

Altamar Private Markets, S.C.R., S.A.

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2022

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Altamar Private Markets, S.C.R., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Altamar Private Markets, S.C.R., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio 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 y flujos de efectivo 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 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Valoración de las inversiones financieras a largo plazo El objeto social principal de la Sociedad es la toma de participación en entidades permitidas por la legislación vigente. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio neto de la Sociedad está fundamentalmente invertido en el patrimonio de determinados vehículos de inversión. La política contable de la Sociedad se encuentra descrita en la nota 4 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas y, asimismo, en la nota 6 de la misma se detallan las inversiones financieras a largo plazo en las que se materializa el Patrimonio neto de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022. Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría de la Sociedad por la repercusión que la valoración de dichas inversiones tiene en el cálculo de su Patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo de la misma.	La Sociedad mantiene un contrato de gestión con Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. como Sociedad gestora, por lo que la misma es responsable de la determinación del valor razonable de las inversiones financieras de la Sociedad. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros de la Sociedad, al objeto de considerar si son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de la Sociedad. La Sociedad gestora nos ha proporcionado el cálculo del valor razonable de las inversiones financieras a largo plazo de la Sociedad. Hemos contrastado dicho cálculo con los resultados obtenidos de nuestro trabajo basándonos, principalmente, en las cuentas anuales auditadas de los vehículos de inversión en los que participa la Sociedad. Como consecuencia de dichos procedimientos no se han detectado diferencias en la valoración de las inversiones financieras a largo plazo de la Sociedad, que puedan considerarse significativas.

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 la Sociedad, 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, debida 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 de cuentas 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 vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por 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, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gema M^a Ramos Pascual (22788)

30 de junio de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/16390

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022
e Informe de gestión a 31 de diciembre de 2022

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Expresado en Euros)

ACTIVO	Nota	2022	2021 (*)
ACTIVO CORRIENTE		6 074 061,24	969 217,16
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	6 074 061,24	965 201,08
Periodificaciones		-	-
Inversiones financieras a corto plazo		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
Deudores		-	4 016,08
Otros activos corrientes		-	-
		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE		36 839 919,39	26 345 011,44
Activo por impuesto diferido		-	-
Inversiones financieras a largo plazo	6	36 839 919,39	26 345 011,44
Instrumentos de patrimonio		36 839 919,39	26 345 011,44
De entidades objeto de capital riesgo		36 839 919,39	26 345 011,44
De otras entidades		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
De entidades objeto de capital riesgo		-	-
De otras entidades		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inmovilizado material		-	-
Inmovilizado intangible		-	-
Otros activos no corrientes		-	-
		-	-
TOTAL ACTIVO		42 913 980,63	27 314 228,60

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Expresado en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2022	2021 (*)
PASIVO CORRIENTE		15 992 483,57	5 247 993,85
Periodificaciones		-	-
Acreedores y cuentas a pagar	8	42 451,45	10 124,33
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9	10 312 607,12	5 237 869,52
Deudas a corto plazo	9	5 637 425,00	-
Provisiones a corto plazo		-	-
Otros pasivos corrientes		-	-
PASIVO NO CORRIENTE		1 202 056,33	1 321 503,49
Periodificaciones		-	-
Pasivo por impuesto diferido	10	151 831,23	96 240,88
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9	1 050 225,10	1 225 262,61
Deudas a largo plazo		-	-
Provisiones a largo plazo		-	-
Otros pasivos no corrientes		-	-
TOTAL PASIVO		17 194 539,90	6 569 497,34
PATRIMONIO NETO		25 719 440,73	20 744 731,26
FONDOS REEMBOLSABLES	11	13 746 498,37	13 141 702,95
Capital		1 284 110,00	1 284 110,00
Escriturado		1 284 110,00	1 284 110,00
Menos: Capital no exigido		-	-
Partícipes		-	-
Prima de emisión		752 725,62	752 725,62
Reservas		364 601,76	(2 553,39)
Instrumentos de capital propios		-	-
Resultados de ejercicios anteriores		-	-
Otras aportaciones de accionistas		10 740 265,57	10 740 265,57
Resultado del ejercicio		604 795,42	367 155,15
Dividendo a cuenta		-	-
Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO	6	11 972 942,36	7 603 028,31
Activos financieros disponibles para la venta		11 972 942,36	7 603 028,31
Operaciones de cobertura		-	-
Otros		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO)		42 913 980,63	27 314 228,60

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en Euros)

CUENTAS DE ORDEN	Nota	2022	2021 (*)
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		51 742 734,81	45 774 256,56
Avales y garantías concedidos		-	-
Avales y garantías recibidos		-	-
Compromisos de compra de valores	6	51 742 734,81	45 774 256,56
De empresas objeto de capital riesgo		51 742 734,81	45 774 256,56
De otras empresas		-	-
Compromiso de venta de valores		-	-
De empresas objeto de capital riesgo		-	-
De otras empresas		-	-
Resto de derivados		-	-
Compromisos con accionistas		-	-
Otros riesgos y compromisos		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN		-	-
Patrimonio total comprometido		-	-
Patrimonio comprometido no exigido		-	-
Activos fallidos		-	-
Pérdidas fiscales a compensar		-	-
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)		-	-
Deterioro capital inicio grupo		-	-
Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		51 742 734,81	45 774 256,56

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresada en Euros)

	Nota	2022	2021 (*)
Ingresos financieros	12.a	29 663,74	2 146,09
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		29 621,43	2 146,09
Otros ingresos financieros		42,31	-
Gastos financieros	12.b	(185 458,69)	(98 263,11)
Intereses y cargas asimiladas		(185 458,69)	(97 704,54)
Otros gastos financieros		-	(558,57)
Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto)		786 142,44	470 896,18
Resultados por enajenaciones (netos)	12.c	799 478,49	454 862,95
Instrumentos de patrimonio		799 478,49	454 862,95
Valores representativos de deuda		-	-
Otras inversiones financieras		-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		-	-
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras		-	-
Diferencias de cambio (netas)	12.d	(13 336,05)	16 033,23
Otros resultados de explotación		(65 236,03)	(9 967,29)
Comisiones y otros ingresos percibidos		-	-
De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo		-	-
Otras comisiones e ingresos		-	-
Comisiones satisfechas	13	(65 236,03)	(9 967,29)
Comisión de gestión		(25 086,03)	(9 967,29)
Otras comisiones y gastos		(40 150,00)	-
MARGEN BRUTO		565 111,46	364 811,87
Gastos de personal		-	-
Otros gastos de explotación	14	(13 014,67)	(18 066,97)
Amortización del inmovilizado		-	-
Excesos de provisiones		-	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		552 096,79	346 744,90
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado		-	-
Deterioro de resto de activos (neto)		-	-
Otros		-	70,83
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		552 096,79	346 815,73
Impuesto sobre beneficios	15	52 698,63	20 339,42
RESULTADO DEL EJERCICIO		604 795,42	367 155,15

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	2022	2021 (*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	604 795,42	367 155,15
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	4 369 914,05	5 696 755,22
Por valoración de instrumentos financieros	4 425 504,40	5 792 996,10
Activos financieros disponibles para la venta	4 425 504,40	5 792 996,10
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
Efecto impositivo	(55 590,35)	(96 240,88)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	(454 862,95)
Por valoración de instrumentos financieros	-	(454 862,95)
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Efecto impositivo	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	4 974 709,47	5 609 047,42

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresado en Euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Fondos reembolsables								
	Capital	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Reservas	Otras aportaciones de accionistas	Total Fondos reembolsables	Ajustes por valoración	Total Patrimonio neto
SALDO FINAL DEL AÑO 2021 (*)	1 284 110,00	752 725,62	-	367 155,15	(2 553,39)	10 740 265,57	13 141 702,95	7 603 028,31	20 744 731,26
Ajustes por cambios de criterio 2021 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2021 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2022	1 284 110,00	752 725,62	-	367 155,15	(2 553,39)	10 740 265,57	13 141 702,95	7 603 028,31	20 744 731,26
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	604 795,42	-	-	604 795,42	4 369 914,05	4 974 709,47
Operaciones con accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	(367 155,15)	367 155,15	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2022	1 284 110,00	752 725,62	-	604 795,42	364 601,76	10 740 265,57	13 746 498,37	11 972 942,36	25 719 440,73

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresado en Euros)

C) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Fondos reembolsables						Ajustes por valoración	Total
	Capital	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Reservas	Otras aportaciones de accionistas	Total Fondos reembolsables	Patrimonio neto
SALDO FINAL DEL AÑO 2020 (**)	600 000,00	-	-	(2 553,39)	-	10 740 265,57	11 337 712,18	13 698 848,22
Ajustes por cambios de criterio 2020 (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2020 (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2021 (*)	600 000,00	-	-	(2 553,39)	-	10 740 265,57	11 337 712,18	13 698 848,22
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	367 155,15	-	-	367 155,15	5 609 047,42
Operaciones con accionistas	684 110,00	752 725,62	-	-	-	-	1 436 835,62	1 436 835,62
Ampliaciones de capital	684 110,00	752 725,62	-	-	-	-	1 436 835,62	1 436 835,62
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	2 553,39	(2 553,39)	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2021 (*)	1 284 110,00	752 725,62	-	367 155,15	(2 553,39)	10 740 265,57	13 141 702,95	20 744 731,26

