



ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas en la memoria	2022	2021
Tesorería	Nota 5	752.492,28	290.518,59
Caja		143,99	143,99
Bancos		752.348,29	290.374,60
Créditos a intermediarios financieros o particulares	Nota 6.1	5.656,20	17.491,82
Deudores por comisiones pendientes		5.656,20	17.491,82
Valores representativos de deuda		-	-
Inversiones vencidas pendientes de cobro		-	-
Acciones y participaciones	Nota 6.2	223.239,87	125.985,06
Participaciones		223.239,87	125.985,06
Derivados		-	-
Contrato de seguros vinculados a pensiones		-	-
Inmovilizado material	Nota 7	70.358,17	18.319,28
De uso propio:			
- Equipos informáticos, instalaciones, mobiliario y otros activos		70.358,17	18.319,28
Activos Intangibles	Nota 8	56.377,03	64.430,89
Fondo de comercio		56.377,03	64.430,89
Activos fiscales	Nota 15	2.993,45	30.984,90
Diferidos		2.993,45	30.984,90
Periodificaciones		-	-
Otros activos	Nota 15	6.320,58	5.200,00
Fianzas en garantía de arrendamientos		5.200,00	5.200,00
Otros activos		1.120,58	-
TOTAL ACTIVO		1.117.437,58	552.930,54

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021
(Expresados en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas en la memoria	2022	2021
Deudas con intermediarios financieros o particulares	Nota 14.1	97.900,88	4.700,95
Acreeedores por prestaciones de servicios		63.391,29	4.700,95
Acreeedores empresas del Grupo		34.509,59	-
Derivados		-	-
Pasivos subordinados		-	-
Provisiones para riesgos		-	-
Pasivos fiscales		-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Periodificaciones		-	-
Otros pasivos	Nota 15	21.659,57	18.000,77
Administraciones públicas		21.396,45	17.654,69
Otros pasivos		263,12	346,08
TOTAL PASIVO		119.560,45	22.701,72
Ajustes por valoración en patrimonio neto		-	-
Capital	Nota 12.1	615.380,00	615.380,00
Emitido y suscrito		615.380,00	615.380,00
Prima de emisión		-	-
Reservas	Nota 12.2	-	-
Resultados de ejercicios anteriores		(85.151,18)	(84.247,23)
Resultados negativos de ejercicios anteriores (-)		(85.151,18)	(84.247,23)
Resultado del ejercicio	Nota 3	467.648,31	(903,95)
Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
Acciones y participaciones en patrimonio propias (-)		-	-
Dividendos a cuenta y aprobados (-)		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		997.877,13	530.228,82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.117.437,58	552.930,54

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021
(CUENTAS DE ORDEN)
(Expresadas en euros)

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	2022	2021
Avales y garantías concedidas	-	-
Otros pasivos contingentes	-	-
Compromisos de compraventa de valores a plazo	-	-
Derivados financieros	-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso	-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito	-	-
Patrimonio gestionado de ECR	21.769.767,81	13.397.902,30
Fondos de capital riesgo y FCR-Pyme	19.342.811,49	11.706.495,57
Sociedades de capital riesgo y SCR-Pyme	2.426.956,32	1.691.406,73
Patrimonio en Gestión de carteras	-	-
Patrimonio comercializado	-	-
Patrimonio asesorado MIFID	-	-
Custodia de participaciones y acciones de ECR o EICC	-	-
Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos	-	-
Otras cuentas de orden (*)	29.267,11	28.019,63
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	21.799.034,92	13.425.921,93
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	21.799.034,92	13.425.921,93

Las cuentas de orden, que se muestran en el cuadro anterior, recogen los saldos representativos de derechos, obligaciones y otras situaciones jurídicas que en el futuro puedan tener repercusiones patrimoniales, así como aquellos otros saldos que se precisan para reflejar todas las operaciones realizadas por la Sociedad, aunque no comprometan su patrimonio.

(*) El epígrafe de Otras cuentas de orden recogerá cualquier otro importe que deba ser conocido sobre la actividad de la Sociedad y que no venga incluido en alguna de las partidas anteriores. En este sentido el importe de 29.267,11 euros (28.019,63 en el ejercicio anterior), corresponde a las plusvalías latentes de participaciones que mantiene la Sociedad, netas del correspondiente efecto impositivo.

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021
(Expresadas en euros)

DEBE	Notas en la memoria	2022	2021
Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros	Nota 16.a	-	-
Comisiones y corretajes satisfechos		-	-
Pérdidas por operaciones financieras		-	-
Pérdidas por diferencias de cambio		-	-
Gastos de personal	Nota 17.a	259.711,98	250.704,24
Sueldos y cargas sociales:		259.711,98	250.704,24
Gastos generales	Nota 17.b	243.129,81	164.767,12
Inmuebles e instalaciones		102.721,98	78.038,32
Publicidad y representación		14.071,53	10.731,05
Servicios de profesionales independientes		99.808,60	62.481,41
Otros gastos		26.527,70	13.516,34
Contribuciones e impuestos		10.019,70	8.149,79
Amortizaciones	Nota 7 y 8	16.459,51	9.321,84
Inmovilizado material de uso propio		8.405,65	1.267,98
Activos intangibles		8.053,86	8.053,86
Otras cargas de explotación		-	-
Pérdidas por deterioro de los activos		-	-
Dotaciones a provisiones para riesgo		-	-
Otras pérdidas		725,33	-
Impuesto sobre beneficio del período	Nota 15	27.991,45	(2.902,50)
Resultado de actividades interrumpidas (beneficio)		-	-
Resultado neto del período. Beneficios		467.648,31	-
TOTAL DEBE		1.025.686,09	430.040,49

HABER	Notas en la memoria	2022	2021
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros			
Otros intereses y rendimientos	Nota 16.a	897,78	372,60
		897,78	372,60
Comisiones recibidas	Nota 16.b	1.017.500,75	420.537,98
Comisiones de gestión de Fondos de capital riesgo		849.954,56	282.061,27
Comisiones de gestión de sociedades de capital riesgo		76.603,25	138.476,71
Otras comisiones		90.942,94	-
Ganancias por operaciones financieras	Nota 16.c	2.279,31	8.448,20
Acciones y participaciones cartera interior		2.279,31	8.448,20
Ganancias por diferencias de cambio		8,25	-
Otros productos de explotación		5.000,00	-
Ingresos por arrendamientos		5.000,00	-
Recuperaciones de valor de los activos deteriorados		-	(222,24)
Resto		-	(222,24)
Recuperación de provisiones para riesgos		-	-
Otras ganancias		-	-
Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)		-	-
Resultado neto del período. Pérdidas		-	903,95
TOTAL HABER		1.025.686,09	430.040,49

