

Chamberí Ventures, S.C.R., S.A.

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2020



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los Accionistas de Chamberí Ventures, S.C.R., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Chamberí Ventures, S.C.R., S.A. (la Sociedad) que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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 aquéllos 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

Aspectos más relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Valoración de las inversiones financieras**

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social principal de Chamberí Ventures, S.C.R., S.A. es la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras, ni inmobiliarias ni cotizadas.

En consecuencia, las inversiones financieras mantenidas por la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 corresponden a instrumentos de patrimonio no cotizados, cuya valoración a dicha fecha es estimada por la Dirección de Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A. como Sociedad Gestora de la Sociedad. Para la realización de dicha valoración se aplican las técnicas de valoración indicadas en la Nota 4.b de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría de la Sociedad por la relevancia que tiene la valoración de las inversiones financieras reflejadas en el balance, así como el posible deterioro asociado a dichas inversiones.

Ver Notas 4.b y 8 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos, criterios y métodos empleados por la Sociedad en la determinación de la valoración de las inversiones financieras, al objeto de considerar que son adecuados y se aplican de manera consistente. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre el proceso de valoración y el registro contable de la cartera de inversiones financieras de la Sociedad, entre los que destacan los siguientes:

- Obtención de un detalle de las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2020 y entendimiento de las principales variaciones producidas durante el ejercicio. Cotejo de la razonabilidad de las variaciones sufridas por las inversiones financieras en el ejercicio y contraste de las mismas con documentación contractual, liquidaciones de efectivo y movimientos en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Análisis de la corrección del método de valoración aplicado a cada inversión de acuerdo con las políticas de valoración establecidas por la Sociedad y la normativa aplicable.
- Obtención y análisis de las cuentas anuales o de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y, en su caso, del informe de auditoría correspondiente al ejercicio 2020 de las inversiones financieras mantenidas por la Sociedad al cierre del ejercicio, concluyendo sobre su potencial impacto en la valoración de cada participada.
- Entendimiento y validación de la evolución de las inversiones financieras de la Sociedad durante el ejercicio 2020 y de las justificaciones que motivan su valoración al 31 de diciembre de 2020.

Como consecuencia de dichos procedimientos no se han detectado diferencias que puedan considerarse como significativas en la valoración de las inversiones financieras por parte de la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, 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 2020 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)

Jose Angel Díez Ruiz de Azúa (02703)

30 de junio de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/12507

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.^a



002528801

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	313.052,06	486.993,58
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 6)	305.740,28	486.993,58
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	7.311,78	-
Deudores (Nota 7)	-	-
Otros activos corrientes	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE	2.998.108,28	2.300.661,34
Activo por impuesto diferido (Nota 13)	20.728,62	208,96
Inversiones financieras a largo plazo (Nota 8)	2.977.379,66	2.300.452,38
Instrumentos de patrimonio	2.584.776,34	2.150.331,38
De entidades objeto de capital riesgo	2.584.776,34	2.150.331,38
De otras entidades	-	-
Préstamos y créditos a empresas	392.603,32	150.121,00
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	3.311.160,34	2.787.654,92



CLASE 8.ª



002528802

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PASIVO CORRIENTE	14.168,90	13.162,80
Periodificaciones	-	-
Acreedores y cuentas a pagar (Nota 9)	14.168,90	13.162,80
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Provisiones a corto plazo	-	-
Otros pasivos corrientes	-	-
PASIVO NO CORRIENTE	2.921,22	1.787,43
Periodificaciones	-	-
Pasivo por impuesto diferido (Nota 13)	2.921,22	1.787,43
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Otros pasivos no corrientes	-	-
TOTAL PASIVO	17.090,12	14.950,23
PATRIMONIO NETO (Nota 10)	3.294.070,22	2.772.704,69
FONDOS REEMBOLSABLES	2.190.692,78	2.142.893,70
Capital	2.505.000,00	2.505.000,00
Escriturado	2.505.000,00	2.505.000,00
Menos: Capital no exigido	-	-
Participes	-	-
Prima de emisión	-	-
Reservas	4.099,67	-
Instrumentos de capital propios	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	(366.205,97)	(366.205,97)
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio (Nota 3)	47.799,08	4.099,67
Dividendo a cuenta	-	-
Otros instrumentos de patrimonio neto	-	-
AJUSTES POR VALORACION EN PATRIMONIO NETO	1.103.377,44	629.810,99
Activos financieros disponibles para la venta (Notas 8 y 13)	1.103.377,44	629.810,99
Operaciones de cobertura	-	-
Otros	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.311.160,34	2.787.654,92



CLASE 8.^a



002528803

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
CUENTAS DE ORDEN		
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	1.738.300,00	1.638.300,00
Avales y garantías concedidos	-	-
Avales y garantías recibidos	-	-
Compromisos de compra de valores (Nota 20)	1.738.300,00	1.638.300,00
De empresas objeto de capital riesgo	1.738.300,00	1.638.300,00
De otras empresas	-	-
Compromiso de venta de valores	-	-
De empresas objeto de capital riesgo	-	-
De otras empresas	-	-
Resto de derivados	-	-
Compromisos con socios o partícipes	-	-
Otros riesgos y compromisos	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	2.940.627,46	2.905.618,65
Patrimonio total comprometido (Nota 10.a)	2.505.000,00	2.505.000,00
Patrimonio comprometido no exigido	-	-
Activos fallidos	-	-
Pérdidas fiscales a compensar (Nota 13)	435.627,46	400.618,65
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)	-	-
Deterioro capital inicio grupo	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	4.678.927,46	4.543.918,65



CLASE 8.ª



002528804

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresada en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos financieros (Nota 8.b)	6.904,10	37.891,26
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	6.904,10	37.891,26
Otros ingresos financieros	-	-
Gastos financieros	<u>(1.209,19)</u>	<u>(991,15)</u>
Intereses y cargas asimiladas	-	-
Otros gastos financieros	(1.209,19)	(991,15)
Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto)	79.782,74	-
Resultados por enajenaciones (netos)	<u>387.895,77</u>	-
Instrumentos de patrimonio	387.895,77	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otras inversiones financieras	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-	-
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras (Nota 8.a)	(308.113,03)	-
Diferencias de cambio (netas)	-	-
Otros resultados de explotación (Nota 11)	<u>(25.322,16)</u>	<u>(25.520,11)</u>
Comisiones y otros ingresos percibidos	-	-
De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo	-	-
Otras comisiones e ingresos	-	-
Comisiones satisfechas	(25.322,16)	(25.520,11)
Comisión de gestión	(25.000,00)	(25.000,00)
Otras comisiones y gastos	(322,16)	(520,11)
MARGEN BRUTO	<u>60.155,49</u>	<u>11.380,00</u>
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación (Nota 12)	(12.356,41)	(7.280,33)
Amortización del inmovilizado	-	-
Excesos de provisiones	-	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	<u>47.799,08</u>	<u>4.099,67</u>
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado	-	-
Deterioro de resto de activos (neto)	-	-
Otros	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	<u>47.799,08</u>	<u>4.099,67</u>
Impuesto sobre beneficios (Nota 13)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>47.799,08</u>	<u>4.099,67</u>



CLASE 8.^a



002528805

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	47.799,08	4.099,67
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (Nota 8)	473.566,45	554.879,80
Por valoración de instrumentos financieros	454.180,58	543.886,99
Activos financieros disponibles para la venta	454.180,58	543.886,99
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
Efecto impositivo (Nota 13)	19.385,87	10.992,81
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
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	<u>521.365,53</u>	<u>558.979,47</u>