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

(**) Datos no auditados

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Expresado en Euros)

	2022	2021 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	637 122,54	378 130,61
Resultado del ejercicio antes de impuestos	552 096,79	346 815,73
Ajustes del resultado	-	-
Amortización del inmovilizado	-	-
Correcciones valorativas por deterioro	-	-
Variación de provisiones	-	-
Imputación de subvenciones	-	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	-	-
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	-	-
Ingresos financieros	-	-
Gastos financieros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-
Cambios en el capital corriente	32 327,12	10 124,33
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-
Otros activos corrientes	-	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	32 327,12	10 124,33
Otros pasivos corrientes	-	-
Otros activos y pasivos no corrientes	-	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	52 698,63	21 190,55
Pagos de intereses	-	-
Cobros de dividendos	-	-
Cobros de intereses	-	-
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios	52 698,63	21 190,55
Otros cobros / pagos	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6 065 387,47)	(5 398 330,87)
Pagos por inversiones	(6 065 387,47)	(5 398 330,87)
Inversiones financieras	(6 069 403,55)	(5 394 314,79)
Empresas del grupo y asociadas	4 016,08	(4 016,08)
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos	-	-
Cobros por desinversiones	-	-
Inversiones financieras	-	-
Empresas del grupo y asociadas	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	10 537 125,09	5 491 365,18
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	1 436 835,62
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	1 436 835,62
Amortización de instrumentos de patrimonio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	10 537 125,09	4 054 529,56
Emisión de deudas con entidades de crédito	-	-
Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas	5 074 737,60	5 235 480,26
Emisión de otras deudas	-	-
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas	(175 037,51)	(350 075,02)
Devolución y amortización de otras deudas	5 637 425,00	(830 875,68)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	-
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	5 108 860,16	471 164,92
Efectivo y equivalentes al comienzo del ejercicio	965 201,08	494 036,16
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio	6 074 061,24	965 201,08

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

1. Actividad e información de carácter general

a) Actividad

Altamar Private Markets, S.C.R., S.A. (en adelante la Sociedad), anteriormente Eastcote Corporate Services, S.A., se constituyó ante el notario D. Juan Luis Hernández Gil Mancha como Sociedad Anónima el 23 de octubre de 2020, quedando inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 5 de noviembre de 2020, en el tomo 41096, folio 20, inscripción 1 con hoja M-728751. Con fecha 26 de noviembre de 2020 ante el notario D. Juan Kutz Azqueta la sociedad Altamar Capital Partners S.L., (actualmente Altamar CAM Partners, S.L.) adquiere el 100% del capital social de la Sociedad.

El 18 de diciembre de 2020 el Accionista Único de la Sociedad mediante la celebración de Junta General de Accionistas decide aportar de manera irrevocable y sin contraprestación alguna una serie de activos valorados en diez millones setecientos cuarenta mil doscientos sesenta y cinco euros con cincuenta y siete céntimos de euro (10.740.265,57 euros).

Con fecha 23 de diciembre de 2020 el accionista único de la Sociedad, Altamar Capital Partners S.L., (actualmente Altamar CAM Partners, S.L.) mediante reunión de su Consejo de Administración decide ampliar capital social en un millón ciento cuarenta mil euros (1.140.000 euros) fijándolo en una cantidad total de un millón doscientos mil euros (1.200.000 euros).

Adicionalmente se acordó la transformación de la Sociedad en sociedad de capital-riesgo y consiguiente acogimiento al régimen de sociedades de capital-riesgo previsto en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado. Como consecuencia de la transformación de la Sociedad en sociedad de capital-riesgo el Accionista Único decide modificar la denominación social que, previa autorización y registro en los organismos competentes, se denominará "Eastcote Corporate Services, S.C.R., S.A.U."

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Además, para dar cumplimiento al artículo 9 de la L.E.C.R., el Accionista Único decidió modificar el objeto social de la entidad.

Con fecha 16 de junio de 2021 la Sociedad Eastcote Corporate Services, S.C.R., S.A.U. pasa a denominarse Altamar Private Markets, S.C.R., S.A.

La Sociedad tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 91, llevando a cabo la totalidad de sus operaciones en territorio nacional.

El objeto social principal consiste en:

- La toma de participaciones temporales en el capital de las empresas de naturaleza no inmobiliaria ni financiera que, en el momento de la toma de la participación no coticen en el primer mercado de las bolsas y valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de los países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (O.C.D.E.).
- La inversión en valores emitidos por empresas cuyo activo esté constituido en más de un 50 por ciento por inmuebles, siempre que al menos los inmuebles representen el 85 por ciento del valor contable total de los inmuebles de la entidad participada estén afectos, ininterrumpidamente durante el tiempo de tenencia de los valores, al desarrollo de una actividad económica en los términos previstos en la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del impuesto sobre la renta de las personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de No Residentes y sobre el Patrimonio.
- La Inversión en otras entidades de capital-riesgo conforme a lo previsto en la L.E.C-R.

La Sociedad es una Sociedad de Capital Riesgo administrada por la Sociedad Gestora Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. (en adelante la Sociedad Gestora), cuyo objeto social es la gestión de inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

La Sociedad Gestora fue constituida el 27 de octubre de 2004 como Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo. Con fecha 16 de febrero de 2016, la Sociedad Gestora se transformó en una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva mediante la inscripción de la misma en el registro de la C.N.M.V.

El objeto social de la Sociedad Gestora es la gestión de inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.

Además, la Sociedad Gestora podrá ser autorizada para realizar las siguientes actividades:

- i) Gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las pertenecientes a fondos de pensiones, en virtud de un mandato otorgado por los inversores o persona legalmente autorizada, siempre que tales carteras incluyan uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores.
- ii) Administración, representación, gestión y comercialización de entidades de capital riesgo, de Entidades de Inversión Colectiva Cerradas, de Fondos de Capital Riesgo Europeo (F.C.R.E.) y de Fondos de Emprendimiento Social Europeos (F.E.S.E.), en los términos establecidos por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

La Sociedad Gestora podrá ser autorizada, además, para realizar las siguientes actividades complementarias:

- i) Asesoramiento sobre inversiones en uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores.
- ii) Custodia de administración de las participaciones de los fondos de inversión y, en su caso, de las acciones de las sociedades de inversión de los F.C.R.E., y F.E.S.E.
- iii) La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

La Sociedad Gestora podrá comercializar acciones y participaciones de instituciones de inversión colectiva.

Tanto la Sociedad Gestora como la Sociedad, se encuentran reguladas por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y sucesivas modificaciones, por la que se regulan las Entidades de Capital Riesgo, otras Entidades de Inversión Colectiva y las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de tipo y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. La Sociedad Gestora está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid (CIF - A84144625), tomo 20 619, folio 185, hoja M-365063 y en el Registro de la C.N.M.V. con el número 247.

La Entidad Depositaria de la Sociedad es B.N.P., Paribas, S.A., Sucursal en España. 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.

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica de las Entidades de Capital Riesgo, recogida principalmente por la Ley 22/2014 y por la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la C.N.M.V., sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Entidades de Capital Riesgo, modificada por la Circular 4/2015, de 28 de octubre, de la C.N.M.V.

En relación con la regulación indicada anteriormente, deben destacarse los siguientes aspectos:

- El artículo 13 de la Ley 22/2014 y sucesivas modificaciones, se establece que las Sociedades y Fondos de Capital Riesgo deberán mantener, como mínimo, el 60 por 100 de su activo computable, definido de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 18 en los siguientes activos:

- a) Acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquellas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal de conformidad con el artículo 9.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

- b) Préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios.
 - c) Otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30 por ciento del total del activo computable.
 - d) Facturas, préstamos, crédito y efectos comerciales de uso habitual en el ámbito del tráfico mercantil de empresas en las que la E.C.R., ya tenga una participación a través de alguno de los instrumentos de las letras anteriores, hasta el 20 por ciento del total del activo computable. Las sociedades gestoras que gestionen ECR que inviertan en este tipo de activos deberán cumplir los requisitos establecidos en las letras a y b del artículo 4 bis.
 - e) Acciones o participaciones de E.C.R., de acuerdo con lo previsto en el artículo 14.
- El artículo 16 de la Ley 22/2014 y sucesivas modificaciones, establece que las Entidades de Capital Riesgo no podrán invertir más del 25% de su activo invertible en el momento de la inversión en una misma empresa, ni más del 35% en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de Comercio. A los efectos previstos en este artículo y en el artículo 23, se entenderá como activo invertible el patrimonio comprometido más el endeudamiento recibido y menos las comisiones, cargas y gastos máximos indicados en el folleto. El patrimonio comprometido será el correspondiente a la fecha de la inversión.
- b) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio

A lo largo del ejercicio 2022, la Sociedad ha suscrito nuevos compromisos de inversión en 2 entidades de capital riesgo por un importe de 3.300.000 euros. Los compromisos de inversión al 31 de diciembre de 2022 ascienden a 51.742.734,81 euros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

c) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 30 de marzo de 2023, procede a formular las Cuentas anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2022 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales se expresan en euros.

b) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante los ejercicios concluidos el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

c) Juicios y estimaciones

Las inversiones de la Sociedad en Entidades Participadas, que no se consideran empresas del Grupo o asociadas a largo plazo, son valoradas en función del último valor liquidativo publicado por las Sociedades Gestoras de éstas, tal y como indica la Norma 11ª de la Circular 11/2008, y sucesivas modificaciones.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

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

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

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Sin embargo, no cabe esperar que las estimaciones realizadas por la Sociedad Gestora causen un ajuste material en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Asimismo, 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 las carteras y operaciones que realice la Sociedad dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. No obstante, al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tiene exposición ni en Ucrania ni en Rusia.

e) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios en los criterios contables respecto de los aplicados en el ejercicio anterior.

f) Comparación de la información y cambios de estimación

Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios en los criterios contables respecto de los aplicados en el ejercicio 2021.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

g) Principio de empresa en funcionamiento.