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS Y ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021**

(Expresados en euros)

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021

	2022	2021
RESULTADO DEL EJERCICIO	467.648,31	(903,95)
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias /(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO	467.648,31	(903,95)

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021

	Capital Escriturado	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	615.380,00	(64.719,09)	(19.528,13)	531.132,78
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-
SALDO, INICIO DEL AÑO 2021	615.380,00	(64.719,09)	(19.528,13)	531.132,78
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(903,95)	(903,95)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-
Ampliación de capital	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(19.528,14)	19.528,13	(0,01)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	(19.528,13)	19.528,13	-
Otros	-	(0,01)	-	(0,01)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	615.380,00	(84.247,23)	(903,95)	530.228,82
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-
SALDO, INICIO DEL AÑO 2022	615.380,00	(84.247,23)	(903,95)	530.228,82
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	467.648,31	467.648,31
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(903,95)	903,95	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	(903,95)	903,95	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	615.380,00	(85.151,18)	467.648,31	997.877,13

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021
(Expresados en euros)

	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	617.537,72	(10.664,65)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	495.639,76	(3.806,45)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	14.180,20	873,64
Amortización	16.459,51	9.321,84
Resultados por operaciones financieras	(2.279,31)	(8.448,20)
Resultado ajustado	509.819,96	(2.932,81)
Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación	10.715,04	(16.098,07)
Créditos a intermediarios financieros o particulares	11.835,62	(10.898,08)
Otros activos	(1.120,58)	(5.199,99)
Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación	97.002,72	8.366,23
Deudas con intermediarios financieros o particulares	93.199,93	4.700,95
Otros pasivos	3.802,79	3.665,28
Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(155.420,04)	98.164,66
Pagos	(163.694,54)	(92.198,48)
Activos materiales	(60.444,54)	(19.198,48)
Participaciones	(103.250,00)	(73.000,00)
Cobros	8.274,50	190.363,14
Participaciones	8.274,50	190.363,14
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
Pagos	-	-
Cobros	-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	462.117,68	87.500,01
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	290.374,60	202.874,59
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	752.492,28	290.374,60

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A

MEMORIA DEL EJERCICIO 2022

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

Athos Capital, S.G.E.I.C., S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Barcelona, el 29 de noviembre de 2016. Con fecha 3 de febrero de 2022 la Sociedad ha cambiado su domicilio social quedando fijado en la Calle Orense, 10, 2ª Planta de Madrid.

Con fecha 27 de enero de 2017, la Sociedad fue inscrita con el número 123 en el Registro Administrativo de Sociedades Gestoras de Entidades de Capital Riesgo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

b) Fusión por absorción

Con fecha 30 de junio de 2020 se aprobó el proyecto de fusión por el cual Athos Capital, S.G.E.I.C., S.A (sociedad absorbente), absorbió a CVP Asset Management, S.G.E.I.C, S.A. (sociedad absorbida) con extinción mediante disolución sin liquidación de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida. Dicho acuerdo fue elevado a público y debidamente inscrito definitivamente en el Registro Mercantil con fecha 4 de noviembre de 2020. Así mismo con fecha 1 de marzo de 2021 el proyecto de fusión por absorción fue autorizado por parte de la CNMV.

Finalmente, y con fecha 12 de noviembre mediante acta de la Junta General de Accionistas, se aprobó la operación de fusión por absorción, quedando debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 8 de marzo de 2021.

c) Actividad

El objeto social de la Sociedad consiste en la gestión de las inversiones de una o varias entidades de capital riesgo ("ECR") y entidades de inversión colectiva de tipo cerrado ("EICC"), así como el control y gestión de sus riesgos.

La sociedad podrá realizar adicionalmente las siguientes funciones con respecto a las ECR o EICC que gestiones o, en el marco de una delegación, con respecto a otras ECR o EICC:

- a) La administración de la entidad, comprendiendo:
 - Servicios jurídicos y contabilidad.
 - Tratamiento de las consultas de clientes.
 - Valoración y determinación del valor liquidativo, incluyendo la aplicación del régimen fiscal correspondiente.
 - Control de cumplimiento de la normativa aplicable.
 - Llevanza del registro de partícipes o accionistas.
 - Distribución de rendimientos.
 - Suscripción y reembolso de participaciones y adquisición o enajenación de acciones.
 - Liquidación de contratos incluida la expedición de certificados y teneduría de registros.
- b) La comercialización de la entidad.
- c) Actividades relacionadas con los activos de la entidad, en particular, los servicios necesarios para cumplir con las obligaciones fiduciarias de los gestores, la gestión de inmuebles y servicios utilizados en la actividad, las actividades de administración de bienes inmuebles, el asesoramiento a empresas con respecto a estructuras de capital, estrategia industrial y materias relacionadas, el asesoramiento y los servicios relacionados con fusiones y adquisición de empresas, así como otros servicios conexos con la gestión de la entidad y de las empresas y activos en los que ha invertido.

Además, como servicios accesorios, la Sociedad podrá realizar los siguientes de acuerdo con lo establecido en la Ley 22/2014:

- a) Gestión discrecional de carteras de inversión, incluidas las que son propiedad de fondos de pensiones y de fondos de pensiones de empleo en virtud del artículo 19, apartado 1, de la directiva 2003/41/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 3 de junio de 2003, relativa a las actividades y la supervisión de fondos de pensiones de empleo, de conformidad con los mandatos otorgados de manera discrecional e individualizada por los inversores.
- b) Asesoramiento en materia de inversión.
- c) Custodia de administración de participaciones y acciones de ECR o EICC y en su caso, de fondos de capital riesgo europeo y fondos de emprendimiento social europeo.
- d) Recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.

