



Informe de Auditoría de Aurica Capital
Desarrollo, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora
de Entidades de Inversión Colectiva de
Tipo Cerrado), S.A. (anteriormente
denominada Aurica Capital Desarrollo,
S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de
Entidades de Inversión Colectiva de
Tipo Cerrado), S.A.U.)

(Junto con las cuentas anuales abreviadas e
informe de gestión de AURICA Capital
Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U. correspondientes al
ejercicio finalizado el 31.12.21)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales **Abreviadas emitido por un Auditor Independiente**

A los Accionistas de Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A. (anteriormente denominada Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.U.)

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas de Aurica Capital Desarrollo, Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, y la memoria abreviada correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales abreviadas 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 2021, así como de sus resultados 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 abreviada) 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 abreviadas* 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 abreviadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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



Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Valoración de acciones y participaciones (véase nota 7)

La Sociedad posee al 31 de diciembre de 2021 un importe de 985 miles de euros, representando aproximadamente un 47% del total de su activo, en inversiones en participaciones en Aurica IIIB, Sociedad de Capital Riesgo, S.A., en Aurica III, Fondo de Capital Riesgo y, en Aurica Growth Fund IV, Fondo de Capital Riesgo. El valor recuperable de estas participaciones se calcula mediante la aplicación de técnicas de valoración que a menudo requieren del ejercicio de juicio por parte de la Sociedad y el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la significatividad de su importe y a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones, se ha considerado un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, el entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad en relación con la valoración de sus participaciones, así como la evaluación de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación del valor recuperable, contrastando la información de las sociedades participadas.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales abreviadas cumple con los requerimientos del marco de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales abreviadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales abreviadas 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 abreviadas, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 abreviadas del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales abreviadas

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales abreviadas 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 abreviadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales abreviadas, 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 la 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 abreviadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales abreviadas 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 abreviadas.

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 abreviadas, 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 abreviadas 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 abreviadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales abreviadas 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 Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A. determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales abreviadas 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.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Dídac Feliubadaló Prat
Inscrito en el R.O.A.C. nº 22439

31 de mayo de 2022

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

KPMG

2022 Núm. 20/22/09545

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional



CLASE 8.^a



005963904

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A. (anteriormente denominada AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.U.)

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2021 e

Informe de gestión del ejercicio 2021

[Handwritten signature]

**Índice de las Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 de
AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión
Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.**

Nota	Concepto
Estados financieros	
	Balance abreviado
	Cuenta de pérdidas y ganancias abreviada
	Estado de cambios en el patrimonio neto abreviado
Memoria	
1	Información general
2	Bases de presentación
3	Distribución del resultado
4	Normas de registro y valoración
5	Tesorería
6	Activos financieros
7	Participaciones
8	Resto de activos
9	Patrimonio Neto
10	Pasivos financieros a coste amortizado
11	Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores
12	Situación fiscal
13	Comisiones recibidas y satisfechas y Otras ganancias
14	Gastos de personal y gastos generales
15	Ganancias en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta
16	Operaciones con partes vinculadas
17	Información sobre medioambiente
18	Gestión de riesgos
19	Gestión de capital
20	Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección
21	Deberes de lealtad de los Administradores
22	Honorarios de auditoría
23	Hechos posteriores a la fecha de balance
24	Departamento de Atención al Cliente
Informe de gestión	



CLASE 8.^a



005963905

Balance abreviado de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros

Activo	Nota	2021	2020(*)
1.Tesorería	5 y 16	672.065	2.986.063
Caja		—	—
Bancos		—	—
2.Créditos a intermediarios financieros o particulares	6	217.565	781
Depósitos a la vista		—	—
Depósitos a plazo		—	—
Adquisición temporal de activos		—	—
Deudores por comisiones pendientes		—	—
Deudores por operaciones de valores		—	—
Deudores empresas del grupo		—	—
Deudores depósitos de garantía		—	—
Otros deudores	6	217.565	781
Activos dudosos		—	—
Ajustes por valoración		—	—
3.Valores representativos de deuda		—	—
Deuda Pública cartera interior		—	—
Deuda Pública cartera exterior		—	—
Valores de renta fija cartera interior		—	—
Valores de renta fija cartera exterior		—	—
Activos financieros híbridos		—	—
Activos dudosos		—	—
Ajustes por valoración		—	—
4.Inversiones vencidas pendientes de cobro		—	—
5.Acciones y participaciones	7	985.152	3.214.375
Acciones y participaciones en cartera interior	7	985.152	3.214.375
Acciones y participaciones en cartera exterior		—	—
Participaciones		—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		—	—
Provisiones por deterioro de valor de acciones y participaciones		—	—
6.Derivados		—	—
Opciones compradas		—	—
Otros instrumentos		—	—
7.Contratos de seguros vinculados a pensiones		—	—
8.Inmovilizado material	8	167.876	2.008
De uso propio	8	167.876	2.008
Inmuebles de inversión		—	—
Inmovilizado material mantenido para la venta		—	—
Provisiones por deterioro de valor de los activos materiales		—	—
9.Activo intangible	8	13.279	—
Fondo de comercio		—	—
Aplicaciones informáticas		—	—
Otros activos intangibles	8	13.279	—
Provisiones por deterioro de valor de los activos intangibles		—	—