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la actividad 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.

3. Propuesta de aplicación de resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, presentada por el Consejo de Administración de la Sociedad, es la siguiente:

	<u>2022</u>
Base de reparto	
Pérdidas y ganancias	<u>604 795,42</u>
Aplicación	
Reserva Legal	60 479,54
Reservas Voluntarias	<u>544 315,88</u>
	<u>604 795,42</u>

4. Normas de registro y valoración

a) Clasificación de activos financieros

Las inversiones financieras a corto y a largo plazo se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

- Instrumentos de patrimonio

Incluye las inversiones en derechos sobre el patrimonio neto de entidades que no tengan consideración de partes vinculadas e incluye acciones con o sin cotización en un mercado regulado u otros valores tales como participaciones en Entidades de Capital Riesgo y entidades extranjeras similares e Instituciones de Inversión Colectiva o participaciones en Sociedades de Responsabilidad Limitada.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

- Préstamos y créditos a empresas

Corresponde a los préstamos y otros créditos no comerciales concedidos a terceros incluidos los formalizados mediante efectos de giro.

- Valores representativos de deuda

Corresponde a las inversiones por suscripción o adquisición de obligaciones, bonos u otros valores de renta fija, incluidos aquellos que fijan su rendimiento en función de índices o sistemas análogos.

b) Registro y valoración de activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su valor razonable, que, salvo evidencia de lo contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios en función de su naturaleza:

i) Préstamos y partidas a cobrar

Corresponde a los créditos por operaciones comerciales y a los créditos por operaciones no comerciales que son aquéllos que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Se valoran por su coste amortizado que se corresponde con el importe al que inicialmente fue valorado el activo financiero menos los reembolsos de principal que se hayan producido, más o menos, según proceda, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier reducción de valor por deterioro que haya sido reconocida.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales y sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras. En su cálculo se incluyen las comisiones financieras que se cargan por adelantado en el momento de la concesión de la financiación. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo es el tipo estimado a la fecha en que se origina y para los instrumentos financieros a tipos de interés variable, es la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia.

No obstante, lo anterior, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo de tiempo inferior a un año, se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

ii) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la determinación del valor razonable se siguen los siguientes criterios:

- Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

Se valoran por el último valor liquidativo publicado o valor difundido para cada Entidad Participada en el momento de la valoración. En el caso de no disponer de dichos valores se valoran al patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la participada o de su grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Para llevar a cabo la valoración de las participaciones, la Sociedad ha utilizado las valoraciones recibidas de las Entidades Participadas. Dichas valoraciones generalmente se rigen por los criterios de valoración publicados por la E.V.C.A. (European Venture Capital Association) para las Entidades Participadas.

Los estados financieros de las Entidades Participadas son auditados anualmente siendo además objeto de unas revisiones, no auditadas, de los estados financieros trimestrales y/o semestrales. En dichos estados financieros se recoge también la valoración de la cartera, la cual aparece en los estados financieros y/o notas relativas a los mismos, en función de las normativas contables aplicables en cada jurisdicción.

- Inversiones en capital inicio.

Se consideran Inversiones en capital inicio las participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia. Adicionalmente, también se consideran Inversiones en capital inicio las inversiones en entidades que, teniendo más de tres años de existencia, pero para las que no han transcurrido tres años desde la inversión inicial en dicho valor, no han obtenido resultados positivos durante un periodo de dos años consecutivos en los últimos cinco años y dichos resultados han sido verificados por un experto independiente.

Cuando no existen transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas se valoran por su coste. En ningún caso se reconocen las plusvalías latentes en inversiones de capital inicio en ausencia de transacciones sobre el valor.

Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas que son consideradas de capital inicio, de acuerdo con los criterios anteriormente indicados, se valoraran por su coste. Cuando existen transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas a un valor superior al que estas inversiones se encuentran contabilizadas, las diferencias se incluyen en el epígrafe de Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo) de las cuentas de orden del balance.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

c) Pérdidas por deterioro de activos financieros

Se realizan las correcciones valorativas necesarias, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que existe una evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado. Los criterios de determinación del deterioro de los activos financieros en función de su naturaleza son los siguientes:

i) Préstamos y partidas a cobrar

Se considera que existe deterioro cuando se produce una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede estar motivada por la insolvencia del deudor. Las pérdidas por deterioro se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de reconocimiento.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias

ii) Activos financieros disponibles para la venta

Se considera que los Activos financieros disponibles para la venta se han deteriorado como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial y que ocasionan:

- En el caso de los instrumentos de deuda, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede venir motivado por la insolvencia del deudor.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso se presume que un instrumento financiero se ha deteriorado, salvo evidencia en contrario, cuando:
 - Si no está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio y de un 40% respecto a la valoración inicial del activo.
 - Si está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio y de un 40% en la cotización.

La corrección valorativa por deterioro es la diferencia entre su coste menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que existe evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono al Patrimonio neto.

iii) Capital Inicio

En el caso de deterioro del valor en activos financieros considerados de capital inicio, éste no se reconocerá si existe un dictamen del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, que certifique el cumplimiento del plan de negocio de la entidad que constituye las inversiones en capital inicio. En caso contrario, se reconocerá un deterioro que se determinará de acuerdo con la estimación del valor razonable recogida en el punto anterior.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

d) Compra-venta de participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

La parte de inversión comprometida en otras Entidades de Capital Riesgo se registra por el importe efectivamente comprometido, en las cuentas de orden del balance de situación dentro del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De empresas objeto de capital riesgo o del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De otras empresas, dependiendo de si la Entidad Participada cumple las características establecidas en el artículo 14 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las Entidades de Capital Riesgo, otras Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado y las Sociedades Gestoras de Entidades de tipo Cerrado y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva

Se contabilizan en el activo de balance de situación dentro del epígrafe de Instrumentos de Patrimonio, del activo corriente o no corriente, dependiendo del plazo en que la Sociedad tenga la intención de venderlos, cuando se produzca la adquisición o suscripción del valor.

Por los desembolsos pendientes no exigidos se reconoce una cuenta correctora del activo correspondiente, hasta el momento en que dichos desembolsos sean reclamados o exigidos, en cuyo caso se reconoce un pasivo por la parte pendiente de desembolso.

e) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del Partícipe a recibirlo.

En la valoración inicial de los activos financieros se registra de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición. A estos efectos, se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

f) Baja de activos financieros

Se da de baja un activo financiero o una parte del mismo cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del mismo, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En todo caso se dan de baja entre otros:

- Los activos financieros vendidos en firme o incondicionalmente.
- Las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de recompra.
- Los activos en los que concurre un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando un activo financiero se da de baja por las dos primeras razones indicadas anteriormente, la diferencia entre la contraprestación recibida deducidos los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo y se incluye en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de que la Sociedad no haya cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se da de baja cuando no se haya retenido el control del mismo, situación que se determina dependiendo de la capacidad de la Sociedad para transmitir dicho activo.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

g) Pasivos financieros

La Sociedad reconoce un pasivo financiero en su balance cuando se convierte en parte obligada de un contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por la Sociedad se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que, de acuerdo con su realidad económica, supongan para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración como débitos y partidas a pagar, excepto cuando se trata de instrumentos derivados, que se tratan de manera análoga a los instrumentos derivados que son activos financieros o pasivos financieros mantenidos para negociar, que se tratan de manera análoga a los activos financieros mantenidos para negociar.

h) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros por débitos por operaciones comerciales y no comerciales. Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del balance de situación.

Estas deudas se reconocen inicialmente por su precio de adquisición que, salvo evidencia en contrario, equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción directamente atribuibles, registrándose posteriormente por 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 espera pagar en un plazo no superior a un año se valoran por su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

i) Baja del balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se haya dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles y en la que se recoge, asimismo, cualquier activo cedido diferente de efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

j) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de las Cuentas Anuales, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la Sociedad espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la Sociedad frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la Sociedad acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Sociedad no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales de la Sociedad cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Sociedad incluye en las cuentas anuales todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales, sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene en el balance ninguna provisión ni pasivo contingente.

k) Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio propio son las acciones en que se encuentra dividido el patrimonio de la Sociedad.