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Fondos Propios					Subvenciones donaciones y legados	Total patrimonio neto	
	Capital	Capital no exigido	Reservas	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio			Total fondos propios
SALDO 31 DE DICIEMBRE DE 2018	2.005.000,00	-	-	(330.001,39)	(36.204,58)	1.638.794,03	74.931,19	1.713.725,22
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2019	2.005.000,00	-	-	(330.001,39)	(36.204,58)	1.638.794,03	74.931,19	1.713.725,22
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	4.099,67	4.099,67	554.879,80	558.979,47
Otras variaciones del patrimonio neto	500.000,00	-	-	(36.204,58)	36.204,58	500.000,00	-	500.000,00
Reducción de capital	-	-	-	(36.204,58)	36.204,58	-	-	-
Ampliación de capital	500.000,00	-	-	-	-	500.000,00	-	500.000,00
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO 31 DE DICIEMBRE DE 2019	2.505.000,00	-	-	(366.205,97)	4.099,67	2.142.893,70	629.810,99	2.772.704,69
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2020	2.505.000,00	-	-	(366.205,97)	4.099,67	2.142.893,70	629.810,99	2.772.704,69
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	47.799,08	47.799,08	473.566,45	521.365,53
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	4.099,67	-	(4.099,67)	-	-	-
Distribución resultados 2019	-	-	4.099,67	-	(4.099,67)	-	-	-
Ampliación de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO 31 DE DICIEMBRE DE 2020	2.505.000,00	-	4.099,67	(366.205,97)	47.799,08	2.190.692,78	1.103.377,44	3.294.070,22

CLASE 8.ª



002528806



002528807

CLASE 8.^a**CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.****ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresado en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	<u>349.606,43</u>	<u>(36.596,34)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos	47.799,08	4.099,67
Ajustes del resultado	<u>308.113,03</u>	-
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras	308.113,03	-
Ingresos financieros	-	-
Gastos financieros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-
Cambios en el capital corriente	<u>(6.305,68)</u>	<u>(40.696,01)</u>
Deudores y otras cuentas a cobrar	(7.311,78)	-
Otros activos corrientes	-	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.006,10	(40.696,01)
Otros pasivos corrientes	-	-
Otros activos y pasivos no corrientes	-	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-	-
Pagos de intereses	-	-
Cobros de dividendos	-	-
Cobros de intereses	-	-
Cobros / pagos por Impuesto sobre beneficios	-	-
Otros Cobros / pagos	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(530.859,73)</u>	<u>(231.712,82)</u>
Pagos por inversiones	<u>(771.809,81)</u>	<u>(333.972,13)</u>
inversiones financieras (Nota 8)	(771.809,81)	(333.972,13)
Empresas del grupo y asociadas	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos / pasivos	-	-
Cobros por desinversiones	240.950,08	102.259,31
Inversiones financieras (Nota 8)	240.950,08	102.259,31
Empresas del grupo y asociadas	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos	-	-



CLASE 8.^a



002528808

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

**ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresado en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-	500.000,00
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	500.000,00
Emisión de instrumentos de patrimonio (Nota 10)	-	500.000,00
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	-	-
Emisión de deudas con entidades de crédito	-	-
Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-
Emisión de otras deudas	-	-
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-
Devolución y amortización de otras deudas	-	-
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	(181.253,30)	231.690,84
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	486.993,58	255.302,74
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio (Nota 6)	305.740,28	486.993,58



CLASE 8ª



002528809

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresada en euros)

1. Actividad

Chamberí Ventures, S.C.R., S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó el 23 de diciembre de 2016 como Sociedad de Capital Riesgo y tiene su domicilio social en la Plaza de la Independencia 6, Madrid. Con fecha 13 de enero de 2017, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) acordó inscribir en el Registro Administrativo de Sociedades de Capital Riesgo a la Sociedad con el número 245.

El objeto social exclusivo de la Sociedad es la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de valores o en cualquier mercado equivalente regulado por la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (O.C.D.E.)

Asimismo, la Sociedad podrá realizar actividades de inversión en valores emitidos por empresas cuyo activo está constituido en más de un 50% por inmuebles, siempre que al menos los inmuebles que representen el 85% del valor contable total de los inmuebles de la entidad participada estén afectos al desarrollo de una actividad económica en los términos previstos en la Ley sobre el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, del Impuesto de Sociedades, sobre la Renta de No Residentes y sobre el Patrimonio.

No obstante, la Sociedad podrá igualmente extender su objeto principal a la toma de participaciones temporales en empresas no financieras que coticen en el primer mercado de Bolsa de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la O.C.D.E, siempre y cuando tales empresas sean excluidas de la cotización dentro de los doce meses siguientes a la toma de la participación. Asimismo, la Sociedad podrá también invertir a su vez en otras entidades de capital-riesgo conforme a lo previsto en la Ley de Entidades de Capital Riesgo.

Para el desarrollo de su objeto social principal, la Sociedad podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente obligatorio de inversión. Asimismo, podrá realizar actividades de asesoramiento dirigidas a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital-riesgo, estén o no participadas por la Sociedad.



CLASE 8.ª



002528810

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Con fecha 23 de diciembre de 2016, se formalizó el Contrato de delegación de Gestión de Activos mediante el cual la Sociedad delega en Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A. la gestión de la totalidad de sus activos según lo establecido en la normativa mencionada en el párrafo siguiente. La Sociedad Gestora percibirá, por la realización de dichas funciones, una comisión anual devengada diariamente del 0,25% sobre el patrimonio diario de la Sociedad con un mínimo de 25.000 euros, cuya liquidación y cobro será trimestral dentro de los 10 primeros días del mes siguiente al fin del trimestre natural.

La Sociedad está sometida a la normativa legal, recogida principalmente por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de entidades de Capital Riesgo y sus Sociedades Gestoras y la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional de Mercado de Valores, 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.

El artículo 13,3 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, establece que las Entidades de Capital Riesgo deberán mantener, como mínimo, el 60% de su activo computable en los siguientes activos:

- a) Acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquéllas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal.
- 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) Acciones o participaciones de ECR, de acuerdo con lo previsto en el artículo 14.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene invertido un importe superior al 60% de su activo, cumpliendo con el artículo 13 de la Ley 22/2014.

El artículo 16 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, establece que las Entidades de Capital Riesgo no podrán invertir más del 25% de su activo computable 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.



CLASE 8.^a



002528811

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

No obstante, la citada Ley dispone en su artículo 17 que las exigencias citadas anteriormente podrán ser incumplidas por las Entidades de Capital Riesgo, durante los tres primeros años, a partir de su inscripción en el correspondiente registro de la C.N.M.V. y durante veinticuatro meses, a contar desde que se produzca una desinversión computable en el coeficiente obligatorio que provoque su incumplimiento, siempre y cuando no existiese incumplimiento previo.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad cumple con lo establecido en los artículos anteriores de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre.

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, se estima que, debido a la gestión realizada por la Sociedad y por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

a) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio

Además de lo indicado en la nota 1, en el ejercicio 2020 no se han producido ningún otro acontecimiento que afecte significativamente a la Sociedad.

b) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 31 de marzo de 2020, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2020.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la C.N.M.V., modificada por la Circular 5/2018, de 26 de noviembre y la Circular 4/2015, de 28 de octubre, de la C.N.M.V., con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la 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.



CLASE 8.^a



002528812

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales están expresadas en euros.

b) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.

c) Comparación de la información

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

El Consejo de Administración de la Sociedad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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 causen un ajuste material en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

e) Cambios en criterios contables

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han producido cambios en los criterios contables utilizados por la Sociedad.

f) Condiciones de inversión

La política de inversiones de la Sociedad será la establecida en sus estatutos sociales, con sujeción a las autorizaciones recibidas por parte de la C.N.M.V.



CLASE 8.ª



002528813

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

3. Propuesta de aplicación de resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020 a presentar a la Junta General de Accionistas junto con la distribución aprobada del resultado del ejercicio 2019, son las siguientes:

	(Propuesta) 2020	(Aprobada) 2019
Beneficio / (Pérdida) del ejercicio	47.799,08	4 099,67
Distribución		
Reserva Legal	4.779,91	409,97
Reserva Voluntaria	43.019,17	3 689,70
	47.799,08	4 099,67

4. Normas de valoración

a) Activos financieros

i) Inversiones financieras a corto y a largo plazo

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.

- Préstamos y créditos a empresas

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

ii) Inversiones en empresas de grupo y asociadas a corto y a largo plazo

En estos epígrafes se incluyen las inversiones a corto y a largo plazo por los mismos conceptos indicados en el apartado anterior pero referido a empresas del grupo y asociadas.



CLASE 8.^a



002528814

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

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. En el caso de los Activos financieros mantenidos para negociar, los costes de transacción que le son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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.

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 es significativo.



