

ANEXO 4.

Propuesta Presupuesto 2019

CONFIDENCIAL

FOUNDING PARTNERS



ÍNDICE

1. Introducción.....	1
2. Estados financieros	2
3. Balance de Situación previsión cierre a 31 de Diciembre de 2019.....	8
4. Previsión de tesorería para el ejercicio 2019.....	14
5. Previsión necesidad financiera	15

CONFIDENCIAL

FOUNDING PARTNERS



1. Introducción

Barcelona Mobile Ventures, S.L. fue constituida el 17 de febrero de 2015 como vehículo para impulsar la creación de un ecosistema digital con capacidad transformadora y consolidar Barcelona como referente de la transformación Mobile. Barcelona Mobile Ventures, S.L nace con una iniciativa destinada a atraer talento internacional y a impulsar la creación de empresas de base tecnológica. Dicha sociedad se financió con contratos ad hoc con algunos de los patronos (las 3 Administraciones Públicas y Fira de Barcelona), por los cuales se consignaron subvenciones adicionales por valor de 8.000 k€, de los cuales a día de hoy en día se encuentran comprometidos por inversiones 2.280 k€ hasta 2019.

Barcelona Mobile Ventures, S.L. (o también “mVenturesBCN”) está participada al 100% por la Fundació Barcelona Mobile World Capital Foundation (“MWCcapital”).

A cierre del ejercicio 2018, MWCcapital 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., se sigue promocionando la internacionalización y atracción de talento del ecosistema emprendedor de Barcelona a través del programa The Collider, originado en 2017 y que ya va por su segunda edición.

El fundamento de este programa consiste en impulsar el emprendimiento de base científica y transformar conocimiento en soluciones tecnológicas. Además, en el presupuesto 2019 se ha previsto la celebración de parte de la tercera edición.

En 2018 se ha formalizado un acuerdo transaccional y de resolución con la mercantil francesa NUMA SAS por el que se resuelve de forma amistosa la relación entre ambas partes y se acuerda, entre otras cuestiones, que:

- No se realice la tercera edición del programa
- Se devuelva la garantía definitiva correspondiente al contrato de servicios, por valor de 120 k€,

FOUNDING PARTNERS



- Se condonen parcialmente los préstamos participativos suscritos por Barcelona Mobile Ventures y NUMA SAS con la sociedad conjuntamente participada, Numa Growth Barcelona, S.L. (“Numa Growth”)
- Se adjudiquen a Barcelona Mobile Ventures, SL y a NUMA SAS las participaciones sociales y préstamos participativos que Numa Growth ostenta en las startups de la 1ª edición del programa en la proporción 45% para BMV y 55% para NUMA SAS.
- Se proceda a la disolución y liquidación de Numa Growth.

En el presupuesto 2019 no se prevé recuperar ingresos provenientes de las 3 promociones aceleradas en el marco del programa StartupBootcamp. En consecuencia, por motivos de prudencia no se ha consignado ningún ingreso proveniente de la venta de participadas.

Asimismo, durante el ejercicio 2019 se han explorado nuevas fuentes de financiación para poder seguir desarrollando y escalando el proyecto de la sociedad Barcelona Mobile Ventures, S.L. a largo plazo. De hecho, se ha previsto la activación de ingresos por valor de 260 k€.

Finalmente, la previsión de resultado en el ejercicio 2019 arroja unas pérdidas de 762 k€, lo que previsiblemente mejorará el resultado en un 30% (330 k€).

FOUNDING PARTNERS



2. Estados financieros

Cuenta de resultados: Previsión de cierre a 31 de Diciembre de 2018 y detalle del presupuesto 2019 por actividades