Las diferencias obtenidas en la enajenación de acciones propias se registran en el Patrimonio neto en cuentas de Reservas.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Todos los gastos y costes de transacción inherentes a las operaciones con instrumentos de patrimonio propio 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 imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias. El efecto impositivo correspondiente a estos gastos minora o aumenta los pasivos o activos por impuesto corriente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no ha adquirido instrumentos de patrimonio propios.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

El gasto por la gestión, administración y representación satisfecho por la Sociedad a la Sociedad Gestora se reconoce en función de su devengo en la cuenta de pérdidas y ganancias, de acuerdo con el Reglamento de Gestión suscrito entre ambas partes.

m) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se considera como un gasto, se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias y está constituido por el gasto o ingreso por el impuesto corriente y el gasto o ingreso por el impuesto diferido.

El impuesto corriente se corresponde con la cantidad que satisface la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del Impuesto sobre beneficios, una vez consideradas las deducciones, bonificaciones y pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y no teniendo en cuenta las retenciones y pagos a cuenta.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

El gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los elementos patrimoniales. Las diferencias temporarias imponibles, que dan lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver en ejercicios futuros, se reconocen como pasivos por impuestos diferidos. Las diferencias temporarias deducibles, que dan lugar a menores cantidades a pagar o mayores cantidades a devolver en ejercicios futuros, y los créditos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicar fiscalmente, se reconocen como activos por impuestos diferidos. Se consideran diferencias temporarias las derivadas de las variaciones de valor imputadas en el patrimonio neto de los activos financieros considerados como disponibles para la venta.

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de pérdidas y ganancias fiscales futuras, que permitan la aplicación de dichos pasivos y activos, respectivamente. La Sociedad no se reconoce ningún activo por impuesto diferido por reconocimiento de derechos por compensación de pérdidas fiscales.

n) Transacciones en moneda extranjera

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

Se consideran partidas monetarias la tesorería, los valores representativos de deuda, los préstamos participativos y otras financiaciones concedidas o recibidas con una cantidad determinada o determinable de unidades monetarias, así como los débitos y créditos ajenos a la cartera de instrumentos financieros.

Se consideran partidas no monetarias aquellas no incluidas como partidas monetarias, es decir, que se vayan a recibir o pagar con una cantidad no determinada ni determinable de unidades monetarias, entre ellas el inmovilizado material, inmovilizado intangible, instrumentos financieros derivados y los instrumentos de patrimonio que cumplen los requisitos anteriores.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, del tipo de cambio de contado a la fecha de transacción.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Las partidas monetarias se valoran al tipo de cambio de contado de la fecha de valoración, o en su defecto, del último día hábil anterior a esa fecha. Las diferencias, tanto positivas como negativas, que surgen, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de valoración, imputándose las diferencias de cambio a patrimonio o a la cuenta de pérdidas y ganancias, de manera análoga a las variaciones del valor razonable del activo en cuestión.

Las partidas no monetarias valoradas a coste se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, aplicando el tipo de cambio de la fecha de valoración a los efectos de determinar la corrección valorativa por deterioro, en su caso.

5. Gestión de riesgos - Exposición al riesgo

a) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Sociedad valora la cartera de Entidades Participadas utilizando como base los criterios seguidos por cada gestor para la determinación del valor de su cartera. En Europa y EE.UU. los fondos de Private Equity típicamente valoran sus carteras a "Fair Market Value" de acuerdo con lo establecido en la F.A.S.B., 157 y los criterios del IFRS y, por tanto, utilizan criterios similares, que se adecúan generalmente a los criterios establecidos por la European Venture Capital Association "E.V.C.A.".

b) Riesgo de crédito

La Sociedad estima que el riesgo de crédito es relativamente bajo ya que, por un lado, la Sociedad únicamente se encuentra apalancado por las aportaciones de los accionistas.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

c) Riesgo tipo de interés

El riesgo de tipo de interés es poco significativo, ya que el único activo financiero de la Sociedad asociado a un tipo de interés es la posición de Tesorería del mismo, tanto a nivel de depósitos bancarios, imposiciones a plazo fijo, repos y/u otros activos del mercado monetario.

d) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad tiene 4 Entidades Participadas en cartera denominadas en moneda distinta al euro. La Sociedad no ha estimado oportuno contratar ningún tipo de cobertura para eliminar este riesgo debido a la dificultad de estimar el momento y la cuantía de las distribuciones que se van a recibir de los Fondos Participados.

e) Riesgo de liquidez

La Sociedad cuenta en todo momento con una posición de tesorería amplia para atender las necesidades de desembolsos. Dicha liquidez proviene de la suscripción y desembolso efectuado por los accionistas a solicitud de la Sociedad. Asimismo, la Sociedad realiza estimaciones de futuros desembolsos para planificar y establecer con suficiente antelación el calendario de solicitud de nuevas suscripciones y desembolsos por parte de los accionistas.

f) Riesgo operacional

La Sociedad Gestora estima que la Sociedad tiene un riesgo operacional significativamente más reducido que el de la mayor parte de fondos tradicionales ya que, tanto desde el punto de vista del activo (inversiones en Entidades Participadas) como del pasivo (solicitudes de desembolso a accionistas), el número de operaciones al año es muy limitado.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

6. Inversiones financieras a largo plazo

El desglose del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Instrumentos de patrimonio:		
De entidades objeto de capital riesgo	<u>36 839 919,39</u>	<u>26 345 011,44</u>
	<u>36 839 919,39</u>	<u>26 345 011,44</u>

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

En el epígrafe de Entidades objeto de capital riesgo, se recoge el patrimonio de Instrumentos de patrimonio invertido en entidades objeto de capital riesgo residentes en Estados miembros de la Unión Europea o en terceros países, siempre que dicho tercer país no figure en la lista de países y territorios no cooperantes establecida por el Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el Blanqueo de Capitales y haya firmado con España un convenio para evitar la doble imposición con cláusula de intercambio de información o un acuerdo de intercambio de información en materia tributaria.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tiene suscritos determinados compromisos de inversión inicial en fondos de Private Equity. Este capital inicialmente comprometido se incrementa como consecuencia de que parte de las distribuciones recibidas son tratadas como un "recallable distribution", es decir, que dicha parte de la distribución recibida puede ser susceptible de ser solicitada por el gestor para financiar nuevos desembolsos, lo que se conoce como reciclaje. Este capital, a su vez, se disminuye por las reducciones de compromiso que ciertos Fondos Participados han liberado a sus inversores.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

A continuación, se desglosan los compromisos de inversión por cada Entidad Participada al 31 de diciembre de 2022:

Entidad Participada	Participación (1)	Compromiso de Inversión Inicial (divisa)	Compromiso de Inversión Inicial (euros)	Compromiso Reinstated	Compromiso de Inversión Ajustado
Altamar Buyout Europa, F.C.R.	0,17%	-	525 791,02	-	525 791,02
Altamar Buyout Global II, F.C.R.	2,41%	-	5 614 740,69	-	5 614 740,69
Altamar Buyout Global III, F.C.R.	0,16%	-	300 000,00	-	300 000,00
Altamar Secondary Opportunities IV, F.C.R.	1,11%	-	718 875,00	-	718 875,00
Altamar V Private Equity Program 2010, F.C.R.	1,38%	-	2 243 334,00	-	2 243 334,00
Altamar VI Emerging Markets Private Equity, F.C.R.	8,88%	3 108 008,00	2 535 286,73	-	2 535 286,73
Altamar Secondary Opportunities VII, F.C.R.	2,14%	-	1 485 000,00	-	1 485 000,00
Altamar Global Private Equity Program VIII, F.C.R.	0,50%	-	1 966 000,00	-	1 966 000,00
Altamar Global Secondaries IX, F.C.R.	2,72%	-	1 940 000,00	-	1 940 000,00
Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R.	0,58%	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
Altamar X Global Buyout Midmarket USD, F.C.R.	100,00%	1 853 940,00	1 524 747,10	-	1 524 747,10
ACPS 4, F.C.R.	1,75%	-	5 552 000,00	-	5 552 000,00
Galdana Ventures I, F.C.R.	0,28%	-	244 285,71	-	244 285,71
Galdana Ventures II, F.C.R.	20,53%	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
Galdana Ventures III, F.C.R.	29,48%	-	2 500 000,00	-	2 500 000,00
Altamar Infrastructure Income, F.C.R.	3,45%	-	1 895 000,00	-	1 895 000,00
Altamar Infrastructure Income II, F.C.R.	7,11%	-	3 483 530,00	-	3 483 530,00
Alta Life Sciences Spain I, F.C.R.	4,09%	-	3 242 500,00	-	3 242 500,00
ACP Real Assets Sustainable Megatrends, F.C.R.	-	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
S64 Ventures Limited S.L.	-	5 000 000,00	5 658 155,00	-	5 658 155,00
ACP Continuation Vehicle, LP	0,25%	526 748,38	413 489,56	-	413 489,56
ACP Private Equity 7, F.C.R.	19,08%	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
ACPS 5, F.C.R.	-	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
ACP Infrastructure Income III, F.C.R.	-	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
		10 488 696,38	51 742 734,81	-	51 742 734,81