002528815

CLASE 8ª

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

ii) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros incluidos en esta categoría, que corresponden a aquellos activos financieros que no se clasifican en ninguna de las restantes categorías, 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:

- Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas

En los casos en que no se han producido transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, el valor razonable se determina, salvo mejor evidencia, utilizando el criterio del 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.

Los dividendos cobrados, la devolución de aportaciones por reducción de capital social y otras distribuciones a accionistas o partícipes, así como el importe de la venta de derechos preferentes de suscripción o la segregación de los mismos para ejercitarlos, disminuyen el valor razonable de las participaciones en el capital de sociedades no cotizadas, en el momento en que se declare el correspondiente derecho o se hagan efectivas dichas operaciones.

- 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.



CLASE 8.^a



002528816

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

- Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

Se valoran por el último valor liquidativo publicado o valor difundido por la entidad participada en el momento de la valoración. En el caso de no disponer de dichos valores se valoran al valor teórico contable calculado de acuerdo a lo indicado anteriormente para los Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas.

- Acciones o participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva

Se valoran al último valor liquidativo disponible.

iii) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se considera empresa del grupo aquélla que constituye una unidad de decisión con la Sociedad, que se corresponde con aquélla para la que la Sociedad tiene, directamente o indirectamente, capacidad de ejercer control. Dicha capacidad de ejercer control se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directamente o indirectamente, del 50% o más de los derechos de voto de la entidad participada. El control se entiende como el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad participada, con el fin de obtener beneficios de sus actividades y puede ejercerse, aunque no se mantenga el porcentaje de participación antes indicado.

Es una empresa multigrupo aquélla que, no siendo empresa del grupo, está controlada conjuntamente por la Sociedad y por otra u otras entidades no vinculadas con la misma y los negocios conjuntos. Se consideran negocios conjuntos los acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades o partícipes realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que los afecta requiere el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que tales operaciones o activos se encuentren integrados en estructuras financieras distintas de las de los partícipes.

Se considera empresa asociada aquélla en la que la Sociedad tiene una influencia significativa por tener una participación en la misma que, creando con ésta una vinculación duradera, esté destinada a contribuir a su actividad. Se presume, salvo prueba en contrario, que existe influencia significativa cuando la Sociedad, directa o indirectamente, mantiene una participación del 20% o más de los derechos de voto de la entidad participada.



CLASE 8.ª



002528817

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Las Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

En el epígrafe de Plusvalías latentes (netas efecto impositivo) de las cuentas de orden del balance de situación se incluyen las plusvalías latentes netas de impuestos, calculadas por comparación entre el coste de la inversión y su valor razonable calculado de igual forma a lo explicado para los Activos financieros disponibles para la venta en el apartado ii), anterior.

Las Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas que son consideradas de capital inicio, de acuerdo a los criterios indicados para los Activos financieros disponibles para la venta en el apartado ii), anterior, se valoran 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 efecto impositivo, de las cuentas de orden del balance de situación.

iv) Activos financieros mantenidos para negociar

Corresponden a los activos financieros que se originan o adquieren con el propósito de venderlos a corto plazo, forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los derivados que no sean contratos de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.

Los Activos financieros mantenidos para negociar se valoran por su valor razonable, calculado de igual forma a lo explicado para los Activos financieros disponibles para la venta en el apartado ii), anterior, sin deducir los costes de transacción e imputándose los cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Pérdidas por deterioro de activos financieros

Se consideran como deudores e inversiones dudosas, los saldos deudores, bien sean inversiones o periodificaciones, cuyo reembolso sea problemático o en los que hayan transcurrido más de noventa días desde su vencimiento total o parcial.



CLASE 8.ª
Cuentas de pérdidas y ganancias



002528818

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

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.
- 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.



CLASE 8.ª



002528819

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

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 incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. En el caso que incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra Patrimonio neto.

En el supuesto de deterioro del valor en activos financieros considerados de capital inicio, éste no se reconoce si existe un dictamen del Consejo de Administración de la Sociedad, que certifica el cumplimiento del plan de negocio de la sociedad que constituye las inversiones en capital inicio. En caso contrario, se reconoce un deterioro que se determina de acuerdo con la estimación del valor razonable recogida anteriormente. Lo anterior se entiende sin perjuicio de que resulte necesario reconocer la pérdida por deterioro si se dan los hechos o circunstancias de carácter contingente que puedan alterar o transformar el valor, de acuerdo con lo establecido anteriormente.

iii) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Se considera que las Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se han deteriorado cuando existen evidencias objetivas de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable que, salvo mejor evidencia, se basa en el valor razonable calculado tal y como se indica en el apartado anterior de Registro y valoración de los activos financieros.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Las correcciones valorativas por deterioro de las Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas que sean de capital inicio se reflejan adicionalmente en el epígrafe de Deterioro capital inicio grupo de las cuentas de orden del balance de situación si dichas entidades están cumpliendo con su plan de negocio según dictamen del Consejo de Administración de Sociedad. En caso contrario, las correcciones valorativas y, en su caso, su reversión, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como un gasto o un ingreso, respectivamente.



CLASE 8.ª



002528820

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

d) 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 Accionista 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.

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



CLASE 8.^a



002528821

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

f) Pasivos financieros

La Sociedad reconoce un pasivo financiero en su balance de situación 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, suponen 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.

g) 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.

Estas deudas se reconocen inicialmente por su precio de adquisición que, salvo evidencia en contrario, equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustada 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.

h) Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio propio son las acciones que representan el capital de la Sociedad de Capital Riesgo.

La adquisición por parte de la Sociedad de sus propias acciones se registra en el Patrimonio neto con signo negativo por el valor razonable de la contraprestación entregada. La amortización de las acciones propias da lugar a la reducción del capital por el importe del nominal de dichas acciones. La diferencia, positiva o negativa, entre la valoración y el nominal de las acciones se carga o abona, respectivamente, a cuentas de Reservas.

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



CLASE 8.ª



002528822

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

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 minorará o aumentará los pasivos o activos por impuesto corriente.

i) 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.

Las comisiones o ingresos por servicios de actividades complementarias, como el asesoramiento a las entidades objeto de inversión de la Sociedad se imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure su ejecución.

j) 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. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el mismo.

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

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.



CLASE 8.ª



002528823

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, mientras que los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de dichos activos. Este criterio también se aplica al reconocimiento de los derechos por compensación de pérdidas fiscales.

El artículo 50.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades establece la exención del 99% de las rentas derivadas de la transmisión de valores de la participación en el capital de empresas o entidades a las que se refieren los artículos 3 y 4 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo y de sus Sociedades Gestoras.

5. Gestión de riesgos

Las políticas de gestión de riesgos son establecidas por la Unidad de Control Interno de Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A., que engloba a la función de cumplimiento normativo y a la función de gestión de riesgos. En base a estas políticas, el Departamento Financiero de la Sociedad Gestora ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas establecen, entre otros aspectos, que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados.

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	305.740,28	486.993,58
Deudores	7.311,78	-
	<u>313.052,06</u>	<u>486.993,58</u>



CLASE 8.^a



002528824

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

b) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

i. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. Al cierre del ejercicio la exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés es inexistente.

ii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio. La Sociedad no mantiene en cartera valores que tengan implícito tipo de cambio.

iii. Otros riesgos de precio

Las inversiones financieras están sujetas a variaciones en su valor razonable causadas por el precio de mercado de estas inversiones.

La exposición máxima al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Instrumentos de patrimonio en entidades objeto de capital riesgo	2.076.776,34	1.590.291,38
Instrumentos de patrimonio en entidades objeto de capital riesgo cotizadas	508.000,00	560.040,00
Instrumentos de patrimonio en préstamos concedidos	<u>392.603,32</u>	<u>150.121,00</u>
	<u>2.977.379,66</u>	<u>2.300.452,38</u>

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.