Durante el ejercicio 2022, su actividad se ha centrado en la gestión de las entidades de capital riesgo Athos Capital Fund I, F.C.R.-Pyme, Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme, Athos Capital Investment, S.C.R.-Pyme, S.A. y Capitana Tech, F.C.R.-Pyme.

De acuerdo con el reglamento de gestión de Athos Capital Fund I, F.C.R.-Pyme y sus posteriores modificaciones, en su caso:

- a) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión de un 1,75% durante la vida del Fondo. El importe de la comisión de gestión se calculará inicialmente y hasta el final del Período de Inversión sobre los compromisos de inversión de los Partícipes. Una vez finalizado el período de inversión y hasta la completa liquidación del Fondo el importe de dicha comisión de gestión será calculado sobre el coste de adquisición de las inversiones.

La comisión de gestión se devengará y se calculará trimestralmente. Se abonará por trimestres anticipados realizándose los ajustes que fueran necesarios una vez finalizado el período correspondiente.

- b) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito consistente en las distribuciones que le pudieran corresponder, en virtud de lo dispuesto en el artículo 16 del reglamento del Fondo, que excedieran de su compromiso de inversión y el retorno preferente asociado al mismo.

De acuerdo con el reglamento de gestión de Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme y sus posteriores modificaciones, en su caso:

- a) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión de un 2,00 % de las participaciones de clase A y B y 1,90 % de las participaciones de clase C durante la vida del Fondo. El importe de la comisión de gestión se calculará inicialmente y hasta el final del Período de Inversión sobre los compromisos de inversión de los Partícipes. Una vez finalizado el período de inversión y hasta la completa liquidación del Fondo el importe de dicha comisión de gestión será calculado sobre el coste de adquisición de las inversiones.

La comisión de gestión se devengará y se calculará trimestralmente. Se abonará por trimestres anticipados realizándose los ajustes que fueran necesarios una vez finalizado el período correspondiente.

- b) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito, en su caso, consistente en las distribuciones que le pudieran corresponder, en virtud de lo dispuesto en el artículo 16 del reglamento del Fondo, que excedieran de su compromiso de inversión y el retorno preferente asociado al mismo.

De acuerdo con el reglamento de gestión de Athos Capital Investment, S.C.R.-Pyme, S.A. y sus posteriores modificaciones, en su caso:

- a) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión de 2,00 % de las acciones de clase A y B y 1,90 % de las acciones de clase C durante la vida de la Sociedad. El importe de la comisión de gestión se calculará inicialmente y hasta el final del Período de Inversión sobre los compromisos de inversión de los Accionistas. Una vez finalizado el período de inversión y hasta la completa liquidación de la sociedad el importe de dicha comisión de gestión será calculado sobre el coste de adquisición de las inversiones.

La comisión de gestión se devengará y se calculará trimestralmente. Se abonará por trimestres anticipados realizándose los ajustes que fueran necesarios una vez finalizado el período correspondiente.

- b) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito, en su caso, consistente en las distribuciones que le pudieran corresponder, en virtud de lo dispuesto en el artículo 4.4 del contrato de gestión, una vez se hayan efectuado distribuciones que cubran los compromisos totales de inversión y retorno preferente.

De acuerdo con el reglamento de gestión de Capitana Tech Fund, F.C.R.-Pyme y sus posteriores modificaciones, en su caso:

- a) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión de un 3,00 % sobre el patrimonio total comprometido hasta que finalice el período de inversión. Una vez finalizado el período de inversión y hasta la completa liquidación del Fondo, la comisión de gestión será del 2,5% sobre el Patrimonio Neto del Fondo, esto es, la diferencia entre el Patrimonio Total Comprometido y la suma entre las desinversiones (valoradas a coste) y las provisiones de inversiones contablemente registradas. El período de inversión se dio por finalizado en 31 de mayo de 2019.

La comisión de gestión se devengará mensualmente, el último día de cada mes. El pago de dicha comisión se efectuará mensualmente, previa presentación de factura con cargo al Fondo y dentro del plazo de los quince días naturales siguientes a la presentación de la factura.

- b) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito, en su caso, consistente en las distribuciones que le pudieran corresponder, en virtud de lo dispuesto en el artículo 29 del reglamento del Fondo, que excedieran de su compromiso de inversión y el retorno preferente asociado al mismo.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, se indicará para simplificar "ejercicio 2022".

d) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales, por la ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital-Riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y sus Sociedades Gestoras, y, en lo no previsto por ella, por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, así como por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo a la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y mediante el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero así como la circular 1/2021, de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Institución de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado, 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 incorporados en el estado de flujos de efectivo.

b) Principios Contables

Las Cuentas Anuales adjuntas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio, en el Plan General de Contabilidad, así como en la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Tipo Cerrado

c) Moneda de presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en Euros.

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

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente, se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes, a la probabilidad de ocurrencia de provisiones, al cálculo de valores razonables y valores de mercado y a la recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

e) Principio de empresa en funcionamiento

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente. Por este motivo, las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se han preparado de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, que implica que las operaciones futuras de la Sociedad se van a desarrollar en condiciones normales.

f) Comparación de la Información

El Consejo de Administración de la Sociedad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambio de patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

g) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

h) Cambios en criterios contables

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

i) Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la re-expresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio anterior.

NOTA 3. APLICACION DEL RESULTADO

La propuesta de aplicación del resultado de los ejercicios 2022 y 2021, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2022	2021
Base de reparto:		
Resultado obtenido en el ejercicio	467.648,31	(903,95)
Total	467.648,31	(903,95)
Aplicación a:		
Reserva legal	46.764,83	-
Dividendo a cuenta del resultado del ejercicio (Nota 19)	300.000,00	-
Reservas voluntarias	35.732,30	-
Compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores	85.151,18	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	(903,95)
Total	467.648,31	(903,95)

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para el ejercicio 2022, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Activo intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, en el caso de que tengan vida útil definida, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Fondo de comercio

El fondo de comercio generado en una combinación de negocios se valora, en la fecha de la adquisición, a su coste, siendo éste el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos. Tras el reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora a su coste menos la amortización acumulada y, en su caso, las pérdidas por deterioro acumuladas, las cuales se consideran irreversibles. Se realizan las pruebas de deterioro de valor del fondo de comercio anualmente, o con más frecuencia si los acontecimientos o cambios de las circunstancias indican que el valor en libros pueda haberse deteriorado.