(1) El porcentaje se expresa con respecto al tamaño total del fondo en cuestión, teniendo en cuenta todos los vehículos que invierten de manera conjunta.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

A continuación, se desglosan los compromisos de inversión por cada Entidad Participada al 31 de diciembre de 2021:

Entidad Participada	Participación (1)	Compromiso de Inversión Inicial (divisa)	Compromiso de Inversión Inicial (euros)	Compromiso Reinstated	Compromiso de Inversión Ajustado
Altamar Buyout Europa, F.C.R.	0,17%	-	525 791,02	-	525 791,02
Altamar Buyout Global II, F.C.R.	2,41%	-	5 614 740,69	-	5 614 740,69
Altamar Buyout Global III, F.C.R.	0,16%	-	300 000,00	-	300 000,00
Altamar Secondary Opportunities IV, F.C.R.	1,11%	-	718 875,00	-	718 875,00
Altamar V Private Equity Program 2010, F.C.R.	1,38%	-	2 243 334,00	-	2 243 334,00
Altamar VI Emerging Markets Private Equity, F.C.R.	8,88%	3 108 008,00	2 744 134,86	-	2 744 134,86
Altamar Secondary Opportunities VII, F.C.R.	2,14%	-	1 485 000,00	-	1 485 000,00
Altamar Global Private Equity Program VIII, F.C.R.	0,50%	-	1 966 000,00	-	1 966 000,00
Altamar Global Secondaries IX, F.C.R.	0,36%	-	1 940 000,00	-	1 940 000,00
Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R.	0,24%	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
Altamar X Global Buyout Midmarket USD, F.C.R.	3,02%	1 853 940,00	1 636 888,12	-	1 636 888,12
ACPS 4, F.C.R.	0,54%	-	5 552 000,00	-	5 552 000,00
Galdana Ventures I, F.C.R.	0,09%	-	244 285,71	-	244 285,71
Galdana Ventures II, F.C.R.	0,42%	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
Galdana Ventures III, F.C.R.	1,89%	-	2 500 000,00	-	2 500 000,00
Altamar Infrastructure Income, F.C.R.	0,53%	-	1 895 000,00	-	1 895 000,00
Altamar Infrastructure Income II, F.C.R.	0,81%	-	3 483 530,00	-	3 483 530,00
Alta Life Sciences Spain I, F.C.R.	4,09%	-	3 242 500,00	-	3 242 500,00
ACP Real Assets Sustainable Megatrends, F.C.R.	100,00%	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
S64 Ventures Limited S.L.	-	2 000 000,00	2 380 158,99	-	2 380 158,99
ACP Continuation Vehicle, LP	0,98%	795 106,00	702 018,17	-	702 018,17
ACP Private Equity 7, F.C.R.	100,00%	-	1 650 000,00	-	1 650 000,00
		7 757 054,00	45 774 256,56	-	45 774 256,56

(1) El porcentaje se expresa con respecto al tamaño total del fondo en cuestión, teniendo en cuenta todos los vehículos que invierten de manera conjunta.

El epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio - De entidades objeto de capital de riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los desembolsos efectuados en las Entidades Participadas, ajustados por las variaciones de valoración.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

A continuación, se desglosa el movimiento del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2022:

Entidad Participada	Valor razonable a 31.12.2021 (*)	Desembolsos	Bajas	Ajustes por valoración en Patrimonio neto	Valor razonable a 31.12.2022
Altamar Buyout Global III, F.C.R.	13 941,22	-	(11 321,17)	892,14	3 512,19
Altamar Buyout Global II, F.C.R.	266 458,58	-	(205 259,21)	17 200,51	78 399,88
Altamar Buyout Europa, F.C.R.	2 163,47	-	-	(17,66)	2 145,81
Altamar Secondary Opportunities IV, F.C.R.	2 549,05	-	-	(55,63)	2 493,42
Altamar V Private Equity Program 2010, F.C.R.	1 446 129,49	-	(253 641,46)	(58 798,43)	1 133 689,60
Altamar VI Emerging Markets Private Equity, F.C.R.	2 959 384,93	-	(325 486,25)	(432 316,56)	2 201 582,12
Altamar Secondary Opportunities VII, F.C.R.	458 421,01	-	(7 515,07)	(68 900,43)	382 005,51
Altamar Global Private Equity Program VIII, F.C.R.	2 258 796,05	-	(191 746,82)	66 871,16	2 133 920,39
Altamar Global Secondaries IX, F.C.R.	1 931 558,23	-	(200 326,06)	(308 275,46)	1 422 956,71
Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R.	1 277 160,42	165 000,00	-	81 454,20	1 523 614,62
Altamar X Global Buyout Midmarket USD, F.C.R.	1 203 848,95	-	-	192 050,96	1 395 899,91
ACPS 4, F.C.R.	3 351 187,20	555 200,00	-	(36 242,16)	3 870 145,04
Galdana Ventures I, F.C.R.	466 903,20	-	(2 583,42)	(18 147,58)	446 172,20
Galdana Ventures II, F.C.R.	1 927 700,40	247 500,00	-	(228 319,65)	1 946 880,75
Galdana Ventures III, F.C.R.	507 870,00	-	(250 000,00)	(32 120,00)	225 750,00
Altamar Infrastructure Income, F.C.R.	1 758 985,45	47 375,00	(140 768,05)	142 844,04	1 808 436,44
Altamar Infrastructure Income II, F.C.R.	1 412 087,14	783 794,25	(25 258,66)	148 113,39	2 318 736,12
Alta Life Sciences Spain I, F.C.R.	2 127 080,80	178 337,50	(362 027,14)	(76 977,94)	1 866 413,22
Inversion ACP Real Assets Sustainable Megatrends, F.C.R.	165 000,00	-	-	-	165 000,00
S64 Ventures Limited S.L.	2 349 624,00	5 679 880,00	-	5 124 474,51	13 153 978,51
ACP Continuation Vehicle, L.P.	293 161,85	140 750,11	-	(78 820,01)	355 091,95
ACP Private Equity 7, F.C.R.	165 000,00	-	(82 500,00)	(9 405,00)	73 095,00
ACPS 5, F.C.R.	-	165 000,00	-	-	165 000,00
ACP Infrastructure Income III, F.C.R.	-	165 000,00	-	-	165 000,00
	26 345 011,44	8 127 836,86	(2 058 433,31)	4 425 504,40	36 839 919,39

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

A continuación, se desglosa el movimiento del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2021:

Entidad Participada	Valor razonable a 31.12.2020 (**)	Desembolsos	Bajas	Ajustes por valoración en Patrimonio neto	Valor razonable a 31.12.2021 (*)
Altamar Buyout Global III, F.C.R.	42 538,82	-	(23 030,56)	(5 567,04)	13 941,22
Altamar Buyout Global II, F.C.R.	809 378,32	-	(437 175,06)	(105 744,68)	266 458,58
Altamar Buyout Europa, F.C.R.	4 594,09	-	(2 425,97)	(4,65)	2 163,47
Altamar Secondary Opportunities IV, F.C.R.	2 653,14	-	-	(104,09)	2 549,05
Altamar V Private Equity Program 2010, F.C.R.	1 764 389,37	-	(574 547,67)	256 287,79	1 446 129,49
Altamar VI Emerging Markets Private Equity, F.C.R.	2 545 709,43	-	(170 885,10)	584 560,60	2 959 384,93
Altamar Secondary Opportunities VII, F.C.R.	525 414,05	-	(34 753,79)	(32 239,25)	458 421,01
Altamar Global Private Equity Program VIII, F.C.R.	1 928 488,17	-	(271 507,76)	601 815,64	2 258 796,05
Altamar Global Secondaries IX, F.C.R.	1 699 242,88	-	(444 134,38)	676 449,73	1 931 558,23
Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R.	527 002,96	288 750,00	-	461 407,46	1 277 160,42
Altamar X Global Buyout Midmarket USD, F.C.R.	589 684,77	151 745,85	-	462 418,33	1 203 848,95
ACPS 4, F.C.R.	1 209 225,60	1 388 000,00	-	753 961,60	3 351 187,20
Galdana Ventures I, F.C.R.	321 989,52	-	(15 513,54)	160 427,22	466 903,20
Galdana Ventures II, F.C.R.	751 379,47	495 000,00	-	681 320,93	1 927 700,40
Galdana Ventures III, F.C.R.	-	500 000,00	-	7 870,00	507 870,00
Altamar Infrastructure Income, F.C.R.	1 339 296,53	236 875,00	(74 716,63)	257 530,55	1 758 985,45
Altamar Infrastructure Income II, F.C.R.	285 354,91	1 023 730,74	(15 089,68)	118 091,17	1 412 087,14
Alta Life Sciences Spain I, F.C.R.	1 266 221,47	567 437,50	-	293 421,83	2 127 080,80
Inversion ACP Real Assets Sustainable Megatrends, F.C.R.	-	165 000,00	-	-	165 000,00
S64 Ventures Limited S.L.	-	2 349 624,00	-	-	2 349 624,00
ACP Continuation Vehicle, L.P.	-	126 931,84	-	166 230,01	293 161,85
ACP Private Equity 7, F.C.R.	-	165 000,00	-	-	165 000,00
	15 612 563,50	7 458 094,93	(2 063 780,14)	5 338 133,15	26 345 011,44

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

(**) Datos no auditados.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los desembolsos efectuados en los Fondos Participados se incluyen en la columna de desembolsos. En la columna de bajas se incluye el coste de las ventas de las inversiones dadas de baja como consecuencia de las distribuciones recibidas durante dicho ejercicio, que han generado plusvalías y minusvalías que se encuentran registradas en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras - Resultados por enajenaciones (netos), por un importe positivos de 799.478,49 euros y de 454.862,95, respectivamente (Nota 12.c).