		Prev. Cierre 2018	Presupuesto 2019	Diferencia	Difer %
Ingresos por las actividades		-	260.400	260.400	100%
Venta de mercaderías	700	-	-	-	-
Prestación de servicios, promociones, patrocinadores	705	-	20.400	20.400	-100%
Ingresos de promociones, patrocinadores i colaboraciones	723	-	240.000	240.000	-100%
		-	-	-	-
Gastos de personal		(226.312)	(325.603)	(99.291)	44%
Otros gastos de explotación		(802.590)	(660.056)	142.534	-18%
Servicios exteriores		(802.390)	(660.056)	142.334	-18%
Alquileres y cánones	621	(113.838)	(118.165)	(4.327)	4%
Reparaciones y conservación	622	(32.788)	(31.209)	1.579	-5%
Transportes	624	-	-	-	0%
Primas de seguros	625	(1.989)	(1.400)	589	-30%
Servicios bancarios	626	(1.795)	(2.400)	(605)	34%
Servicios profesionales independientes	623	(557.253)	(319.700)	237.553	-43%
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	627	(4.403)	(16.500)	(12.097)	275%
Suministros	628	(13.139)	(13.114)	25	0%
Otros servicios	629	(77.185)	(157.568)	(80.383)	104%
Tributos	631	(200)	-	200	-100%
9. Amortización del inmovilizado		(36.495)	(37.680)	(1.185)	3%
Amortización del inmovilizado material	680	(36.495)	(37.680)	(1.185)	3%
Amortización del inmovilizado inmaterial	681	-	-	-	-
12. Deterioro y resultado por enaj. del inmov		(27.853)	-	(27.853)	-100%
Resultado por enajenaciones y otros	671	(27.853)	-	(27.853)	-100%
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.093.251)	(762.939)	330.312	-30%
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1.093.251)	(762.939)	330.312	-30%

FOUNDING PARTNERS



Resumen de variaciones presupuestarias respecto previsión de cierre 2018

La previsión de ingresos para el 2019 asciende a 260 k€ consignándose la expectativa de buscar fuentes de financiación adicional para poder seguir desarrollando y escalando el proyecto mVenturesBcn.

Por lo que se refiere a los gastos de personal, en el ejercicio 2019 se ven incrementados respecto al 2018 en un 44% (99 k€) debido a que se presupuesta la incorporación de una persona más, así como el coste anual del salario del Director General de la Barcelona Mobile Ventures, S.L.

Los costes de explotación disminuyen un 18%, (143 k€) respecto al ejercicio 2018 ya que se optimizan muchos recursos para ejecutar el programa y de otros se prescinden por una mayor eficiencia de los mismos.

Detalle de ingresos

Los recursos previstos para el año 2019 ascienden a 260 k€ que se desglosan según se indica a continuación:

- Alquiler por la cesión del espacio en las compañías participantes del programa “The Collider” por valor de 14 k€.
- Alquiler por los espacios en la Barcelona Mobile Ventures, SL para realizar eventos de terceros por valor de 6 k€.
- Patrocinios por empresas privadas en el programa The Collider por valor de 120 k€.
- Co-financiación con corporates por valor 120 k€.

FOUNDING PARTNERS



Detalle de gastos del presupuesto 2019

Se presenta para el año 2019 una cuenta de resultados con pérdidas por 762 k€ que es previsiblemente mejor al de previsión de cierre 2018 gracias a la eficiencia de recursos, así como la previsión de ingresos proyectada.

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

Comparativas de previsión de cierre 2018 vs presupuesto 2019

1. Gastos de Personal (226k vs 326k €)

El presupuesto para gastos de personal en el ejercicio 2019, respecto a la previsión de cierre del ejercicio 2018, se incrementa un 44% (99 k€). Este incremento se debe a que durante los primeros 5 meses del 2018 no se había contratado a un Director General y, por lo tanto, el importe de su retribución en 2019 queda anualizada más la incorporación de una persona más.

A cierre de 2018 hay 3 personas fijas y para 2019 hay presupuestada la incorporación de una persona más.

La partida de personal está aprobada, por parte de la Comisión Delegada. Se aprobó tanto la estructura organizativa, así como la relación de puestos de trabajo.

2. Otros gastos de explotación (803 k€ vs 660 k€)

Según el siguiente desglose:

- **Alquileres y cánones (114 k€ vs 118k €).** El coste se mantiene igual que respecto a la previsión de cierre del ejercicio 2018, incluyendo el coste del alquiler de las oficinas de la sociedad Barcelona Mobile

FOUNDING PARTNERS



Ventures, S.L. en Palau de Mar (Pier01) con la correspondiente subida del IPC.

- **Reparaciones y conservación (33 k€ vs 31 k€).** Los costes se mantienen constantes con los costes del 2018. El coste se reduce en un 5% (2k€) por la búsqueda de eficiencias con licitaciones a largo plazo.
- **Primas de Seguros (1 k€).** Corresponde al seguro de responsabilidad civil, multiriesgo y responsabilidad civil de directivos.
- **Servicios Profesionales Independientes (557 k€ vs 320 k€),** lo que supone una disminución del 43% (237 k€) respecto a la previsión de cierre de 2018.