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

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Balance abreviado de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros			
Activo	Nota	2021	2020(*)
10.Activos fiscales	12	4.561	4.536
Corrientes		—	—
Diferidos	12	4.561	4.536
11.Periodificaciones		—	—
Gastos anticipados		—	—
Otras periodificaciones		—	—
12.Otros activos	6	35.101	—
Anticipos y créditos al personal		—	—
Accionistas por desembolsos exigidos		—	—
Fianzas en garantía de arrendamientos	6	35.101	—
Otros activos		—	—
TOTAL ACTIVO		2.095.599	6.207.763

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



CLASE 8.^a



005963906

Balance abreviado de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2021	2020(*)
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	10, 12, 16	483.070	1.315.457
Préstamos y créditos			
Comisiones a pagar		—	—
Acreedores por prestación de servicios		—	—
Acreedores por operaciones de valores		—	—
Acreedores empresas del grupo	10, 12, 16	238.967	1.003.139
Remuneraciones pendientes de pago al personal	10, 16	164.147	161.605
Otros acreedores	10, 16	79.956	150.713
Ajustes por valoración: intereses devengados no vencidos		—	—
2. Derivados		—	—
Opciones		—	—
Otros contratos		—	—
3. Pasivos subordinados		—	—
Préstamos participativos		—	—
Otros pasivos		—	—
4. Provisiones para riesgos		—	—
Provisiones para pensiones y obligaciones similares		—	—
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		—	—
Provisiones para otros riesgos		—	—
5. Pasivos fiscales	12	294.282	58.791
Corrientes	12	294.282	58.791
Diferidos		—	—
6. Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		—	—
7. Periodificaciones		—	—
Comisiones y otros productos cobrados no devengados		—	—
Gastos devengados no vencidos		—	—
Otras periodificaciones		—	—
8. Otros pasivos		—	—
Administraciones Públicas		—	—
Saldo por operaciones de arrendamiento financiero		—	—
Desembolsos pendientes en suscripción de valores		—	—
Otros pasivos		—	—

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

Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin of the page.

Balance abreviado de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros			
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2021	2020(*)
9.Ajustes por valoración en patrimonio neto		—	—
Activos financieros con cambios en patrimonio neto		—	—
Coberturas de flujos de efectivo		—	—
Coberturas de inversiones netas en el extranjero		—	—
Diferencias de cambio		—	—
Resto de ajustes		—	—
10.Capital	9	750.000	3.600.651
Emitido y suscrito	9	750.000	3.600.651
Capital pendiente de desembolso		—	—
11.Prima de emisión		—	—
12.Reservas	9	227.353	311.142
Reserva legal		—	—
Reservas voluntarias		—	—
Otras reservas		—	—
13.Resultados de ejercicios anteriores		—	—
Remanente		—	—
Resultados negativos de ejercicios anteriores		—	—
14.Resultado del ejercicio	3	647.441	921.722
15.Otros instrumentos de patrimonio neto		—	—
16.Acciones y participaciones en patrimonio propias		—	—
17.Dividendos a cuenta y aprobados	9	(306.547)	—
18.Subvenciones, donaciones y legados recibidos		—	—
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.318.247	4.833.515
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.095.599	6.207.763

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



CLASE 8.^a



005963907

Balance abreviado de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros

Pro-memoria	Nota	2021	2020(*)
1.Avales y garantías concedidas		—	—
2.Otros pasivos contingentes		—	—
3.Compromisos de compraventa de valores a plazo		—	—
4.Derivados financieros		—	—
5.Otras cuentas de riesgo y compromiso		—	—
Total cuentas de riesgo y compromiso		—	—
1.Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		—	—
2.Patrimonio gestionado de ECR		—	—
3.Patrimonio en gestión de carteras	13	160.000.000	160.000.000
Deuda pública y valores cotizados		—	—
Participaciones y acciones de vehículos de inversión nacionales y extranjeros	13	160.000.000	160.000.000
Valores no cotizados		—	—
Productos estructurados y derivados		—	—
Vehículos de inversión de tipo cerrado, ECR		—	—
Otros		—	—
4.Patrimonio comercializado		—	—
5.Patrimonio asesorado MIFID		—	—
6.Custodia de participaciones y acciones de ECR o EICC		—	—
7.Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos		—	—
8.Otras cuentas de orden		—	—
Total otras cuentas orden		160.000.000	160.000.000

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

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias abreviada de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C.
(Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.**