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Los Ajustes por valoración en patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recogen las variaciones del valor inicial de las inversiones financieras para reflejar el valor razonable en cumplimiento de la Norma 11ª de la Circular 11/2008, y sucesivas modificaciones. Estas variaciones de valor se deben a las plusvalías y minusvalías latentes y no materializadas de las inversiones a las apreciaciones y depreciaciones de las inversiones realizadas en moneda extranjera.

El desglose de los Ajustes por valoración en patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Entidad Participada	Moneda	Ajustes por valoración a 31.12.2021 (*)	Ajustes por valoración en Patrimonio neto del ejercicio	Ajustes por valoración a 31.12.2022
Altamar Buyout Europa, F.C.R.	EUR	(39,11)	892,14	853,03
Altamar Buyout Global II, F.C.R.	EUR	(2 884,39)	17 200,51	14 316,12
Altamar Buyout Global III, F.C.R.	EUR	(142,37)	(17,66)	(160,03)
Altamar Secondary Opportunities IV, F.C.R.	EUR	(206,00)	(55,63)	(261,63)
Altamar V Private Equity Program 2010, F.C.R.	EUR	429 346,67	(58 798,43)	370 548,24
Altamar VI Emerging Markets Private Equity, F.C.R.	USD	1 032 384,11	(432 316,56)	600 067,55
Altamar Secondary Opportunities VII, F.C.R.	EUR	134 395,33	(68 900,43)	65 494,90
Altamar Global Private Equity Program VIII, F.C.R.	EUR	878 726,76	66 871,16	945 597,92
Altamar Global Secondaries IX, F.C.R.	EUR	955 458,82	(308 275,46)	647 183,36
Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R.	EUR	563 777,89	81 454,20	645 232,09
Altamar X Global Buyout Midmarket USD FCR	USD	577 645,94	192 050,96	769 696,90
ACPS 4, F.C.R.	EUR	1 130 387,20	(36 242,16)	1 094 145,04
Galdana Ventures I, F.C.R.	EUR	200 479,15	(18 147,58)	182 331,57
Galdana Ventures II, F.C.R.	EUR	863 615,18	(228 319,65)	635 295,53
Galdana Ventures III FCR	EUR	7 870,00	(32 120,00)	(24 250,00)
Altamar Infrastructure Income, F.C.R.	EUR	315 089,10	142 844,04	457 933,14
Altamar Infrastructure Income II, F.C.R.	EUR	121 245,85	148 113,39	269 359,24
Alta Life Sciences Spain I, F.C.R.	EUR	325 889,05	(76 977,94)	248 911,11
Inversion ACP Real Assets Sustainable Megatrends FCR	EUR	-	-	-
S64 Ventures Limited S.L.	GBP	-	5 124 474,51	5 124 474,51
ACP Continuation Vehicle, LP	USD	166 230,01	(78 820,01)	87 410,00
ACP Private Equity 7. FCR	EUR	-	(9 405,00)	(9 405,00)
ACPS 5, F.C.R.	EUR	-	-	-
ACP Infrastructure Income III, F.C.R.	EUR	-	-	-
		7 699 269,19	4 425 504,40	12 124 773,59

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Los ajustes de valoración a 31 de diciembre de 2022 de la tabla anterior incluyen el efecto fiscal acumulado por importe de 151.831,23 euros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Expresada en Euros)

El desglose de los Ajustes por valoración en patrimonio neto al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Entidad Participada	Moneda	Ajustes por valoración a 31.12.2020 (**)	Ajustes por valoración en Patrimonio neto del ejercicio	Ajustes por valoración a 31.12.2021 (*)
Altamar Buyout Europa, F.C.R.	EUR	(34,46)	(4,65)	(39,11)
Altamar Buyout Global II, F.C.R.	EUR	102 860,29	(105 744,68)	(2 884,39)
Altamar Buyout Global III, F.C.R.	EUR	5 424,67	(5 567,04)	(142,37)
Altamar Secondary Opportunities IV, F.C.R.	EUR	(101,91)	(104,09)	(206,00)
Altamar V Private Equity Program 2010, F.C.R.	EUR	173 058,88	256 287,79	429 346,67
Altamar VI Emerging Markets Private Equity, F.C.R.	USD	447 823,51	584 560,60	1 032 384,11
Altamar Secondary Opportunities VII, F.C.R.	EUR	166 634,58	(32 239,25)	134 395,33
Altamar Global Private Equity Program VIII, F.C.R.	EUR	276 911,12	601 815,64	878 726,76
Altamar Global Secondaries IX, F.C.R.	EUR	279 009,09	676 449,73	955 458,82
Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R.	EUR	102 370,43	461 407,46	563 777,89
Altamar X Global Buyout Midmarket USD, F.C.R.	USD	115 227,61	462 418,33	577 645,94
ACPS 4, F.C.R.	EUR	376 425,60	753 961,60	1 130 387,20
Galdana Ventures I, F.C.R.	EUR	40 051,93	160 427,22	200 479,15
Galdana Ventures II, F.C.R.	EUR	182 294,25	681 320,93	863 615,18
Galdana Ventures III FCR	EUR	-	7 870,00	7 870,00
Altamar Infrastructure Income, F.C.R.	EUR	57 558,55	257 530,55	315 089,10
Altamar Infrastructure Income II, F.C.R.	EUR	3 154,68	118 091,17	121 245,85
Alta Life Sciences Spain I, F.C.R.	EUR	32 467,22	293 421,83	325 889,05
Inversion ACP Real Assets Sustainable Megatrends FCR	EUR	-	-	-
S64 Ventures Limited S.L.	GBP	-	-	-
ACP Continuation Vehicle, LP	USD	-	166 230,01	166 230,01
ACP Private Equity 7. FCR	EUR	-	-	-
		2 361 136,04	5 338 133,15	7 699 269,19

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

(**) Datos no auditados.

Los ajustes de valoración a 31 de diciembre de 2021 de la tabla anterior incluían un efecto fiscal acumulado por importe de 96.240,88 euros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

A continuación, se detallan los auditores de las Entidades Participadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Entidad Participada	Auditores 2022	Auditores 2021 (*)
Altamar X Global Buyout Midmarket USD, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Global Secondaries IX, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Global Private Equity Program VIII, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Secondary Opportunities VII, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar VI Emerging Markets Private Equity, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar V Private Equity Program 2010, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Secondary Opportunities IV, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Buyout Global III, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Buyout Global II, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Buyout Europa, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
S64 Ventures Limited S.L.	KPMG, LLP	KPMG, LLP
ACP Private Equity 7, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
ACP Continuation Vehicle, LP	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Alta Life Sciences Spain I, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Galdana Ventures II, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Galdana Ventures III F.C.R., L.E.I.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Galdana Ventures I, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Infrastructure Income II, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Altamar Infrastructure Income, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Inversion ACP Real Assets Sustainable Megatrends, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
ACPS 4, FCR	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
ACPS 5, F.C.R.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	-
ACP Infrastructure Income III, F.C.R.	n.a	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021 (*)
Tesorería		
Moneda funcional (euros)	250 515,14	466 966,34
Moneda extranjera (dólares)	172 088,74	380 826,64
Moneda extranjera (libras)	5 651 457,36	117 408,10
	6 074 061,24	965 201,08

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo del epígrafe de Tesorería corresponde al importe que la Sociedad el mantiene en cuentas corrientes bancarias, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

8. Acreedores y cuentas a pagar

El desglose del epígrafe de Acreedores y cuentas a pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021 (*)
Proveedores empresas del grupo y asociadas	42 451,45	9 967,29
Otras deudas con Administraciones Públicas (Nota 15)	-	-
Otros acreedores	-	157,04
	42 451,45	10 124,33

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Durante el ejercicio 2022 y 2021, la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

9. Deudas a corto y largo plazo

El desglose de los epígrafes de deudas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021 (*)
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 17)	10 308 895,59	5 237 869,52
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo IS (Notas 15 y 17)	3 711,53	-
Operaciones pendientes de liquidar	5 637 425,00	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 17)	1 050 225,10	1 225 262,61
	17 000 257,22	6 463 132,13

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Con fecha 19 de enero de 2021 Altamar Cam Partners, S.L., concedió un crédito a Altamar Private Markets por importe de 5 millones de euros, novado con fecha 16 de diciembre de 2021 (donde se amplía el máximo del préstamo hasta los 20 millones de euros), con vencimiento el 18 de enero de 2026.