Con el propósito de comprobar el deterioro del valor, el fondo de comercio adquirido en una combinación de negocios es asignado, desde la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo de la empresa, sobre los que se espere que recaigan los beneficios de las sinergias de la combinación de negocios. La posible pérdida de valor se determina mediante el análisis del valor recuperable de dicha unidad generadora de efectivo y, en caso de que éste sea inferior al valor neto contable, se reconoce una pérdida irreversible por deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Activo material

Incluye el importe de equipos informáticos y de comunicación propiedad de la Sociedad, así como mobiliario.

El activo material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Mobiliario	10	10
Equipos informáticos	25	4
Instalaciones	12,5	8

Las inversiones realizadas por la Sociedad en locales arrendados, que no son separables del activo arrendado, se amortizan en función de su vida útil que se corresponde con la menor entre la duración del contrato de arrendamiento incluido el periodo de renovación cuando existen evidencias que soportan que la misma se va a producir, y la vida económica del activo.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias. Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no ha sido necesario registrar ninguna pérdida por deterioro de valor.

c) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

Al 31 de diciembre de 2022 la totalidad de los arrendamientos existentes son operativos. Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo de gastos generales.

d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Activos y pasivos financieros a coste amortizado

Activos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico con cobro aplazado, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico con pago aplazado, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente se valoran 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, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo en el caso de créditos que se hubieran deteriorado.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir o pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros a coste

Se incluye en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de las empresas sobre las que se tiene control (empresas del grupo), se tiene control conjunto mediante acuerdo estatutario o contractual con uno o más socios (empresas multigrupo) o se ejerce una influencia significativa (empresas asociadas).
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, por tener un tipo de interés condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- Otros activos financieros que inicialmente procedía clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no resulta posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

En relación con los préstamos participativos, si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. La corrección de valor y, en su caso, su reversión, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

El método indirecto de estimación a partir del patrimonio neto se utiliza en aquellos casos en que sirve para demostrar un valor recuperable mínimo sin la necesidad de realizar un análisis más complejo cuando de aquel se deduce que no hay deterioro.

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.

Por el contrario, cuando los dividendos recibidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición se registran minorando el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por una participada se ha realizado atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran 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.

Baja de activos financieros

Un activo financiero, o parte de este, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

Fianzas entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valorarán por el importe entregado, que no difiere sustancialmente de su valor razonable.

Fianzas recibidas

Las fianzas recibidas se valoran por el importe recibido, que no difiere sustancialmente de su valor razonable.

e) Clasificación de saldos por vencimientos

La clasificación entre corriente y no corriente se realiza teniendo en cuenta el plazo previsto para el vencimiento, enajenación o cancelación de las obligaciones y derechos de las sociedades. Se considera no corriente cuando es superior a doce meses contando a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

f) Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles. A su vez, los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Siempre que se cumpla dicha condición se reconoce un activo por impuesto diferido:

- a) Por las diferencias temporarias deducibles;
- b) Por el derecho a compensar en ejercicios posteriores a las pérdidas fiscales;
- c) Por las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2022, han sido efectuados por parte de la Dirección y de los asesores fiscales de la Sociedad los cálculos necesarios para determinar el Impuesto sobre Sociedades devengado.

g) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y/o por prestación de servicios se reconocen únicamente cuando (o a medida que) la Sociedad transfiere al cliente el control sobre los bienes o servicios comprometidos. El control hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes e incluye la capacidad para impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios. Para cada obligación a cumplir que se haya identificado, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la Sociedad sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios al cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato al que la Sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometidos con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato o, en su caso, una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (o a medida que) la Sociedad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio, cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene su control, de forma que el importe del ingreso será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Cuando las obligaciones contractuales se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produce esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabiliza como existencias. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo la Sociedad considera, entre otros, los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- b) La Sociedad ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha aceptado el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La Sociedad tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo, independientemente de que la Sociedad pueda conservar el derecho de propiedad solo como protección contra el incumplimiento del cliente.

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales y cuando se dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance. La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. Cuando, a una fecha determinada, la Sociedad no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espere recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha. Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa a medida que la Sociedad la desarrolla.
- b) La Sociedad produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) La Sociedad elabora un activo específico para el cliente y ostenta un derecho exigible al cobro por la actividad que se ha completado hasta la fecha.

h) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

i) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

j) Patrimonio Gestionado

Los patrimonios gestionados por la Sociedad se corresponden con el patrimonio neto al cierre del ejercicio de las ECR bajo su gestión y figura informado en el epígrafe “Patrimonio gestionado de ECR” de las cuentas de orden del balance de situación (**Nota 13**).

NOTA 5. TESORERIA

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue, en euros:

Tesorería	Saldo a 31/12/2022	Saldo a 31/12/2021
Caja	143,99	143,99
Bancos	752.348,29	290.374,60
Total	752.492,28	290.518,59

Los intereses devengados durante los ejercicios 2022 y 2021, en su caso, correspondientes al saldo de bancos se encuentran registrados en el epígrafe de intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias.

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Activos financieros

El detalle de activos financieros es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Activos financieros a coste amortizado (Nota 6.1 y 15)	-	-	11.976,78	22.691,82	11.976,78	22.691,82
Activos financieros a coste (Nota 6.2)	223.239,87	125.985,06	-	-	223.239,87	125.985,06
Total	223.239,87	125.985,06	11.976,78	22.691,82	235.216,65	148.676,88

6.1) Activos financieros a coste amortizado

La composición a 31 de diciembre de 2022 y 2021 del epígrafe “Créditos a intermediarios financieros o particulares” es el siguiente, en euros:

	2022	2021
Créditos a intermediarios financieros o particulares:		
Deudores por comisiones pendientes (Nota 20.1)	5.656,20	17.491,82
Total	5.656,20	17.491,82

6.2) Activos financieros a coste

La composición a 31 de diciembre de 2022 y 2021 del epígrafe “Acciones y participaciones” es el siguiente, en euros:

	2022	2021
Acciones y participaciones		
Participaciones empresas grupo y asociadas	223.239,87	125.985,06
Total	223.239,87	125.985,06

El detalle y movimiento de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022, es como sigue, en euros:

	% Participación	Saldo a 31/12/2021	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/2022
Participaciones: (Coste)					
Athos Capital Fund I, FCR-Pyme	0,98%	61.985,06	2.750,00	(5.995,19)	58.739,87
Athos Capital Fund II, FCR-Pyme	0,71%	32.000,00	38.500,00	-	70.500,00
Athos Capital Investment, SCR-Pyme, S.A.	3,96%	32.000,00	62.000,00	-	94.000,00
Total		125.985,06	103.250,00	(5.995,19)	223.239,87

El detalle y movimiento de este epígrafe a 31 de diciembre de 2021, es como sigue, en euros:

	% Participación	Saldo a 31/12/2020	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/2021
Participaciones: (Coste)					
Athos Capital Fund I, FCR-Pyme	0,98%	79.900,00	4.000,00	(21.914,94)	61.985,06
Athos Capital Fund II, FCR-Pyme	1,47%	5.000,00	32.000,00	(5.000,00)	32.000,00
Athos Capital Investment, SCR-Pyme, S.A.	1,71%	300.000,00	37.000,00	(305.000,00)	32.000,00
Participaciones: (desembolsos pendientes)					
Athos Capital Investment, SCR-Pyme, S.A.		(150.000,00)	-	150.000,00	-
Total		234.900,00	73.000,00	(181.914,94)	125.985,06

El total valor neto contable por importe de 223,24 miles de euros (125,99 miles de euros en el ejercicio anterior) corresponde a participaciones financieras en entidades de capital riesgo, que a su vez son gestionados por la Sociedad.

Adicionalmente a los importes desembolsados, existen compromisos no exigidos a 31 de diciembre de 2022, por importe total de 198,85 miles euros (152,10 miles de euros en el ejercicio anterior).

El resumen de los patrimonios netos de las participaciones en empresas del grupo y asociadas, a 31 de diciembre de 2022, según sus cuentas anuales auditadas, es el que se muestra a continuación, en euros:

Entidad	Capital o Partícipes	Reservas	Resultados Negativos. de Ejercicios. Anteriores	Resultado del Ejercicio	Ajustes por valoración en Patrimonio Neto y Otras aportaciones	Total Patrimonio Neto
Participaciones:						
Athos Capital Fund I, F.C.R.-Pyme	4.897.260,32	-	(190.783,44)	(180.530,56)	3.921.341,10	8.447.287,42
Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme	9.888.431,52	(18.454,16)	(188.309,74)	(839.741,39)	1.536.867,93	10.378.794,16
Athos Capital Investment, S.C.R.- Pyme, S.A.	1.010.000,00	(21.499,29)	(164.314,44)	(124.197,63)	1.729.967,68	2.429.956,32

NOTA 7. ACTIVO MATERIAL

El detalle y movimiento del activo material a lo largo del ejercicio 2022 es el siguiente, en euros:

	31/12/2021	Altas	31/12/2022
Coste:			
Mobiliario	1.240,38	12.096,43	13.336,81
Equipos proceso de información	4.679,26	6.638,90	11.318,16
Instalaciones	14.167,17	41.709,21	55.876,38
	20.086,81	60.444,54	80.531,35
Amortización Acumulada:			
Mobiliario	(15,63)	(886,95)	(902,58)
Equipos proceso de información	(1.596,64)	(2.219,66)	(3.816,30)
Instalaciones	(155,26)	(5.299,04)	(5.454,30)
	(1.767,53)	(8.405,65)	(10.173,18)
Activo Material, Neto	18.319,28	52.038,89	70.358,17

El detalle y movimiento del activo material a lo largo del ejercicio 2021 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020	Altas	31/12/2021
Coste:			
Mobiliario	-	1.240,38	1.240,38
Equipos proceso de información	888,33	3.790,93	4.679,26
Instalaciones	-	14.167,17	14.167,17
	888,33	19.198,48	20.086,81
Amortización Acumulada:			
Mobiliario	-	(15,63)	(15,63)
Equipos proceso de información	(499,53)	(1.097,11)	(1.596,64)
Instalaciones	-	(155,26)	(155,26)
	(499,53)	(1.268,00)	(1.767,53)
Activo Material, Neto	388,80	17.930,48	18.319,28

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen elementos totalmente amortizados y en uso.

NOTA 8. ACTIVO INTANGIBLE

El detalle y movimiento del activo intangible a lo largo del ejercicio 2022 es el siguiente, en euros:

	31/12/2021	Altas	31/12/2022
Coste:			
Fondo de comercio	80.538,61	-	80.538,61
	80.538,61	-	80.538,61
Amortización Acumulada:			
Fondo de comercio	(16.107,72)	(8.053,86)	(24.161,58)
	(16.107,72)	(8.053,86)	(24.161,58)
Activo Intangible, Neto	64.430,89	(8.053,86)	56.377,03

El detalle y movimiento del activo intangible a lo largo del ejercicio 2021 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020	Altas	31/12/2021
Coste:			
Fondo de comercio	80.538,61	-	80.538,61
	80.538,61	-	80.538,61
Amortización Acumulada:			
Fondo de comercio	(8.053,86)	(8.053,86)	(16.107,72)
	(8.053,86)	(8.053,86)	(16.107,72)
Activo Intangible, Neto	72.484,75	(8.053,86)	64.430,89

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen elementos totalmente amortizados.

NOTA 9. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos operativos

La Sociedad suscribió un contrato de subarriendo con prestación de servicios con la sociedad Ciprés Azul, S.L.U. en Barcelona a 30 de diciembre de 2016 para las oficinas situadas en Travesera de Gràcia, 66, 2º-1ª de Barcelona. Dicho contrato de alquiler tiene un vencimiento de 9 años. El presente contrato se prorrogará tácitamente mes a mes a no ser que cualquiera de las partes denuncie expresamente la finalización al otro, con un plazo de un mes de anticipo. En cualquier caso, el presente contrato quedará resuelto a la finalización del contrato de arrendamiento que Ciprés Azul, S.L.U. tiene suscrito con la propiedad.

La renta mensual en concepto de alquiler es de 4.500,00 euros más IVA (4.000,00 euros en el ejercicio anterior) revisable anualmente para acomodarla a las variaciones del IPC.