CLASE 8.^a



002528825

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Los porcentajes existentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pasivos corrientes	14.168,90	13.162,80
Inversiones financieras corrientes	305.740,28	486.993,58
Cuentas corrientes	<u>305.740,28</u>	<u>486.993,58</u>
	<u>4,63%</u>	<u>2,70%</u>

Los vencimientos contractuales, no descontados, de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

	<u>2020</u>	
	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Total</u>
Acreeedores y cuentas a pagar	14.168,90	14.168,90
	<u>14.168,90</u>	<u>14.168,90</u>
	<u>2019</u>	
	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Total</u>
Acreeedores y cuentas a pagar	13.162,80	13.162,80
	<u>13.162,80</u>	<u>13.162,80</u>

6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco Sabadell, S.A.	304.754,17	362.942,96
UBS Europe SE	986,11	-
Bankinter, S.A.	-	75.948,92
Mapfre Inversión Sociedad de Valores, S.A.	-	48.101,70
	<u>305.740,28</u>	<u>486.993,58</u>

Durante el ejercicio 2020 no se han devengado intereses por estas cuentas bancarias.

Con fecha 5 de julio de 2019 la Sociedad firmó un contrato con Mapfre Inversión Sociedad de Valores, S.A. en concepto de depositaria de las acciones que posee la Sociedad en Facephi Biometria, S.A. (Nota 8). Durante el ejercicio 2020 se ha rescindido el contrato con Mapfre Inversión Sociedad de Valores, S.A. y al 31 de diciembre de 2020 el depósito se encuentra en UBS Europe SE.



CLASE 8.ª



002528826

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

7. Deudores

El desglose del epígrafe de Deudores, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Hacienda Pública - Retenciones y pagos a cuenta (Nota 13)	1.311,78	-
Otros deudores	<u>6.000,00</u>	<u>-</u>
	<u>7.311,78</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2020 el epígrafe de Otros deudores recoge una operación de cartera pendiente de liquidar.

8. Inversiones financieras a largo plazo

El desglose del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Instrumentos de patrimonio		
De entidades objeto de capital riesgo	2.584.776,34	2.150.331,38
Préstamos y créditos a empresas	<u>392.603,32</u>	<u>150.121,00</u>
	<u>2.977.379,66</u>	<u>2.300.452,38</u>

a) Instrumentos de patrimonio

El detalle de los Instrumentos de patrimonio, que corresponde a inversiones en Activos financieros disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Acciones cotizadas	<u>508.000,00</u>	<u>560.040,00</u>
De entidades objeto de capital riesgo cotizadas	508.000,00	560.040,00
Acciones no cotizadas	<u>2.076.776,34</u>	<u>1.590.291,38</u>
Inversiones en capital inicio - De entidades objeto de capital riesgo	25.002,75	577.210,03
Inversiones en capital desarrollo - De entidades objeto de capital riesgo	<u>2.051.773,59</u>	<u>1.013.081,35</u>
	<u>2.584.776,34</u>	<u>2.150.331,38</u>

CLASE 8.^a

002528827

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

El movimiento del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Saldo a 31.12.19	Aumentos y disminuciones	Plusvalías y minusvalías		Saldo a 31.12.20
			2019	2020	
Acciones cotizadas					
Facephi Biometría, S.A.	560.040,00	(39.786,09)	(470.208,51)	457.954,60	508.000,00
Inversiones en capital inicio					
Ikan Biotech, S.L.	-	25.002,75			25.002,75
Inversiones en capital desarrollo					
GlobalMonk, S.L.	3.872,84	-	6.127,56	(10.000,40)	-
Adara Ventures II S.C.A., S.I.C.A.R.	181.373,86	21.000,00	(105.373,86)	134.331,04	231.331,04
Amazing Books, S.L.	34.787,46	-	65.212,54	(65.544,01)	34.455,99
Petoons Studio, S.L.	3.908,98	-	6.091,02	(10.000,00)	-
Kibo Invierte OpenFuture F.C.R. Pyme	547.423,73	13.229,04	(105.523,73)	320.984,51	776.113,55
Arcano Capital XI, F.C.R.	188.867,50	-	(33.867,50)	44.934,50	199.934,50
Cardumen Fund I, F.C.R.E.	15.142,34	16.000,00	3.857,66	(5.789,48)	29.210,52
Bonsai Partners Fund I, F.C.R.	37.704,64	44.000,00	2.295,36	(8.789,33)	75.210,67
Fellow Funders Capital I, S.L.	-	171.161,00	-	203.464,00	374.625,00
Tiflotecnología de Movilidad, S.L.	14.994,00	-	-	(11.664,86)	3.329,14
Alternative Gene Expression, S.L.	200.511,00	42.299,14	-	(166.201,44)	76.608,70
Smartech Capital I, S.L.	15.000,00	(6.000,00)	-	6.815,88	15.815,88
JB46 Investment Partners, S.L.	45.000,00	-	-	(16.270,96)	28.729,04
Pinama 17 Inverstartups, S.L.	123.312,00	-	-	(9.677,49)	113.634,51
Kibo Ventures Fund III, F.C.R.	-	3.000,00	-	(756,81)	2.243,19
Fellow Funders P.F.P, S.A.	53.102,03	(53.102,03)	-	-	-
Belerofonte Capital, S.L.	83,00	(83,00)	-	-	-
PMS Asesores Registrados, S.L.	83,00	(83,00)	-	-	-
Easycharger, S.L.	-	10.015,60	-	(6.080,01)	3.935,59
Connected Life, S.L.	-	41.724,00	-	(38.622,31)	3.101,69
Master ALG Lux	125.125,00	-	-	(41.630,42)	83.494,58
	2.150.331,38	288.377,41	(631.389,46)	777.457,01	2.584.776,34

Durante el ejercicio 2020, se han producido deterioros de valor en las inversiones de Petoons Studio, S.L., GlobalMonk, S.L., Tiflotecnología de Movilidad, S.L., Easycharger, S.L., Amazing Books, S.L., Algenex, S.L. y Connected Life, S.L por importe de 10.000,00 euros, 10.000,40 euros, 11.664,86 euros, 6.080,01 euros, 65.544,01 euros, 166.201,44 euros y 38.622,31 euros respectivamente. Dichos deterioros han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe Deterioros y pérdidas de inversiones financieras por importe de 308.113,03 euros.



CLASE 8.ª



002528828

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

El movimiento del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Saldo a 31.12.18	Aumentos y disminuciones	Plusvalías y minusvalías		Saldo a 31.12.19
			2018	2019	
Acciones cotizadas					
Facephi Biometría, S.A.	150.000,00	(10.259,31)	(49.909,20)	470.208,51	560.040,00
Inversiones en capital inicio					
Tiflotecnología de Movilidad, S.L.	14.994,00	-	-	-	14.994,00
Alternative Gene Expression, S.L.	325.636,00	-	-	-	325.636,00
Fellow Funders P.F.P, S.A.	51.068,90	2.033,13	-	-	53.102,03
Smartech Capital I, S.L.	15.000,00	-	-	-	15.000,00
JB46 Investment Partners, S.L.	85.000,00	(40.000,00)	-	-	45.000,00
Pinama 17 Inverstartups, S.L.	100.000,00	23.312,00	-	-	123.312,00
Belerofonte Capital, S.L.	80,00	3,00	-	-	83,00
PMS Asesores Registrados, S.L.	80,00	3,00	-	-	83,00
Inversiones en capital desarrollo					
GlobalMonk, S.L.	3.342,66	-	6.657,74	(6.127,56)	3.872,84
Adara Ventures II S.C.A., S.I.C.A.R.,	172.251,01	(52.000,00)	(44.251,01)	105.373,86	181.373,86
Amazing Books, S.L.	100.000,00	-	-	(65.212,54)	34.787,46
Petoons Studio, S.L.	10.000,00	-	-	(6.091,02)	3.908,98
Kibo Invierte OpenFuture F.C.R., Pyme	349.400,00	92.500,00	-	105.523,73	547.423,73
Arcano Capital XI, F.C.R.	115.000,00	40.000,00	-	33.867,50	188.867,50
Cardumen Fund I, F.C.R.E.	13.000,00	6.000,00	-	(3.857,66)	15.142,34
Bonsai Partners Fund I, F.C.R.	20.000,00	20.000,00	-	(2.295,36)	37.704,64
	1.524.852,57	81.591,82	(87.502,47)	631.389,46	2.150.331,38

Las inversiones en Instrumentos de patrimonio han sido consideradas como disponibles para la venta. El registro de dichas inversiones se ha efectuado conforme a los requerimientos de la Norma 11 de la Circular 11/2008. Las inversiones clasificadas como capital desarrollo se han valorado por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable de la inversión, considerando como tal el valor teórico contable corregido por las plusvalías y/o minusvalías tácitas existentes a la fecha de valoración. Las inversiones clasificadas como capital inicio se han valorado a coste de adquisición.