Con fecha 4 de diciembre de 2020 la Sociedad compró a Altamar Private Equity S.G.I.I.C., S.A.U. determinados activos disponibles para la venta, concretamente Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R., Galdana Ventures II, F.C.R., Altamar Infrastructure Income II, F.C.R., Altamar X Global Buyout Midmarket US\$, F.C.R. El pago de dicha venta se realizará a lo largo de los diez próximos años, el primer pago fué el 4 de diciembre de 2020 y el último pago el 4 de diciembre de 2029, el precio para los importes pendientes se incrementará en un importe equivalente al Euribor a un año más un diferencial del 1,95%.

Con fecha 18 de diciembre de 2020 la Sociedad compró a Mesana Asesores, S.L., participaciones en el Fondo Altamar Infrastructure Income, F.C.R. El pago de dicha venta se ha realizado el 31 de marzo de 2021 y el precio para el importe pendiente se incrementará en un importe equivalente al Euribor a un año más un diferencial del 1,95%.

Con fecha 18 de diciembre de 2020 la Sociedad compró a Calabrote Asesores S.L. participaciones en los Fondos Altamar Buyout Europa, F.C.R., Altamar Secondary Opportunities IV F.C.R., Altamar Global Private Equity Program VIII, F.C.R., Altamar Infraestructure Income, F.C.R., y Galdana Ventures I, F.C.R. El pago de dicha venta se ha realizado el 31 de marzo de 2021 y el precio para los importes pendientes se incrementará en un importe equivalente al Euribor a un año más un diferencial del 1,95%.

Durante el mes de enero de 2023 se ha procedido a la liquidación de los activos comprados, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2022.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

10. Pasivos por impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los Administradores de la Sociedad han optado por considerar inversiones con plusvalías, no exentas de tributación, a las generadas por aquellas inversiones que están domiciliadas en territorios en los que no existen convenios de colaboración fiscal con España o cuyas partes vinculadas tengan su domicilio en dichos territorios, en base a su mejor estimación. El importe por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 151.831,23 y 96.240,88 euros, respectivamente.

11. Fondos reembolsables

a) Capital social

El desglose y el movimiento del epígrafe de Fondos reembolsables al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social está constituido por 1.284.110 acciones, en ambos ejercicios.

Con fecha 16 de junio de 2021, Altamar Capital Partners, S.L., (actualmente Altamar CAM Partners, S.L.) decide desembolsar los dividendos pasivos pendientes por un importe de 600.000 euros, correspondiente al 50% del capital social, pendiente de desembolso. Como consecuencia de lo anterior, queda desembolsado el capital social en su totalidad.

Adicionalmente, en el marco de una operación corporativa consistente en la reorganización de las participaciones en entidades de capital-riesgo ostentadas por Altamar Capital, Partners, S.L., (actualmente Altamar CAM Partners, S.L.), y sus accionistas y sociedades filiales, se produce una ampliación de capital de la Sociedad mediante la emisión de 84.110 nuevas acciones por valor nominal conjunto de 84.110,00 euros emitidas con una prima de emisión en conjunto de 752.725,62 euros.

El desembolso del precio de suscripción correspondiente a las nuevas acciones se realizó mediante la compensación de los derechos de crédito que las sociedades Calabrote Asesores, S.L., y Mesana Asesores, S.L., ostentan contra la Sociedad.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

La Sociedad cumple, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 con los requerimientos normativos de capital social mínimo, recogidos en el artículo 26 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de Entidades de Capital Riesgo y de sus Sociedades Gestoras.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, 1 accionista poseía acciones que representaban el 93,45% en ambos ejercicios, de la cifra de capital social, por lo que al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa.

Al ser alguno de los accionistas con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Accionistas		
Altamar Cam Partners S.L.	<u>93,45%</u>	<u>93,45%</u>
	<u>93,45%</u>	<u>93,45%</u>

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

b) Reservas

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con el artículo 214 de la Ley de Sociedades Anónimas, aplicable a la Sociedad en virtud del artículo 84 de la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada (y ahora de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital), están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Dicha reserva no es de libre disposición de acuerdo con la legislación vigente, excepto en el caso de liquidación de la Sociedad, pero puede utilizarse para compensar pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la reserva legal no ha alcanzado el mínimo legalmente establecido.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

c) Otras aportaciones de accionistas

El saldo del epígrafe “Otras aportaciones de accionistas” recoge los elementos patrimoniales entregados por los socios o propietarios de la Sociedad cuando actúen como tales, en virtud de operaciones no descritas en otras cuentas.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido otras aportaciones de accionistas.

d) Prima de emisión

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la prima de emisión recoge un importe de 752.725,62 euros como consecuencia de la ampliación de capital que se realizó el 16 de junio de 2021.

12. Resultados financieros

El desglose de los epígrafes de Resultados financieros del ejercicio 2022 y 2021 es el siguiente:

a) Ingresos financieros

El desglose del epígrafe de ingresos financieros del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Participaciones en instrumentos de patrimonio	29 621,43	2 146,09
Otros ingresos financieros	<u>42,31</u>	
	<u>29 663,74</u>	<u>2 146,09</u>

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

A 31 de diciembre de 2022, el saldo de Ingresos financieros incluye saldos con entidades del Grupo Altamar Cam Partners por importe de 353,57 euros. Al 31 de diciembre de 2021 el epígrafe de ingresos financieros no incluye saldos con entidades del Grupo Altamar Cam Partners (Nota 17).

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo del epígrafe de Intereses, dividendos y rendimientos asimilados - Participaciones en instrumentos de patrimonio recoge los ingresos percibidos por la Sociedad en concepto de dividendos. El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Altamar Infrastructure Income, F.C.R.	1.652,41	1 367,40
Altamar VIII BP Global Private Equity Program, F.C.R.	-	778,69
ACP Continuation Vehicle, L.P.	27 615,45	-
Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U.	<u>353,57</u>	<u>-</u>
	<u>29 621,43</u>	<u>2 146,09</u>

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

b) Gastos financieros

El desglose del epígrafe de gastos financieros del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Intereses y cargas asimiladas		
Intereses	185 458,69	97 704,54
Otros gastos financieros	<u>-</u>	<u>558,57</u>
	<u>185 458,69</u>	<u>98 263,11</u>

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de Gastos Financieros incluye saldos con entidades del Grupo Altamar Cam Partners por importe de 185.752 miles de euros y 91.673,77 euros, respectivamente (Nota 17).

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

c) Resultados por enajenaciones (netos)

El desglose de este epígrafe del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Inversiones financieras instrumentos de patrimonio (Nota 6)		
Beneficios	803 915,23	456 839,14
Pérdidas	<u>(4 436,74)</u>	<u>(1 976,19)</u>
	<u>799 478,49</u>	<u>454 862,95</u>

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los epígrafes de Beneficios y de Pérdidas recogen la diferencia entre los importes distribuidos por las Entidades Participadas y los costes asociados a dichas distribuciones (Nota 6).

d) Diferencias de cambio (netas)

Al 31 de diciembre de 2022 los gastos asociados a las diferencias de cambio ascienden a 13.336,05 euros negativas y 16.033,30 euros, positivas, respectivamente.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

13. Otros resultados de explotación - Comisiones satisfechas

El desglose de este epígrafe del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021 (*)
Comisiones satisfechas		
Comisión de gestión (Nota 17)	25 086,03	9 967,29
Otras comisiones	40 150,00	-
	65 236,03	9 967,29

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las comisiones descritas anteriormente se han obtenido en base los criterios establecidos en el Folleto Informativo de la Sociedad.

14. Otros gastos de explotación

El desglose de este epígrafe del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021 (*)
Servicios profesionales	9 280,70	6 204,99
Servicios registrales y notariales	362,63	4 303,37
Servicios administrativos	-	2 009,72
Primas de seguros	1 166,57	-
Otros tributos	41,14	5 460,59
Otros servicios	2 163,63	88,30
	13 014,67	18 066,97

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

15. Situación fiscal

La Sociedad optó por el régimen fiscal de los Grupos de Sociedades previsto en el Capítulo VII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, siendo Sociedad dominante del correspondiente grupo consolidado fiscal Altamar CAM Partners, S.L., estando obligada ante las autoridades fiscales a la presentación y liquidación del Impuesto.

El tipo de gravamen a efectos del Impuesto sobre beneficios es del 30% (Ley 27/2014, de 27 de noviembre, por la que se modifican la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes, aprobado por el Real Decreto Legislativo 5/2004, de 5 de marzo, y otras normas tributarias.