La disminución se explica porque en el año 2018 se ha incurrido en costes asociados al asesoramiento jurídico con respecto a determinadas contingencias surgidas alrededor del conflicto con NUMA. En consecuencia, hace que haya una disminución del coste de 33 k€ respecto a previsión de cierre 2018.

Además, se considera un menos coste de 45 k€ debido a la internalización en 2018 de la posición de gestión de portfolio de startups invertidas.

En el año 2019 no consideramos la suscripción a una plataforma de gestión de datos que cubre todos los mercados de capital privado. Esto supone un menos coste añadido de 20 k€.

Por último, en 2019 se prevé internalizar los servicios de consultoría y gestión operativa para el programa The Collider. Esto supone un ahorro de costes por valor de 139 k€.

- **Publicidad, propaganda y relaciones públicas (4 k€ vs 16 k€),** lo que supone un incremento del 275% (12 k€) con respecto a la previsión de cierre del ejercicio 2018. En esta partida se incluyen los gastos relacionados con la publicidad y la promoción de la sociedad, gastos de marketing, web, etc. El aumento de costes es debido a que en la previsión de cierre del ejercicio 2018 no se consideró la contratación de

FOUNDING PARTNERS



campañas de marketing en redes sociales, así como producción de materiales de marketing físicos y digitales.

- **Suministros (13 k€).** En esta partida se recogen los suministros de electricidad, Internet y telefonía. Se mantiene el coste estable como en la previsión de cierre 2018.
- **Otros Servicios (77k € vs 158 k€)** Esta partida se corresponde a otros gastos que, debido a su naturaleza, no son clasificables en los capítulos anteriores. El aumento de costes del 104% (80 k€) viene dado por la previsión de aumento de gasto en las partidas de catering, traducciones, así como premios para las startups seleccionadas para la tercera edición del programa The Collider.

3. Amortización del inmovilizado material (36k € vs 38 k€) Esta partida se corresponde con el gasto de amortización de las obras de acondicionamiento de las oficinas de Palau de Mar así como el mobiliario asociado, manteniéndose la misma dotación que en el ejercicio anterior.

FOUNDING PARTNERS



3. Balance de Situación previsto a cierre a 31 de Diciembre de 2019

	Prev. Cierre 2018	Presupuesto 2019	Diferencia	%
Inmovilizado material	283.669	245.989	-37.680	-13%
Inversiones Entidades del Grupo a largo plazo	527.383	694.856	167.474	32%
Inversiones Financieras a largo Plazo	295.000	465.000	170.000	58%
Fianzas y depósitos a largo plazo	48.330	48.330	0	0%
Activo no corriente	1.154.382	1.454.175	299.794	26%
Deudores	3.000	4.452	1.452	48%
Administraciones públicas	358.595	432.820	74.225	21%
Efectivo y otros activos líquidos	2.797.656	1.811.422	-986.234	-35%
Activo Corriente	3.159.250	2.248.694	(910.556)	-29%
TOTAL ACTIVO	4.313.632	3.702.869	-610.763	-14%
Capital Social	818.725	818.725	0	0%
Prima Emisión	7.181.820	7.181.820	0	0%
Resultados ejercicios anteriores	-2.663.451	-3.756.702	-1.093.251	41%
Resultado del ejercicio	-1.093.251	-762.939	330.312	-30%
Patrimonio Neto	4.243.842	3.480.903	(762.939)	-18%
Proveedores y otras cuentas a pagar	38.290	166.966	128.676	336%
Administraciones públicas	20.000	27.000	7.000	35%
Periodificaciones a corto plazo	11.500	28.000	16.500	143%
Pasivo Corriente	69.790	131.966	62.176	89%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.313.632	3.702.869	-610.763	-14%

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmovilizado material

Corresponde a la inversión realizada para la adecuación de las oficinas de la sociedad en Pier 01 de Barcelona Mobile Ventures, S.L. La entrega se realizó en septiembre del año 2016, momento en el cual se empezó a amortizar hasta la finalización del contrato de arrendamiento. Se sigue amortizando y por eso hay una disminución respecto a la previsión de cierre 2018.

Inversiones en Entidades del grupo a largo plazo

Corresponde a las inversiones realizadas en startups y el programa de aceleración y de transferencia tecnológica. El saldo inicial de 2019 corresponde a:

a) Startup Bootcamp lot & Data:

20% de participación en el Capital Social de la aceleradora

	2015	2016	2017	2018	2019
Inversión	150.000	350.000	0	0	0
Ajuste valor contable por depreciación de activos	-	-3.275	-64.892	TBC	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	150.000	496.725	431.833	TBC	TBC

A fecha de realización del presente informe no disponemos aún de información sobre la posible depreciación del valor de la participación a cierre de 2018, ni planteamos escenarios de disminución de valor o desinversión para 2019.