El Consejo de Administración de la Sociedad ha evaluado el cumplimiento del plan de negocio de las participadas y, en consecuencia, no se considera reconocer ningún deterioro de valor sobre las inversiones clasificadas como capital inicio que han sido valoradas a su coste de adquisición.



CLASE 8.ª



002528829

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

La inversión en entidades objeto de capital riesgo al 31 de diciembre de 2020 se compone de veinte inversiones. La descripción de las inversiones es la siguiente:

i) Capital inicio

- **Ikan Biotech, S.L.** se constituyó el 7 de abril de 2015, en Madrid, teniendo por objeto social la prestación de servicios científicos y tecnológicos, así como servicios de investigación y diseño en estos ámbitos, servicios de análisis e investigaciones industriales, servicios de venta y gestión de adultos o embriones de pez cebra, así como de estirpes transgénicas creadas.

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha acudido a la ampliación de capital de Ikan Biotech, S.L. desembolsando 25.002,75 euros. Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 25.002,75 euros.

ii) Capital desarrollo

- **Amazing Books, S.L.** se constituyó el 3 de mayo de 2016, en Zaragoza, presentando como objeto principal otras actividades editoriales. El Consejo de Administración de la Sociedad aprobó la inversión en una ampliación de capital de 100.000,00 euros, adquiriendo 1.000 acciones de valor nominal 100 euros.

Durante el ejercicio 2020 y 2019, la Sociedad no ha realizado compras ni ventas de participaciones. Al 31 de diciembre de 2020, la inversión ha generado minusvalías por importe de 65.544,01 euros. Asimismo, el valor de la inversión asciende a 34.455,99 euros.

- **Petoons Studio, S.L.** se constituyó el 23 de septiembre de 2016, en Barcelona, presentando como objeto principal la edición de videojuegos. En enero de 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó la inversión en una ampliación de capital, por un total de 10.000,00 euros.

Durante el ejercicio 2020 y 2019, la Sociedad no ha realizado compras ni ventas de participaciones. Al 31 de diciembre de 2020, la inversión ha generado minusvalías por importe de 10.000,00 euros. Asimismo, la Sociedad ha deteriorado totalmente la inversión en la participada.

- **GlobalMonk, S.L.** se constituyó el 20 de marzo de 2014, en Madrid, presentando como objeto principal la comercialización y distribución de alimentos ecológicos en puntos de venta propios o ajenos, tanto cocinados como no cocinados. Con fecha 24 de octubre de 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó la adquisición de 4.348 acciones al acudir a una ampliación de capital por un valor nominal de 1 euro y una prima de 1,3 euros.



CLASE 8.ª



002528830

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Durante el ejercicio 2020 y 2019, la Sociedad no ha realizado compras ni ventas de participaciones. Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha deteriorado totalmente la inversión en la participada.

- **Adara Ventures II, S.C.A., S.I.C.A.R.**, se constituyó el 6 de junio de 2013, en Madrid, presentando como objeto principal la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de valores o en cualquier mercado equivalente regulado por la Unión Europea. La Sociedad suscribió un compromiso de inversión por 200.000,00 euros mediante cesión por parte de otra sociedad de una parte de su compromiso de inversión pendiente de desembolso.

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad realizó desembolsos por importe de 13.000,00 euros y un reembolso por 65.000,00 euros. Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha realizado desembolsos por un importe total de 21.000,00 euros.

Al 31 de diciembre de 2020, la inversión ha generado plusvalías por importe de 134.331,04 euros. Asimismo, el valor de la inversión asciende a 231.331,04 euros.

- **Bonsai Partners I Fund, F.C.R.** se constituyó el 5 de octubre de 2018, en Barcelona presentando como objeto principal actividades de gestión de fondos. El 15 de enero de 2018 la Sociedad suscribió un compromiso total de inversión de 200.000,00 euros en Bonsai Partners I Fund, F.C.R. Durante el ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad ha realizado suscripciones por importe de 44.000,00 euros y 20.000,00 euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, la inversión ha generado minusvalías por importe de 8.789,33 euros. Asimismo, el valor de la inversión asciende a 75.210,67 euros.

- **Kibo Invierte OpenFuture F.C.R., Pyme** se constituyó el 27 de abril de 2016, en Madrid, presentando como objeto principal actividades de gestión de fondos. El 8 de marzo de 2017, la Sociedad suscribió un compromiso de inversión por 500.000,00 euros mediante cesión por parte de Ecosistemas de Innovación Digitales de una parte de su compromiso de inversión pendiente de desembolso en Kibo Invierte OpenFuture F.C.R. Pyme.

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad realizó suscripciones por importe de 92.500,00 euros. Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha realizado suscripciones por importe de 30.000,00 euros y un reembolso por importe de 16.770,00 euros.

Al 31 de diciembre de 2020, la inversión ha generado plusvalías por importe de 320.984,51 euros. Asimismo, el valor de la inversión asciende a 776.113,55 euros.



CLASE 8.ª



002528831

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

- **Arcano Capital XI, F.C.R.** se constituyó el 23 de septiembre de 2016 en Barcelona presentando como objeto principal la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de valores o en cualquier mercado equivalente regulado por la Unión Europea. La Sociedad suscribió un compromiso total de inversión de 250.000,00 euros en Arcano Capital XI, F.C.R.

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad realizó desembolsos por un importe total de 40.000,00 euros. Durante el ejercicio 2020 la Sociedad no ha realizado desembolsos.

Al 31 de diciembre de 2020, la inversión ha generado plusvalías por importe de 44.934,50 euros. Asimismo, el valor de la inversión asciende a 199.934,50 euros.

- **Cardumen Fund I, F.C.R.E.** se constituyó el 29 de junio de 2018, en Madrid, presentando como objeto principal actividades de gestión de fondos. La Sociedad suscribió un compromiso total de inversión de 100.000,00 euros en Cardumen I, F.C.R.E.

Durante el ejercicio 2019 se realizaron desembolsos por un importe total de 6.000,00 euros. Durante el ejercicio 2020 se han realizado desembolsos por un importe total de 16.000,00 euros.

Al 31 de diciembre de 2020, la inversión ha generado minusvalías por importe de 5.789,48 euros. Asimismo, el valor de la inversión asciende a 29.210,52 euros.

- **Tiflotecnología de Movilidad, S.L.** se constituyó el 15 de febrero de 2017, en España, presentando como objeto principal otros servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática. El 30 de marzo de 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó la inversión en una ampliación de capital, mediante la cual se adquirieron 1.800 acciones por un valor nominal de 1 euro y una prima de 7,33 euros.

Durante el ejercicio 2020 se han producido minusvalías por importe de 11.664,86 euros. Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 3.329,14 euros.

- **Alternative Gene Expression, S.L.** se constituyó el 19 de enero de 2005 presentando como objeto principal, la fabricación de otros productos químicos.

El 11 de agosto de 2020, la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital en la que ha adquirido 481 participaciones por un valor nominal de 87,94 euros cada una.



CLASE 8.ª



002528832

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Durante el ejercicio 2020 se han producido minusvalías por importe de 166.201,44 euros. Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 76.608,70 euros.

- **Master ALG Lux, S.A.** se constituyó el 10 de julio de 2018 en Luxemburgo presentando como objeto principal la toma de participaciones en entidades Luxemburguesas y de otras nacionalidades y la concesión de préstamos. El 25 de septiembre de 2018, la Sociedad compró 125.125 participaciones de Master ALG Lux, S.A. al acudir a una ampliación de capital en la que adquiere 125.125 acciones por un valor nominal de 1 euro cada una.

Durante el ejercicio 2020 se han producido minusvalías por importe de 41.630,42 euros. Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 83.494,58 euros.

- **Smartech Capital I, S.L.** se constituyó el 13 de enero de 2017 en Barcelona presentando como objeto principal actividades de intermediación en operaciones con valores y otros activos. El 17 de octubre de 2017 la Sociedad acudió a una ampliación de capital de Smartech Capital I, S.L., en la que adquirió 4.500 participaciones por un valor nominal de 1 euro.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de la inversión ascendía a 15.000,00 euros.