Adicionalmente la Sociedad suscribió un contrato de arrendamiento con la sociedad Visamar, S.A.U. en Madrid a 30 de setiembre de 2021 para las oficinas situadas en calle Orense, 10, 2º, Oficina 11 de Madrid. Dicho contrato de alquiler tiene un vencimiento de 8 años. El presente contrato una vez transcurrido el plazo máximo se dará por extinguido sin necesidad de notificación.

La renta mensual en concepto de alquiler es de 2.600,00 euros más IVA (2.600,00 euros en el ejercicio anterior) revisable anualmente para acomodarla a las variaciones del IPC. Adicionalmente se ha depositado una fianza por importe de 5.200,00 euros de acuerdo con lo establecido en el contrato de alquiler (**Nota 15**).

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES, SEGÚN LO DISPUESTO POR LA LEY 18/2022, DE 28 DE SEPTIEMBRE

La entrada en vigor de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, ha modificado 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. En concreto, se modifica la disposición adicional tercera que establece la obligación para las sociedades de publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales. En relación con esta obligación de información, el 4 de febrero de 2016 se publicó en el BOE una nueva resolución emitida por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) que derogó la anterior de 29 de diciembre de 2010. De acuerdo con lo que se indica en la resolución de 29 de enero de 2016 y en el artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, a continuación, se desglosa la información requerida en relación con los pagos realizados y pendientes de pago en la fecha del cierre del balance:

Periodo medio de pago y ratios de pago a proveedores	Ejercicio 2022 Días	Ejercicio 2021 Días
Periodo medio de pago a proveedores	6,12	9,67
Ratio de operaciones pagadas	7,63	9,55
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,47	24,40

Pagos realizados y pendientes en la fecha de cierre del balance	Euros	Euros
Total pagos realizados	226.704,16	169.691,60
Total pagos pendientes	60.918,07	1.450,57

Nuevos requisitos de transparencia según Ley 18/2022 de 28 de septiembre	Ejercicio 2022
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad (euros)	226.626,90
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad (unidades)	160
% volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad sobre total monetario de pagos a proveedores	99,97%
% número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la ley de morosidad sobre número total de facturas	96,39%

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad ha establecido los mecanismos necesarios para la gestión de riesgos financieros a los que se expone. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

- a) **Riesgos de mercado:** Son los que surgen por la exposición del valor de las posiciones mantenidas en instrumentos financieros, a variaciones en las condiciones de mercado. Este riesgo proviene de la variación de los factores de riesgo de precio, tipo de interés, tipo de cambio, así como el riesgo de solvencia y de liquidez de los distintos productos con los que opera la Sociedad. Dada la operativa de la Sociedad y sus condiciones particulares, su exposición a riesgos de mercado es reducida.
- b) **Riesgo de crédito:** Es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales y cause una pérdida financiera a la otra parte. Dado que mantiene participación en 4 entidades del total de entidades de capital riesgo que están bajo su gestión, existe una concentración significativa de riesgo de crédito. No obstante, la calidad crediticia de las mismas es elevada.
- c) **Riesgo de Interés:** La Sociedad no realiza controles específicos dada la nula sensibilidad del balance ante posibles variaciones de tipos de interés. Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, excepto de las actividades de explotación de las mismas, no tienen riesgo respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. De todas formas, tiene previsto realizarlos en el caso de que la estrategia financiera variara significativamente con relación a la que se ha venido llevando a cabo y hubiera posiciones sensibles al tipo de interés.

NOTA 12. FONDOS PROPIOS

12.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social está representado por 615.380 acciones de 1,00 euro nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social son las siguientes:

	2022		2021	
	Nº Acciones	% Participación	Nº Acciones	% Participación
Ciprés Azul, S.L.	301.536	49,00	220.000	35,75
Albar del Segura, S.L.U.	283.075	46,00	107.690	17,50
Farmaconsulting Transacciones, S.L.	-	-	107.690	17,50

Durante el ejercicio 2022 se han llevado a cabo varias compraventas de participaciones entre los accionistas.

Durante el ejercicio 2021 no se llevaron a cabo operaciones societarias.

12.2) Reservas

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2022, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

b) Distribución de dividendos

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se ha realizado distribución alguna de dividendos.

12.3) Requerimientos de Recursos Propios

Las sociedades gestoras de entidades de capital riesgo, según establece la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, debe mantener y cumplir determinados requisitos sobre recursos propios mínimos. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cumple con dichos requerimientos.

NOTA 13. PATRIMONIO GESTIONADO DE ECR

El detalle de las entidades de capital riesgo gestionadas y el importe del patrimonio de las mismas gestionado por la Sociedad, que figura informado en otras cuentas de orden del balance de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación, en euros:

Nombre de la entidad de capital riesgo	Tipo	Patrimonio gestionado de ECR	
		31/12/2022	31/12/2021
Athos Capital Fund I, F.C.R.- Pyme	FCR	8.447.287,42	9.191.318,02
Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme	FCR	10.378.794,16	1.976.115,11
Athos Capital Investment, S.C.R.-Pyme, S.A.	SCR	2.426.956,32	1.691.406,73
Capitana Tech Fund, F.C.R.-Pyme	FCR	516.729,91	539.062,44
Total		21.769.767,81	13.397.902,30

NOTA 14. PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros

El detalle de activos financieros es el siguiente:

	Otros pasivos financieros	
	31/12/2022	31/12/2021
Pasivos a coste amortizados (Nota 14.1 y 15)	119.560,45	22.701,72

14.1) Pasivos financieros a coste amortizado

La composición a 31 de diciembre de 2022 y 2021 del epígrafe “Deudas con intermediarios financieros o particulares” es el siguiente, en euros:

	2022	2021
Deudas con intermediarios financieros o particulares		
Acreeedores por prestaciones de servicios	63.391,29	4.700,95
Acreeedores empresas grupo (Nota 20.1)	34.509,59	-
Total	97.900,88	4.700,95

NOTA 15. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES Y OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente, en euros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Activos y pasivos fiscales				
Crédito por pérdidas a compensar del ejercicio	2.993,45	-	30.984,90	-
Total	2.993,45	-	30.984,90	-
Otros activos y pasivos				
Retenciones por IRPF	-	17.235,35	-	14.980,71
Organismos de la Seguridad Social	-	3.846,10	-	2.673,98
HP acreedora por IVA	-	315,00	-	-
Cuenta corriente con partes vinculadas	-	263,12	-	346,08
HP deudora por devolución de impuestos	1.120,58	-	-	-
Fianzas en garantía de arrendamientos	5.200,00	-	5.200,00	-
Total	6.320,58	21.659,57	5.200,00	18.000,77

Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los asesores y la Dirección de la Sociedad consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

El tipo de gravamen aplicable a la Sociedad en el Impuesto sobre Sociedades es del 25%.

