	1.246 K€

PASIVO CORRIENTE

Acreeedores varios

Se corresponde con la deuda corriente de proveedores por la actividad de la sociedad.

Administraciones Públicas

Se corresponde con las contribuciones trimestrales corrientes por IRPF y Seguridad Social.

5. Previsión de tesorería para el ejercicio 2018

	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18
SALDO INICIAL	4.023.695	3.714.388	3.384.776	2.566.948	1.945.207	1.315.352	1.255.885	1.192.837	1.150.670	1.088.985	1.023.528	972.493
Variación de saldo	-309.306	-329.611	-817.828	-621.740	-629.855	-59.467	-63.047	-42.166	-61.684	-65.456	-51.034	-52.243
SALDO FINAL	3.714.388	3.384.776	2.566.948	1.945.207	1.315.352	1.255.885	1.192.837	1.150.670	1.088.985	1.023.528	972.493	920.250

Como se puede comprobar, en la previsión de tesorería para el ejercicio 2018 se pueden ejecutar las inversiones previstas en NUMA GROWTH así como la ejecución del presupuesto previsto en el ejercicio 2018 con inversiones en el programa The Collider por valor de 1.260k €.

6. Previsión necesidad financiera

000's €	2015	2016	2017	2018	2019
saldo inicial	0,00	4,11	5,97	4,08	0,92
IN	4,50	3,40	0,10	0	0
OUT	-0,39	-1,55	-1,99	-3,16	-0,89
<i>Capex</i>	-0,35	-0,64	-0,99	-2,18	-0,71
Inv.financieras instrum .patrimonio	-0,35	-0,64	-0,99	-2,18	-0,71
Adquisición inmovilizado		-0,28	-0,03		
<i>Opex</i>	-0,04	-0,91	-1,00	-1,0	-0,18
saldo final	4,1	6,0	4,1	0,92	0,031

*Importe Opex según tesorería incluyendo IVA, excepto en personal

Para el proyecto mVenturesBCN se destinaron 8.000 k€ provenientes de aportaciones públicas de las cuales en diciembre de 2017 tendrá lugar la última aportación por valor de 100k € por parte de Fira de Barcelona.

Desde el 2015 hasta la previsión de cierre del ejercicio 2017 se han consumido 3.920 k€ quedando un disponible de 4.100 k€ a cierre de dicho ejercicio.

De los 4.100 k€ ya están comprometidos por inversiones financieras 1.600 k€ por inversiones en Numa Growth Barcelona, S.L.:

- 920 k € en 2018
- 710k € en 2019

Adicionalmente, en el presupuesto 2018 se realizarán inversiones para el programa The Collider que suponen 1.260k €.

De esta manera, en 2018 contemplando un capex de 2.018 k€ y un opex de 1.000 k€ para la ejecución de los proyectos propuestos en el plan operativo, nos quedaría un disponible a final del ejercicio de 920 k€.

Por tanto a final del 2019 se podría hacer frente a los 710 k€ que están ya comprometidos en Numa Growth y nos quedaría un remanente de tesorería de 31 k€.