Durante el ejercicio 2020, se han llevado a cabo una reducción de capital en la que se amortizan 6.000,00 participaciones de 1 euro de valor nominal. Adicionalmente, durante el ejercicio 2020 se han producido plusvalías por importe de 6.815,88 euros. Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 15.815,88 euros.

- **JB46 Investment Partners, S.L.**, se constituyó el 22 de junio de 2017 presentando como objeto principal actividades de intermediación en operaciones con valores y otros activos. Durante el mes de julio de 2017 la Sociedad suscribió un compromiso total de inversión por 250.000,00 euros en JB46 Investment Partners.

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad realizó desembolsos por un total de 90.000,00 euros, de los cuales, 50.000,00 euros correspondían a un préstamo participativo.

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha concedido préstamos participativos a JB46 Investment Partners, S.L. por importe de 36.890,00 euros.

Durante el ejercicio 2020, se han producido minusvalías por importe de 16.270,96 euros. Al 31 de diciembre de 2020 el valor de la inversión asciende a 28.729,04 euros.



CLASE 8.^a



002528833

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

- **Pinama 17 Inverstartups, S.L.**, se constituyó el 16 de octubre de 2017 en Madrid presentando como objeto principal actividades de sociedades holding. El 18 de octubre de 2017, la Sociedad suscribió un compromiso total de inversión por 100.000,00 euros en esta sociedad.

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad realizó desembolsos por valor de 23.312,00 euros, incrementando el compromiso total de inversión por el mismo importe, por lo que al 31 de diciembre de 2019 el valor de la inversión era de 123.312,00 euros.

Durante el ejercicio 2020, se han producido minusvalías por importe de 9.677,49 euros. Al 31 de diciembre de 2020 el valor de la inversión es de 113.634,51 euros.

- **Kibo Ventures Fund III, F.C.R.** se constituyó en España y se registró en CNMV el 31 de julio 2020 presentando como objeto principal adquirir, invertir, administrar, liquidar o enajenar intereses en otros fondos de capital de riesgo. La Sociedad ha suscrito un compromiso total de 100.000,00 euros.

Durante el ejercicio 2020 se han realizado suscripciones por importe de 3.000,00 euros y se han producido minusvalías por importe de 756,81 euros. Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 2.243,19 euros.

- **Fellow Funders Capital, S.L.** se ha constituido el 21 de noviembre de 2020 en Madrid presentando como objeto principal la realización de actividades de dirección y de gobierno de todas las sociedades del grupo, así como la prestación de servicios de asistencia técnica, de gestión empresarial y de apoyo a las sociedades pertenecientes al grupo.

Durante el ejercicio 2020 se ha realizado un canje de acciones de las sociedades Fellow Funders, P.F.P., S.A., Belerofonte Capital, S.L. y P.M.S. Asesores Registrados, S.L., así como una aportación dineraria. El importe total de adquisición ha ascendido a 171.161,00 euros. Adicionalmente, se han producido plusvalías por importe de 203.464,00 euros.

Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 374.625,00 euros.

- **Fellow Funders P.F.P., S.A** se constituyó el 28 de octubre de 2017 en Madrid, presentando como objeto principal otras actividades auxiliares a los servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones. El 19 de diciembre de 2018, la Sociedad adquirió 69 acciones a 1 euro nominal, y 30 acciones a 1 euro nominal y 32,33 euros de prima de emisión de Fellow Funders P.F.P., S.A., desembolsando un total de 1.068,90 euros.

Con fecha 5 de noviembre de 2019 la Sociedad adquirió 61 acciones de Fellow Funders P.F.P, S.A., desembolsando un total de 2.033,13 euros.



CLASE 8.ª



002528834

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de la inversión ascendía a 53.102,03 euros.

Durante el ejercicio 2020 se han producido el reembolso por la totalidad de la inversión por importe de 53.102,03 euros.

- **Belerofonte Capital, S.L.** se constituyó el 10 de agosto de 2017 en Madrid presentando como objeto principal el asesoramiento de fondos de capital riesgo, consultoría estratégica y servicios financieros. El 30 de mayo de 2018 y el 19 de diciembre de 2018 la Sociedad adquirió 75 acciones y 5 acciones, respectivamente, a 1 euro de nominal cada una, en concepto de ampliación de capital. Adicionalmente, el 5 de diciembre de 2019 la Sociedad adquirió 3 acciones a 1 euro de valor nominal cada una, en concepto de ampliación de capital.

Durante el ejercicio 2020 se ha realizado el reembolso de la totalidad de la inversión por importe de 83,00 euros.

- **PMS Asesores Registrados, S.L.** se ha constituido el 31 de mayo de 2018 en Madrid presentando como objeto principal actuar como agentes, comerciantes y casa de inversión. El 13 de diciembre de 2018 la Sociedad adquirió 5 acciones, a 1 euro de nominal cada una, en concepto de ampliación de capital. Adicionalmente, el 5 de diciembre de 2019 la Sociedad adquirió 3 acciones a 1 euro de nominal cada una, en concepto de ampliación de capital.

Durante el ejercicio 2020 se ha realizado el reembolso de la totalidad de la inversión por importe de 83,00 euros.

- **Easycharger, S.L.** se constituyó el 28 de febrero de 2017 en Madrid presentando como objeto social la prestación de servicios en telecomunicaciones y el desarrollo de aplicaciones informáticas.

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital en la que se ha desembolsado un importe de 10.015,60 euros. Adicionalmente, se han producido minusvalías por importe de 6.080,01 euros.

Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 3.935,59 euros.

- **Connected Life, S.L.** se constituyó el 11 de marzo de 2016 en Madrid presentando como objeto principal la programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática.

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital en la que se ha desembolsado un importe de 41.724,00 euros. Adicionalmente, se han producido minusvalías por importe de 38.622,31 euros.



CLASE 8.ª



002528835

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la inversión asciende a 3.101,69 euros.

iii) Acciones cotizadas

- **Facephi Biometría, S.A.** se constituyó el 26 de septiembre de 2012, en Alicante, presentando como objeto principal otros servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática.

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad vendió acciones por importe de 10.259,31 euros, que supusieron unos ingresos totales de 37.891,26 euros. Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha vendido acciones por importe de 39.786,09 euros, que han supuesto unos ingresos totales de 375.228,49 euros, registrados en el epígrafe de Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto) - Resultados por enajenaciones (netos).

Al 31 de diciembre de 2020, la inversión ha generado plusvalías por importe de 457.954,60 euros. Asimismo, el valor de la inversión asciende a 508.000,00 euros.

Los porcentajes de participación y otra información de interés de las entidades no cotizadas participadas por la Sociedad, incluidas en el epígrafe de Instrumentos de patrimonio - De entidades objeto de capital riesgo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Nombre	Actividad	2020	
		Participación directa (%)	Participaciones sociales/acciones
Amazing Books, S.L.	Edición libros	25,00%	1.000
Petoons Studio, S.L.	Edición videojuegos	1,09%	5.000
Tiflotecnología de Movilidad, S.L.	Programación y desarrollo	15,00%	1.800
Kibo Invierte OpenFuture F.C.R. Pyme	Venture Capital	0,70%	455
Alternative Gene Expression, S.L.	Innovación tecnológica	1,01%	736
Master ALG Lux, S.A.	Innovación tecnológica	2,20%	125.125
Fellow Funders Capital, S.L.	Servicios profesionales	3,80%	450
Smartech Capital I, S.L.	Venture Capital	1,00%	9.000
JB46 Investment Partners, S.L.	Private Equity	4,17%	45.000
Pinama 17 Inverstartups, S.L.	Holding	4,56%	6.177
Arcano Capital XI, F.C.R.	Private Equity	0,21%	155.000
GlobalMonk, S.L.	Hostelería	0,31%	4.348
Adara Ventures II, S.C.A, S.I.C.A.R.	Private Equity	0,51%	9.700
Cardumen Fund I, F.C.R.E.	Capital Riesgo	0,17%	35.000
Bonsai Partners Fund I, F.C.R.	Capital Riesgo	0,33%	8.400
Ikan Biotech, S.L.	Servicios científicos	0,60%	629
Kibo Ventures Fund III, F.C.R.	Private Equity	0,19%	3.000
Connected Life, S.L.	Servicios informáticos	1,00%	38
Easycharger, S.L.	Telecomunicaciones	0,28%	392