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	0	50.000	0	0	0
Ajuste valor contable por depreciación de activos		0	-4.763	TBC	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	0	50.000	45.237	TBC	TBC

A fecha de realización del presente informe no tenemos aún información sobre la posible depreciación del valor de la participación a cierre de 2018, ni planteamos escenarios de disminución de valor o desinversión para 2019.

b) 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	0	0	50.000	0	0
Ajuste valor contable po depreciación de activos		0	-287	TBC	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	0	0	49.713	TBC	TBC

c) Participación en las startups que estaban dentro del portfolio de Numa Growth que en 2019 se entrará en forma de ampliación de capital

- Vitcor: 11.250 €
- Filmarkethub: 11.250 €
- Hijiffy: 45.000 €
- Everywoah: 11.250 €
- Sheltair: 88.723,65 €

Inversiones Financieras a largo Plazo

a) The Collider.

En el año 2019 se prevé realizar inversiones en las startups del programa de transferencia tecnológica The Collider, con unas inversiones previstas de 200 k€. Estas inversiones se vehicularán como aportaciones de capital inicial y préstamos participativos convertibles directamente en las startups participadas

	2015	2016	2017	2018	2019
Inversión	0	0	0	200.000	200.000
Ajuste valor contable por depreciación de activos			0	-27.853	TBC
Valor de la inversión a cierre ejercicio	0	0	0	172.147	TBC

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

Las startups ya invertidas de la primera edición son las siguientes:

- Betlem United, S.L: 25 k€
- Rheo Diagnostics, S.L: 50 k€
- Icaria Medical, S.L: 50 k€

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) Numa Growth Barcelona, SL.

En el año 2019 Barcelona Mobile Ventures, SL obtendrá la titularidad directa del 45% del capital social y **préstamos participativos** de las startups de Numa Growth, SL que se detallan a continuación:

Startup	Valor Préstamo
Dockbit Inc. (inactiva)	0,001
Everywoah, S.L	16.200
Fanonfire, S.L (inactiva)	0,001
Horizon Behaviour Lda.	16.200
Innocontents Vitcord, S.L	38.700
Morocrafts Inc. (inactiva)	0,001
Popart Studio, S.L	16.200
Shipeer Logistics, S.L (inactiva)	0,001
Trybe Technologies Ltd. (inactiva)	0,001
	87.300,01

FOUNDING PARTNERS



Fianzas y depósitos a largo plazo

En esta partida del balance se incluyen las fianzas por las obras del edificio de Palau de Mar por valor de 36 k€ así como la fianza del alquiler de las instalaciones por valor de 11 k€.

En el año 2018 se procede a la devolución de la garantía definitiva del contrato de prestación de servicios con la sociedad NUMA SAS.

ACTIVO CORRIENTE***Deudores***

Esta partida se corresponde a 3 k€ de la tarjeta prepago asociada a la cuenta bancaria y se mantiene el mismo importe.

Administraciones Públicas

Esta partida se corresponde a las cuotas a compensar por IVA. El escenario contemplado para 2019 es que no recibiremos la devolución del IVA acumulado. Por esta razón aumenta el importe respecto 2019 en un 21% (74 k€).

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 2019 no se esperan ampliaciones de capital con lo cual el importe para 2019 es de 7.181 k€ de la prima de emisión y 818 k€ de capital social.

- **Resultado del ejercicio anterior**

Se corresponde a las pérdidas acumuladas desde 2015 hasta el ejercicio 2019, que a previsión de 31 de diciembre 2019 acumulará 3.756 k€ de

pérdidas, lo que significa un aumento del 41% dado que llevamos acumulando pérdidas desde 2015.

- **Resultado del ejercicio**

Se prevé cerrar con pérdidas a 31 de diciembre de 2019 de 763 k € ya que se esperan ingresos para el ejercicio 2019 y aminora las pérdidas respecto a previsión de cierre 2018.

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

PASIVO CORRIENTE

Proveedores y otras cuentas a pagar

Se corresponde con la deuda corriente con proveedores. La gran masa de deuda con proveedores se corresponde con el tercer trimestre de año con la celebración de la tercera edición del programa The Collider por ello se ve un incremento de 129 k€

Administraciones Públicas

Se corresponde con las contribuciones trimestrales corrientes por IRPF y Seguridad Social. Se produce un aumento del 35% (7 k€) por el mayor coste de personal.