En el caso de entidades que formen parte de un grupo de sociedades según el artículo 42 del Código de Comercio, se tendrá en cuenta la suma del importe neto de la cifra de negocios del conjunto de entidades pertenecientes a dicho grupo. Dado que el importe neto de la cifra de negocios del Grupo consolidado al que pertenece la Sociedad no supera los límites establecidos en la normativa vigente, el tipo impositivo de aplicación es del 25%.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Dentro de las diferentes partidas que componen la liquidación, se establecen créditos y débitos intergrupo como consecuencia de la integración en Régimen Consolidado de los resultados fiscales individuales aportados por las diferentes sociedades que componen el Grupo Tributario, del que es sociedad dominante Altamar CAM Partners, S.L. En cada ejercicio, cuando se produce la liquidación del Impuesto sobre beneficios del Grupo Tributario, se realiza la distribución definitiva de la carga tributaria entre las filiales del mismo.

La conciliación del resultado contable del ejercicio 2022 y 2021 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	2022	2021 (*)
Resultado contable antes de impuestos	552 096,79	346 815,73
Ajuste de ejercicios anteriores:	-	-
Resultados directamente registrados en Patrimonio Neto		
Diferencias permanentes - Minusvalías del ejercicio	4 436,74	10 837,84
Diferencias permanentes - Exención por régimen especial de las Entidades de Capital Riesgo	(765 289,26)	(442 415,75)
Base imponible generada en el ejercicio	(208 755,73)	(84 762,18)
Eliminaciones/Incorporaciones por consolidación fiscal	-	-
Base imponible fiscal	(208 755,73)	(84 762,18)
Cuota íntegra (25%)	(52 188,93)	(21 190,55)
Deducciones y bonificaciones	-	-
Cuota líquida	(52 188,93)	(21 190,55)
Retenciones y pagos a cuenta	(67,18)	(147,96)
Impuesto sobre Beneficios (Ingreso)/ Gasto	(52 256,11)	(21 338,51)
(Créditos) / Deudas generados de la consolidación fiscal	56 477,34	17 322,43
Ajuste Impuesto de Sociedades ejercicio 2021	(509,70)	-
Impuesto sobre Beneficios (Crédito/ (Deuda)) Grupo Fiscal (Nota 9)	3 711,53	(4 016,08)

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

El importe de las diferencias permanentes incluye los dividendos y rentas derivadas de la transmisión de valores representativos de los Fondos reembolsables de entidades residentes y no residentes en territorio español que, de acuerdo con el artículo 21 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, y el artículo 65 de la Ley 11/2020, de 30 de diciembre, de Presupuesto Generales del Estado, están exentos de tributación al 95% y las pérdidas por deterioro de los valores representativos de la participación en el capital o en los Fondos reembolsables de entidades que, de acuerdo con el artículo 15 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, no serán fiscalmente deducibles. Asimismo, aquellas rentas que no cumplan los requisitos establecidos en el artículo 21 de la ley citada, estarán exentas al 99% de acuerdo con lo previsto en el artículo 50.1 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el régimen fiscal de la Sociedad ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades y sus posteriores modificaciones en las que se establece una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de éstas siempre que el importe sea igual o inferior a un millón de euros. Adicionalmente como consecuencia de dichas modificaciones, se elimina la posibilidad de aplazamiento o fraccionamiento de las obligaciones tributarias que deba cumplir el sujeto pasivo en relación con los pagos fraccionados del Impuesto sobre Sociedades.

De acuerdo con la norma, los activos por impuesto diferido sólo se reconocerán en la medida en que resulte probable que la institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Debido a que las características de la Sociedad dificultan establecer con fiabilidad un plan de negocio a largo plazo, la Sociedad ha optado por no registrar importe alguno en relación con el crédito fiscal que surgiría de dichas Bases Imponibles Negativas.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que la Sociedad se halla sujeto 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 desde su constitución. No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Sociedad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores y de sus asesores fiscales, la probabilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes cuentas anuales.

La composición del epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Cuota íntegra	(52 188,93)	(21 190,55)
Impuesto sobre beneficios corriente	(52 188,93)	(21 190,55)
	<u>(509,70)</u>	<u>851,13</u>
Impuestos diferido de activo	-	-
Impuesto diferido de pasivo	-	-
Ajustes ejercicios anteriores	<u>(509,70)</u>	<u>851,13</u>
	<u>(52 698,63)</u>	<u>(20 339,42)</u>

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensar en ejercicios futuros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

16. Información sobre el periodo medio de pago

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

	2022
(Días)	
Periodo medio de pago a proveedores	40
Ratio de operaciones pagadas	40
Ratio de operaciones pendientes de pago	0
(Euros)	
Total pagos realizados	4 480,26
Total pagos pendientes	0
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	4 480,26
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	100%
(Número de facturas)	
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	16
Porcentaje sobre el total de facturas	100%

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

17. Partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos y transacciones con empresas del Grupo se muestran a continuación:

	2022	2021 (*)
Pasivo		
Deudas a corto		
Altamar Cam Partners.S.L.. (Nota 9)	10 135 777,66	5 060 784,07
Altamar Private Equity S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 9)	176 829,46	177 085,45
Deudas a largo plazo		
Altamar Private Equity S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 9)	1 050 225,10	1 225 262,61
Gastos		
Gastos financieros		
AltamarCam Partners, S.L. (Nota 12.b)	158 029,55	60 784,07
Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 12.b)	27 429,14	30 889,70
Gastos comisión de gestión		
Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 13)	25 086,03	9 967,29
Ingresos		
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Altamar Private Equity S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 12.a)	353,57	-

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

18. Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad no ha remunerado a los miembros del Consejo de Administración. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen créditos o anticipos a los mismos, ni se han asumido otras obligaciones por cuenta de los mismos a título de garantía.

Los Administradores de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

D. Claudio Aguirre Pemán	Presidente-Consejero Delegado
D. José Luis Molina Domínguez	Vocal
D. Miguel Zurita Goñi	Vocal
Dña. Pilar Alejandra Junco Baselga	Vocal
D. Fernando Olaso Echevarría	Vocal

La Sociedad 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.

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, al cierre del ejercicio 2022 los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no ha comunicado a la Junta General situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudiera tener (el o sus personas vinculadas) con el interés de la Sociedad.

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 seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

19. Información sobre medioambiente

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresada en Euros)

20. Honorarios de auditores de cuentas

El importe de los honorarios devengados a favor de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas del ejercicio 2022 y 2021 ha ascendido a un importe de 5 miles de euros en ambos ejercicios.

21. Hechos posteriores al cierre

No se han producido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2022 de especial relevancia que tengan que incluirse la memoria.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

De acuerdo con el artículo 67 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, los Administradores de Altamar Private Markets, S.C.R.; SA., presentan el siguiente informe de gestión, que recoge la evolución de la Sociedad durante el ejercicio 2022.

Desarrollo del negocio de la Sociedad durante el ejercicio 2022

Durante el ejercicio 2022 no se han realizado aportaciones de accionistas.

Altamar Private Markets a lo largo del ejercicio 2022, ha suscrito nuevos compromisos de inversión en 2 fondos y por un importe de 3.300.000,00 euros.

Asimismo, durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha ampliado las inversiones en compañías participadas de ejercicios anteriores por un total de 5.637.425,00 euros.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad 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 22/2014 de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital-Riesgo y de sus Sociedades Gestoras y las correspondientes circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientales sostenibles.

Cumplimiento de coeficientes

En cuanto a los coeficientes marcados por la legislación específica para las entidades de capital-riesgo, a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cumple con los ratios y coeficientes de inversión obligatorios, así como con los límites a la concentración de inversiones marcados por la regulación vigente.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Informe sobre las actividades en I+D

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad no ha realizado actividades significativas en materia de investigación y desarrollo.

Acciones propias

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad no ha adquirido ni posee acciones propias.

Informe sobre la actividad medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente Memoria de las Cuentas Anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

Gestión del riesgo

En la Nota 5 de la Memoria, que forma parte de las cuentas anuales, se hace un análisis detallado de la situación al cierre y de la gestión realizada durante el ejercicio 2022 de los diferentes tipos de riesgos de la Sociedad.

Asimismo, 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 las carteras y operaciones que realice la Sociedad dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. No obstante, al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tiene exposición ni en Ucrania ni en Rusia.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio

No se han producido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2022 de especial relevancia que tengan que incluirse la memoria.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

El Consejo de Administración de Altamar Private Markets, S.C.R., S.A., en fecha 30 de marzo de 2023, y en cumplimiento de la legislación vigente, procede a formular las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Claudio Aguirre Pemán
Consejero, Presidente y Consejero Delegado
solidario

José Luis Molina Domínguez
Consejero y Consejero Delegado solidario

Miguel Zurita Goñi
Consejero

Pilar Alejandra Junco Baselga
Consejero

Fernando Olaso Echevarría
Consejero

Yo, D^a María P.Sanz Iribarren, como Secretaria no Consejera del Consejo de Administración, para hacer constar que yo firmo en cada una de las hojas de las presentes Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, a efectos de su identificación.

DILIGENCIA que expido yo, el Vicesecretario, no Consejero del Consejo de Administración, para hacer constar que yo firmo en cada una de las hojas de las presentes cuentas anuales y el Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con lo establecido en el artículo 253 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio..

D^a María P.Sanz Iribarren
De lo que doy fe a los efectos oportunos en Madrid, a 30 de marzo de 2023.