CLASE 8.ª



002528836

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Nombre	Actividad	2019	
		Participación directa (%)	Participaciones sociales/acciones
Amazing Books, S.L.	Edición libros	25,00%	1.000
Petoons Studio, S.L.	Edición videojuegos	1,31%	5.000
Tiflotecnología de Movilidad, S.L.	Programación y desarrollo	15,00%	1.800
Kibo Invierte OpenFuture F.C.R., Pyme	Venture Capital	0,70%	442
Alternative Gene Expression, S.L.	Innovación tecnológica	1,01%	255
Master ALG Lux, S.A.	Innovación tecnológica	2,20%	125.125
Fellow Funders P.F.P., S.A.	Servicios profesionales	2,39%	1.532
Smartech Capital I, S.L.	Venture Capital	1,00%	15.000
JB46 Investment Partners, S.L.	Private Equity	34,00%	85.000
Pinama 17 Inverstartups, S.L.	Holding	4,56%	5.000
Arcano Capital XI, F.C.R.	Private Equity	0,21%	115.000
GlobalMonk, S.L.	Hostelería	0,39%	4.348
Adara Ventures II, S.C.A, S.I.C.A.R.	Private Equity	0,51%	12.800
Belerofonte Capital, S.L.	Servicios profesionales	2,29%	83
PMS Asesores Registrados, S.L.	Servicios profesionales	2,29%	83
Cardumen Fund I, F.C.R.E.	Capital Riesgo	0,85%	19.000
Bonsai Partners Fund I, F.C.R.	Capital Riesgo	0,34%	2.000

b) Préstamos participativos.

- **Fide PBC Europe, S.L.:** Con fecha 21 de febrero de 2020 la Sociedad ha concedido a Fide PBC Europe, S.L. un importe de 150.000,00 euros mediante la firma de un contrato de préstamo participativo, convertible en los términos y condiciones del contrato.
- **2gether Money Management:** Con fecha 25 de mayo de 2020 la Sociedad ha concedido a 2gether Money Management, S.L. un importe de 50.000,00 euros mediante la firma de un contrato de préstamo participativo, convertible en los términos y condiciones del contrato.
- **UMANID, S.L.:** Con fecha 7 de junio de 2019 la Sociedad concedió a UMANID, S.L. un importe de 60.121,00 euros mediante la firma de un contrato de préstamo participativo, convertible en los términos y condiciones del contrato.
- **JB 46 Investment Partners, S.L.:** Con fecha 23 de enero de 2019 la Sociedad concedió un préstamo a JB 46 Investment Partners, S.L. por un importe de 50.000,00 euros mediante la firma de un contrato de préstamo participativo, convertible en los términos y condiciones del contrato. Durante el ejercicio 2020 se han desembolsado adicionalmente 36.890,00 euros, el saldo del préstamo al 31 de diciembre de 2020 corresponde a 126.890,00 euros.

Al 31 de diciembre de 2020, los préstamos concedidos por la Sociedad han devengado intereses por importe de 6.904,10 euros, los cuales se recogen dentro del epígrafe Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.



CLASE 8.ª



002528837

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

9. Acreedores y cuentas a pagar

El desglose del epígrafe de Acreedores y cuentas a pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Administraciones públicas	1,80	
Otros acreedores	14 167,10	13.162,80
	<u>14 168,90</u>	<u>13.162,80</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el epígrafe de Otros acreedores recoge, principalmente, la comisión de gestión a Abante Gestión, S.G.I.I.C., S.A. pendiente de pago por importe de 6.250,00 euros; y el importe pendiente de pago de auditoría.

10. Patrimonio neto

El desglose y el movimiento del Patrimonio Neto de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del ejercicio correspondiente.

a) Capital social

El 23 de diciembre de 2016 se constituyó la Sociedad con un capital social de 1.205.000 euros, representado por 1.205.000 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una, numeradas correlativamente de la 1 a la 1.205.000.

El día 22 de marzo de 2017 se procedió al desembolso de la totalidad de los dividendos pasivos que quedaban pendientes de desembolso con ocasión de la constitución de la Sociedad. El accionista Síntesis y Paradoja, S.L. realizó un desembolso de 500.000,00 euros y el accionista D. José María Fuster Van Bendegem efectuó un desembolso de 102.500,00 euros, quedando en consecuencia desembolsado la totalidad del capital social de la Sociedad.

El 19 de junio de 2017, se realizó una ampliación de capital social por importe de 300.000,00 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 300.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una.

El 21 de febrero de 2018 se realizó una ampliación de capital social por importe de 500.000,00 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 500.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una. Las nuevas acciones se desembolsaron mediante contraprestación dineraria. De esta forma, al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la Sociedad ha pasado a ser de 2.005.000,00 euros.



CLASE 8.ª



002528838

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

El 8 de marzo de 2019 se realizó una ampliación de capital social por importe de 500.000,00 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 500.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una. Las nuevas acciones se desembolsaron mediante contraprestación dineraria. De esta forma, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital social de la Sociedad asciende a 2.505.000,00 euros.

La composición del capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Síntesis y Paradoja, S.L.	1.000.000	39,92%
D. José María Fuster Van Bendegem	1.005.000	40,12%
D ^a Cristina Domínguez Nogueira	200.000	7,99%
D. José María Fuster Domínguez	100.000	3,99%
D. Jorge María Fuster Domínguez	100.000	3,99%
D ^a . María Fuster Domínguez	100.000	3,99%
	<u>2.505.000</u>	<u>100,00%</u>

La Sociedad cumple, al 31 de diciembre de 2020, con los requerimientos normativos de capital social mínimo, recogidos en el artículo 26 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo y de sus Sociedades Gestoras.

b) Reservas

La reserva legal se dotará de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no podrá ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, deberá ser repuesta con beneficios futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no tenía dotadas reservas al no haber obtenido beneficios. Al 31 de diciembre de 2020, la composición de las reservas es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reserva legal	409,97	-
Reservas voluntarias	3.689,70	-
	<u>4.099,67</u>	<u>-</u>



002528839

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

11. Otros resultados de explotación

El epígrafe de Otros resultados de explotación corresponde a la comisión de gestión pagada a la Sociedad Gestora, la cual ha sido calculada en base a un porcentaje fijo del 0,25% anual sobre el patrimonio diario de la Sociedad, con un mínimo anual de 25.000,00 euros. El importe de este gasto al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de 25.000,00 euros, en cada ejercicio.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se han contabilizado dentro de este epígrafe otras comisiones y gastos por importe de 322,16 euros y de 520,11 euros, respectivamente, que corresponden a la comisión de custodia pagada (Nota 6).

12. Otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros gastos de explotación de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Honorarios profesionales	10.993,35	5.244,54
Tasas registros oficiales y tributos	<u>1.363,06</u>	<u>2.035,79</u>
	<u>12.356,41</u>	<u>7.280,33</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no cuenta con empleados.

13. Situación fiscal

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene pendientes de inspección por las Autoridades Fiscales todos los principales impuestos que le son de aplicación de los ejercicios legalmente no prescritos.

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 la Dirección de la Sociedad, la posibilidad 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.



CLASE 8.ª



002528840

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre sociedades y el cálculo de la cuota de los ejercicios 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado contable antes de impuestos	47.799,08	4.099,67
Diferencias permanentes	(82.807,89)	(37.512,35)
Resultado contable ajustado	(35.008,81)	(33.412,68)
Base imponible fiscal	(35.008,81)	(33.412,68)
Tipo de gravamen	25,00%	25,00%
Cuota íntegra	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	1.311,78	-
Cuota a pagar / (devolver)	(1.311,78)	-

El artículo 50.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades establece la exención del 99% de las rentas derivadas de la transmisión de valores de la participación en el capital de empresas o entidades a las que se refieren los artículos 3 y 4 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo y de sus Sociedades Gestoras.

Las bases imponibles negativas pendientes de compensar, al 31 de diciembre de 2020, son las siguientes:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2017	330.001,39
2018	37.204,58
2019	33.412,68
2020	35.008,81
	<hr/>
	435.627,46

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no tiene crédito fiscal activado por las bases imponibles negativas.