Periodificaciones a corto plazo

Se corresponde con la provisión de bonus para el año 2019. Se aprecia un aumento de 16 k€ debido al incremento de personal.

4. Previsión de tesorería para el ejercicio 2019

	ene-19	feb-19	mar-19	abr-19	may-19	jun-19	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19
SALDO INICIAL	2.786.156	2.717.751	2.628.851	2.386.489	2.239.394	2.140.737	2.083.999	1.987.026	1.921.035	1.856.718	1.909.459	1.829.305
Variación de saldo	-68.405	-88.899	-242.361	-147.095	-98.657	-56.738	-96.973	-65.990	-64.317	52.741	-80.153	-76.868
SALDO FINAL	2.717.751	2.628.851	2.386.489	2.239.394	2.140.737	2.083.999	1.987.026	1.921.035	1.856.718	1.909.459	1.829.305	1.752.437

Como se puede comprobar, en la previsión de tesorería para el ejercicio 2019 se pueden ejecutar las inversiones previstas en el programa The Collider por valor de 200 k€ así como la ejecución del presupuesto previsto en el ejercicio 2019.

FOUNDING PARTNERS



5. PLAN DE INVERSIONES DESDE 2015

	2015	2016	2017	2018	SUBTOTAL	2019	TOTAL
SBT IoT	350.000	150.000	-	-	500.000	-	500.000
SAALG							
Geomechanics	-	-	50.000	-	50.000	-	50.000
Pharmacelera	-	50.000	-	-	50.000	-	50.000
Numa Growth							
Barcelona	-	-	-	-	120.000	254.773	254.773
Préstamos Participativos						87.300	
Ampliación de Capital						167.473	
Garantía Definitiva				120.000			
The Collider	-	-	-	200.000	200.000	200.000	400.000
Préstamos Participativos	-	-	-	200.000	200.000	200.000	400.000
Retorno Préstamo	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL INVERSIÓN	350.000	635.000	895.000	200.000	920.000	454.773	1.254.773

A previsión de cierre 2018 se habrán realizado unas inversiones totales por valor de 2.080 k€ que a continuación se detallan:

- 500 k€ en SBC Barcelona IoT 2014, S.L
- 50 k€ en Saalg Geomechanics, S.L
- 50 k€ en Pharmacelera, S.L
- 200 k€ en el programa The Collider

Para el presupuesto 2019 se esperan unas inversiones totales para el programa The Collider por valor de 200 k€, comparables a las previstas en 2018.

También se detalla la participación directa con las startups que hasta el 2018 estaban dentro del programa de aceleración con Numa Growth S,L y que en 2019 se tendrá participación directa.

FOUNDING PARTNERS



6. Previsión necesidad financiera

En miles de euros €	2015	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
saldo inicial	0,00	4,11	5,97	4,32	2,71	1,77	
IN	4,50	3,40	0,10	0	0,26	0,40	8,66
OUT	-0,39	-1,55	-1,75	-1,61	-1,20	-1,20	-7,69
<i>Capex</i>	-0,35	-0,64	-0,90	-0,32	-0,20	-0,20	-2,60
Inv.financieras instrum. patrimonio	-0,35	-0,64	-0,90	-0,20	-0,20	-0,20	
Adquisición inmov.		-0,28	-0,03				
Deterioro participaciones			-1,23	-0,12			
<i>Opex</i>	-0,04	-0,91	-0,85	-1,3	-1,00	-1,00	-5,09
saldo final	4,1	6,0	4,3	2,71	1,77	0,97	

*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 tuvo lugar la última aportación por valor de 100 k€ por parte de Fira de Barcelona.

Desde el 2015 hasta la previsión de cierre del ejercicio 2018 se han consumido 5.290 k€ quedando un disponible de 2.710 k€ a cierre de dicho ejercicio.

De los 2.710 k€ se prevén realizar inversiones por valor de 200 k€ en el programa The Collider.

De esta manera, en 2019, contemplando un CAPEX de 2.400 k€ y un OPEX de 4.090 k€ para la ejecución de los proyectos propuestos en el Plan Estratégico, nos quedaría un disponible a final del ejercicio de 1.752 k€.

Por lo tanto, a final del año 2020 y previendo unos ingresos de 400 k€ por la maduración del programa The Collider, resultaría un remanente de tesorería de 970 k€.

FOUNDING PARTNERS