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar son los siguientes, en euros:

	2022	2021
Cuota al 25% sobre la Base Imponible	-	-
Cuota líquida	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	(1.120,58)	-
Cuota a (pagar)/devolver	1.120,58	-

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes, en euros:

	2022	2021
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	27.991,45	(2.902,50)
Total	27.991,45	(2.902,50)

El movimiento de los activos y pasivos por diferencias temporarias deducibles e imponibles del ejercicio 2022, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2021	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2022
Crédito por bases imponibles	30.984,90	-	27.991,45	2.993,45

El movimiento de los activos y pasivos por diferencias temporarias deducibles e imponibles del ejercicio 2021, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2020	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2021
Crédito por bases imponibles	28.082,40	2.902,50	-	30.984,90

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

Los créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que cumplen con los requisitos establecidos por la normativa vigente para su registro, y al no existir dudas acerca de la capacidad de la Sociedad de generar ganancias fiscales futuras que permitan su recuperación. El importe total activado por dicho concepto asciende a 2.993,45 euros.

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios es el siguiente:

Año de origen	Euros
2022	11.973,78
Total	11.973,78

Estas bases imponibles negativas son compensables con las positivas obtenidas en ejercicios futuros, sin que exista una limitación temporal establecida, no obstante, las Autoridades Fiscales tendrán 10 años para comprobar e investigar dichas bases negativas pendientes de compensar.

NOTA 16. INTERESES, COMISIONES PERCIBIDAS Y SATISFECHAS Y PERDIDAS Y GANANCIAS POR OPERACIONES FINANCIERAS

a) Intereses

El detalle de los intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros e intereses, dividendos y rendimientos de los activos financieros del ejercicio 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Intereses, dividendos y rendimientos de los activos financieros:	897,78	372,60
Otros intereses y rendimientos	897,78	372,60

El importe correspondiente a ingresos financieros corresponde a los intereses que se han obtenido de la cuenta corriente, así como de créditos concedidos.

b) Comisiones percibidas y satisfechas

El detalle de las comisiones percibidas y satisfechas del ejercicio 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022		2021	
	Percibidas	Satisfechas	Percibidas	Satisfechas
Comisiones de gestión de fondos de capital riesgo	849.954,56	-	282.061,27	-
Comisiones de gestión de sociedades de capital riesgo	76.603,25	-	138.476,71	-
Otras Comisiones	90.942,94	-	-	-
Total	1.017.500,75	-	420.537,98	-

El importe de las comisiones percibidas corresponde a las remuneraciones recibidas por la actividad de gestión de las entidades Athos Capital Fund I, F.C.R.-Pyme, Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme y Athos Capital Investment, S.C.R, S.A-Pyme y Capitana Tech Fund, F.C.R.-Pyme, según la retribución comentada en la Nota 1, así como a las comisiones cobradas fruto del acuerdo de coinversión con la sociedad Invierte Economía Sostenible, SICC SME, S.A. por las plusvalías generadas por esta en las desinversiones en proyectos de coinversión con Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme y Athos Capital Investment, S.C.R, S.A-Pyme.

c) Pérdidas y ganancias por operaciones financieras

El importe de las pérdidas y ganancias de los instrumentos clasificados en el epígrafe de acciones y participaciones del balance, reconocidos en la cuenta de resultados del ejercicio 2022 y 2021 se detalla a continuación, en euros:

	2022	2021
Ganancias por operaciones financieras:	2.279,31	8.448,20
Acciones y participaciones cartera interior	2.279,31	8.448,20

Corresponde al resultado obtenido por la devolución de aportaciones del fondo Athos Capital Fund I, F.C.R-Pyme.

NOTA 17. GASTOS DE PERSONAL Y GASTOS GENERALES

a) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio 2022 y 2021 es la siguiente, en euros:

	2022	2021
Sueldos y cargas sociales	259.711,98	250.704,24
Total	259.711,98	250.704,24

b) Gastos Generales

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio 2022 y 2021 es la siguiente, en euros:

	2022	2021
Inmuebles e instalaciones	102.969,08	78.038,32
Publicidad y representación	14.071,53	10.731,05
Servicios de profesionales independientes	99.808,60	62.481,41
Otros gastos	26.527,70	13.516,34
Total	243.129,81	164.767,12

NOTA 18. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 10 de marzo de 2023 y mediante acta del Consejo de Administración de la Sociedad, se aprueba el pago de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2022 por un importe de 0,4875 euros por acción, lo que supone un dividendo a cuenta total de 300.000,00 euros.

Así mismo y de acuerdo con el artículo 277 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, dicho reparto se aprueba previa formulación del informe del Consejo de Administración por el que se pone de manifiesto que, de conformidad con el estado contable incluido en el referido informe, existe liquidez suficiente para la distribución, que la cantidad a distribuir no excede de la cuantía de los resultados obtenidos desde el fin del último ejercicio, deducidas las pérdidas procedentes de ejercicios anteriores y las cantidades con las que deban dotarse las reservas obligatorias por ley o por disposición estatutaria, así como la estimación del impuesto a pagar sobre dichos resultados, y que no existen otras limitaciones o restricciones que impidan la distribución acordada.

ESTADO LIQUIDEZ PRECEPTIVO PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA A FECHA 10 DE MARZO DE 2023	Euros
Resultado contable de 2022	467.648,31
Dotación a Reserva Legal	(46.764,83)
Pérdidas de ejercicios anteriores	(85.151,18)
Previsión Impuesto de Sociedades	-
Límite de distribución de dividendos a cuenta	335.732,30
Tesorería y otras inversiones de alta liquidez	714.690,08
Total dividendo cuenta	300.000,00

Adicionalmente a lo anterior, no se han producido otros acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de estas.