CLASE 8.^a



002528841

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Al 31 de diciembre de 2020 se ha generado un activo por impuesto diferido correspondiente, íntegramente, a las minusvalías generadas por las inversiones financieras que se detallan a continuación:

	Minusvalía (Nota 8)	Activo por impuesto diferido
Master ALG Lux	(41.630,42)	10.407,61
Cardumen Fund I F.C.R.E.	(5.789,48)	1.447,37
JB46 Investment Partners, S.L.	(16.270,96)	4.067,74
Pinama 17 Inverstartups, S.L.	(9.677,49)	2.419,37
Bonsai Partners Fund I, F.C.R.	(8.789,33)	2.197,33
Kibo Ventures Fund III, F.C.R.	(756,81)	189,20
		20.728,62

Al 31 de diciembre de 2019 se ha generado un activo por impuesto diferido correspondiente, íntegramente, a las minusvalías generadas por las inversiones financieras que se detallan a continuación:

	Minusvalía (Nota 8)	Activo por impuesto diferido
GlobalMonk, S.L.	(6.127,56)	15,32
Amazing Books. S.L.	(65.212,54)	163,03
Pettons Studio, S.L.	(6.091,02)	15,23
Cardumen Fund I, F.C.R.E.	(3.857,66)	9,64
Bonsai Partners Fund I, F.C.R.	(2.295,36)	5,74
		208,96

Al 31 de diciembre de 2020 se generó un pasivo por impuesto diferido correspondiente, íntegramente, a las plusvalías generadas por las inversiones financieras que se detallan a continuación:

	Plusvalía (Nota 8)	Pasivo por impuesto diferido
Facephi Biometría, S.A.	457.954,60	1.144,89
Adara Ventures II, S.C.A., S.I.C.A.R.	134.331,04	335,83
Kibo Invierte OpenFuture F.C.R. Pyme	320.984,51	802,46
Arcano Capital XI, F.C.R.	44.934,50	112,34
Smartech Capital I, S.L.	6.815,88	17,04
Fellow Funders Capital I, S.L.	203.464,00	508,66
		2.921,22



CLASE 8.^a



002528842

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 se generó un pasivo por impuesto diferido correspondiente, íntegramente, a las plusvalías generadas por las inversiones financieras que se detallan a continuación:

	Plusvalía (Nota 8)	Pasivo por impuesto diferido
Facephi Biometría, S.A.	470.208,51	1.175,52
Adara Ventures II, S.C.A., S.I.C.A.R.	105.373,86	263,43
Kibo Invierte Open Future F.C.R. Pyme	105.523,73	263,81
Arcano Capital XI, F.C.R.	33.867,50	84,67
		1.787,43

14. Operaciones con partes vinculadas

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no ha realizado operaciones con partes vinculadas.

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

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el detalle del periodo medio de pago a proveedores efectuado durante los 2020 y 2019 por la Sociedad es el siguiente:

	2020 Días	2019 Días
Periodo medio de pago a proveedores	9,15	1,23
Ratio de operaciones pagadas	9,15	1,23
Ratio de operaciones pendientes de pago	-	-
	Euros	
Total de pagos realizados	35.328,80	32.568,23
Total de pagos pendientes	-	-



CLASE 8.ª



002528843

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

16. Información sobre medioambiente

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medioambiente (leyes medioambientales) y la seguridad y salud del trabajador (leyes sobre seguridad laboral). Los Administradores de la Sociedad consideran que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y cargas de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

17. Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

18. 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 anuales de los ejercicios 2020 y 2019 ha ascendido a un importe de 5 miles de euros, en cada ejercicio, no habiéndose prestado otros servicios en dichos ejercicios. La Sociedad no ha pagado honorarios a otras entidades bajo el nombre PricewaterhouseCoopers por otros servicios durante los ejercicios 2020 y 2019.

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

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido remuneraciones brutas en concepto de sueldos y salarios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019. No existen créditos o anticipos a los mismos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

Al 31 de diciembre de 2020, el Consejo de Administración de la Sociedad se compone de cuatro personas físicas, las cuales son una mujer y tres hombres.



CLASE 8.ª



002528844

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, tal y como se describen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley anteriormente mencionada.

En los registros de la Sociedad se han recogido las declaraciones de los miembros del Consejo de Administración respecto a los conflictos de interés, así como los cargos y participaciones directas e indirectas que los consejeros poseen en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la sociedad en cuestión. Por lo que hace referencia al resto de la información solicitada por la Ley de Sociedades de Capital en su artículo 260 y que no ha sido desarrollada en esta memoria, debemos indicar que la misma no es de aplicación a la Sociedad pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.

20. Compromisos de compra de valores

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad había firmado los compromisos de inversiones recogidos a continuación:

Sociedad	Compromisos de Inversión al 31/12/2020	Compromisos de Inversión al 31/12/2019
Kibo Invierte OpenFuture, F.C.R., Pyme	500.000,00	500.000,00
Smartech Capital I, S.L.	15.000,00	15.000,00
JB46 Investment Partners, S.L.	250.000,00	250.000,00
Pinama 17 Inverstartups, S.L.	123.300,00	123.300,00
Cardumen Fund I, F.C.R.E.	100.000,00	100.000,00
Bonsai Partners Fund I, F.C.R.	200.000,00	200.000,00
Arcano Capital XI, F.C.R.	250.000,00	250.000,00
Adara Ventures II S.C.A., S.I.C.A.R.,	200.000,00	200.000,00
Kibo Ventures Fund III, F.C.R.	100.000,00	-
	1.738.300,00	1.638.300,00



CLASE 8.^a



002528845

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresada en euros)

Chamberi Ventures, S.C.R., S.A. se constituyó el 23 de diciembre de 2016 siendo registrada en C.N.M.V. el 28 de diciembre de 2016 con número de registro 245.

Evolución de la actividad

El año 2020 será recordado por muchos motivos; por la pandemia y los confinamientos desde luego, pero también por las fuertes caídas de las bolsas, en apenas mes y medio, y por la rápida recuperación posterior apoyada en las medidas de estímulo fiscal monetario puestas en marcha por los gobiernos y bancos centrales. Salvo excepciones negativas, como la bolsa española en particular y la europea en general, las bolsas internacionales conseguían acabar el año en positivo gracias, sobre todo, al empuje del sector tecnológico, el más beneficiado por las dinámicas del confinamiento.

Parte de la visión optimista de lo que nos pudiera traer 2021 tiene que ver con el apoyo ofrecido por los gobiernos y bancos centrales. Los planes de estímulo fiscales monetarios han sido muy potentes en 2020 y el compromiso de las autoridades con su extensión, en caso de que fuera necesario durante los próximos meses, parece inquebrantable.

En este entorno de mercados la Sociedad ha realizado los desembolsos solicitados por las inversiones en cartera, y ha concedido préstamos participativos a tres participadas por importe de 236.890,00 euros.

A lo largo del ejercicio la Sociedad ha realizado varias ventas de Facephi Biometría S.A., generando estas operaciones un resultado positivo de 375.228,49 euros.

Acontecimientos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Gastos de I+D

La Sociedad no tiene actividades en materia de Investigación y Desarrollo.

Acciones propias

La Sociedad no ha adquirido acciones propias.



CLASE 8.ª



002528846

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresada en euros)

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2020, la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido. El número de días del periodo medio de pago correspondiente al ejercicio 2020 se encuentra detallado en la memoria.



CLASE 8.^a



002528986

CHAMBERÍ VENTURES, S.C.R., S.A.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Las cuentas anuales y el informe de gestión correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 han sido formulados por el Consejo de Administración de Chamberí Ventures, S.C.R., S.A. con fecha 31 de marzo de 2020, extendidos en 4 ejemplares, todos ellos en papel timbrado del Estado, numerados correlativamente en impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002528801 al 002528844 Del 002528845 al 002528846
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002528847 al 002528890 Del 002528891 al 002528892
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002528893 al 002528936 Del 002528937 al 002528938
Cuarto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002528939 al 002528982 Del 002528983 al 002528984

Firmantes:


D. José María Fuster Van Bendegem
Presidente


Dña. Cristina Domínguez Nogueira
Secretario


D. José María Fuster Domínguez
Consejero


D. Jorge Fuster Domínguez
Consejero