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

20.1) Saldos entre partes vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, en euros:

	31/12/2022	31/12/2021
ACTIVO		
Deudores por comisiones pendientes:	5.656,20	17.491,82
Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme	-	11.835,62
Capitana Tech Fund, F.C.R.-Pyme	5.656,20	5.656,20
PASIVO		
Acreeedores por comisiones pendientes:	34.509,59	-
Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme	34.509,59	-

20.2) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2022 se detallan a continuación:

	Ingreso por Comisión de Gestión (*)	Servicios Prestados (Alquiler)	Servicios Recibidos (Alquiler)	Desembolso de Patrimonio	Reembolsos de Patrimonio
Ciprés Azul, S.L.	-	5.000,00	53.000,00	-	-
Athos Capital Fund I, F.C.R.-Pyme	111.147,00	-	-	2.750,00	8.274,50
Athos Capital Fund II, F.C.R.- Pyme	716.182,76	-	-	38.500,00	-
Athos Capital Investment, S.C.R.- Pyme, S.A.	76.603,25	-	-	62.000,00	-
Capitana Tech Fund, F.C.R.-Pyme	22.624,80	-	-	-	-

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2021 se detallan a continuación:

	Ingreso por Comisión de Gestión (*)	Servicios Recibidos (Alquiler)	Desembolso de Patrimonio	Reembolsos de Patrimonio
Ciprés Azul, S.L.	-	48.000,00	-	-
Athos Capital Fund I, F.C.R.-Pyme	119.019,04	-	4.000,00	30.363,14
Athos Capital Fund II, F.C.R.-Pyme	138.290,41	-	32.000,00	5.000,00
Athos Capital Investment, S.C.R.-Pyme, S.A.	138.476,71	-	32.000,00	5.000,00
Capitana Tech Fund, F.C.R.-Pyme	24.751,82	-	37.000,00	155.000,00

(*) Corresponde al ingreso por comisión de gestión (Nota 16).

20.3) Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y Alta Dirección

Los importes recibidos por el Consejo de Administración durante los ejercicios 2022 y 2021, se detallan a continuación, en euros:

	2022	2021
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	120.000,00	120.000,00

A parte del Consejo de Administración, no existe otro personal de la Sociedad que cumpla la definición de personal de Alta Dirección.

Al 31 de diciembre de 2022, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Consejo de Administración.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han satisfecho primas de seguros de vida o de responsabilidad civil respecto a los miembros antiguos o actuales del Consejo de Administración y del personal de alta dirección.

Otra información referente al Consejo de Administración

En el deber de evitar situaciones de conflicto de interés, durante el presente ejercicio los miembros del Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha Ley.

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2022 y 2021, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2022	2021
Directivos	2,00	2,33
Analistas	2,75	2,00
Becarios	0,50	0,46
Total	5,25	4,79

La distribución del personal de la Sociedad al término de cada ejercicio, por categorías y géneros, es la siguiente:

	Hombres	2022 Mujeres	Total	Hombres	2021 Mujeres	Total
Directivos	2	-	2	2	-	2
Analistas	2	1	3	2	-	2
Total	4	1	5	4	-	4

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 ha ascendido a 4.200,00 euros. (3.168,00 euros en el ejercicio anterior). Los honorarios percibidos por otras sociedades de la red del auditor han sido nulos. (1.300,32 euros en el ejercicio anterior).

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A.
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

Athos Capital, S.G.E.I.C., S.A. tiene como actividad principal la gestión de entidades de capital riesgo especializadas en invertir en empresas innovadoras con alto potencial de crecimiento en las diferentes etapas de desarrollo participando en sus rondas de financiación y por cuya gestión percibirá una comisión de gestión anual y en su caso una comisión de éxito.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad se ha centrado en la gestión y representación de las siguientes entidades de capital riesgo:

- **Athos Capital Fund I, F.C.R.-Pyme:**

Durante el ejercicio 2022, el Fondo, ha realizado inversiones por importe de 170 miles de euros en un total de 3 participadas. A finales del año 2022, el Fondo presenta una cartera de 12 proyectos invertidos. El importe total desembolsado, al cierre del ejercicio, en estos proyectos es de 5.941,49 miles de euros.

- **Athos Capital Fund II, F.C.R.- Pyme:**

Durante el ejercicio 2022, el Fondo, ha realizado inversiones por importe de 6.217,78 miles de euros en un total de 18 participadas. A finales del año 2022, el Fondo presenta una cartera de 18 proyectos invertidos. El importe total desembolsado, al cierre del ejercicio, en estos proyectos es de 7.594,73 miles de euros.

- **Athos Capital Investment, S.C.R.-Pyme, S.A.:**

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha realizado inversiones por importe de 1.765,33 miles de euros en un total de 18 participadas.

- **Capitana Tech Fund, F.C.R.-Pyme.**

Durante el ejercicio 2022, el Fondo no ha realizado inversiones dado que se encuentra en el período de desinversión. A finales del año 2022, el Fondo presenta una cartera de 4 proyectos invertido. El importe total desembolsado, al cierre del ejercicio, en estos proyectos es de 470,05 miles de euros.

Resultado del ejercicio

El ejercicio 2022 se ha cerrado con unos resultados positivos de 467,65 miles de euros.

Acontecimientos importantes acaecidos después del cierre del ejercicio

Con fecha 10 de marzo de 2023 la Sociedad acordó mediante acta del Consejo de Administración el pago de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2022 por un importe de 0,4875 euros por acción, lo que supone un dividendo total de 300.000,00 euros.

Otros aspectos

La Sociedad durante el ejercicio 2022, no ha efectuado ninguna inversión en de I+D.

La Sociedad durante el ejercicio 2022 no ha realizado operación alguna con acciones propias.

Información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

La Entidad no ofrece productos financieros que promuevan características medioambientales y/o sociales o que tengan como objetivo inversiones sostenibles tal y como se describen en los artículos 8 y 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.



FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **ATHOS CAPITAL, S.G.E.I.C., S.A.** formula las cuentas anuales e informe de gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 45.

Madrid, 31 de marzo de 2023
El Consejo de Administración

D. Fernando Castiñeiras González
Presidente

D. Juan Filiberto Martínez Ciller
Secretario

D. Miguel Angel Martínez Bernal
Consejero