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros

	Nota	2021	2020(*)
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros		—	—
Intereses		—	—
Pasivos subordinados		—	—
Rectificaciones de los costes por intereses por operaciones de cobertura		—	—
Remuneraciones de capital con características de pasivo financieros		—	—
Otros intereses		—	—
2. Comisiones y corretajes satisfechos		—	—
Comisiones de comercialización		—	—
Operaciones con valores		—	—
Operaciones con instrumentos derivados		—	—
Otras comisiones		—	—
3. Pérdidas por operaciones financieras		—	—
Deuda pública interior		—	—
Deuda pública exterior		—	—
Valores de renta fija interior		—	—
Valores de renta fija exterior		—	—
Acciones y participaciones cartera interior		—	—
Acciones y participaciones cartera exterior		—	—
Derivados de negociación		—	—
Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura		—	—
Otras pérdidas		—	—
4. Pérdidas por diferencias de cambio		—	—
5. Gastos de personal	14	(1.513.601)	(687.034)
Sueldos y cargas sociales	14	(1.505.235)	(679.776)
Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones	14	(4.115)	(4.913)
Indemnizaciones por despidos	14	(36)	—
Gastos de formación	14	(1.748)	—
Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		—	—
Otros gastos de personal	14	(2.467)	(2.345)
6. Gastos generales	14	(1.153.003)	(1.194.025)
Inmuebles e instalaciones	14	(63.062)	—
Sistemas informáticos		—	—
Publicidad y representación	14	—	(15.298)
Servicios de profesionales independientes	14	(520.490)	(703.782)
Servicios administrativos subcontratados	14	(426.250)	(426.250)
Otros gastos	14	(143.201)	(51.205)
7. Contribuciones e impuestos	14	4.801	2.510
8. Amortizaciones	8	(12.074)	(2.195)
Inmovilizado material de uso propio	8	(9.614)	—
Inversiones inmobiliarias		—	—
Activos intangibles	8	(2.460)	(2.195)

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



CLASE 8.^a



005963908

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias abreviada de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C.
(Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.**

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros

	Nota	2021	2020(*)
9.Otras cargas de explotación		—	—
Tasas en registros oficiales		—	—
Otros conceptos		—	—
10.Pérdidas por deterioro de valor de los activos		—	—
Créditos y otros activos financieros de renta fija		—	—
Instrumentos de capital		—	—
Inmovilizado material		—	—
Activos intangibles		—	—
Resto		—	—
11.Dotaciones a provisiones para riesgos		—	—
Provisiones por actas fiscales y similares		—	—
Otras provisiones		—	—
12.Otras pérdidas		—	—
En activos no corrientes mantenidos para la venta		—	—
Por venta de activos no financieros		—	—
Por venta de participaciones GAM		—	—
Otras pérdidas		—	—
13.Impuesto sobre el beneficio del periodo		(200.550)	—
14.Resultado de actividades interrumpidas (beneficio)	15	48.202	—
15.Resultado neto del periodo. Beneficios.		(647.441)	—
TOTAL DEBE		(3.473.666)	(1.883.254)
1.Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros		—	—
Intermediarios financieros		—	—
Deuda pública interior		—	—
Deuda pública exterior		—	—
Valores de renta fija interior		—	—
Valores de renta fija exterior		—	—
Dividendos de acciones y participaciones		—	—
Rectificación de los productos financieros por operaciones de cobertura		—	—
Otros intereses y rendimientos		—	—
2.Comisiones recibidas	13, 16	2.870.500	3.000.000
Comisiones de gestión de fondos de capital riesgo		—	—
Comisiones de gestión de sociedades de capital riesgo		—	—
Servicios de asesoramiento		—	—
Comisiones de gestión discrecional de carteras		—	—
Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones de ECR o EICC		—	—
Ingresos por comercialización de ECR, EICC, FCRE y FESE		—	—
Comisiones por recepción y transmisión de órdenes de clientes		—	—
Otras comisiones		—	—

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

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias abreviada de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C.
(Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.**

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros

	Nota	2021	2020(*)
3.Ganancias por operaciones financieras		—	—
Deuda pública interior		—	—
Deuda pública exterior		—	—
Valores de renta fija interior		—	—
Valores de renta fija exterior		—	—
Acciones y participaciones cartera interior		—	—
Acciones y participaciones cartera exterior		—	—
Derivados		—	—
Rectificaciones de ganancias por operaciones de cobertura		—	—
Otras ganancias		—	—
4.Ganancias por diferencias de cambio		—	—
5.Otros productos de explotación		—	—
6.Recuperaciones de valor de los activos deteriorados		—	—
Créditos y otros activos financieros de renta fija		—	—
Instrumentos de capital		—	—
Inmovilizado material		—	—
Activos intangibles		—	—
Resto		—	—
7.Recuperación de provisiones para riesgos		—	—
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		—	—
Otras provisiones		—	—
8.Otras ganancias	13	603.166	200.000
En activos no corrientes mantenidos para la venta		—	—
Por venta de activos no financieros		—	—
Por venta de participaciones GAM		—	—
Diferencias negativas en combinaciones de negocio		—	—
Otras ganancias	13	603.166	200.000
9.Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)		—	—
10.Resultado neto del periodo. Pérdidas.		—	—
TOTAL HABER		3.473.666	3.200.000

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



CLASE 8.^a
RENTAS



005963909

Estado de Cambios abreviado en el Patrimonio Neto de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

A) Estado de Ingresos y Gastos reconocidos
Correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros	Nota	2021	2020 (*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	647.441	921.722
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
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		—	—
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		—	—
Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		—	—
Diferencias de conversión		—	—
Efecto impositivo		—	—
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		—	—
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		—	—
Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		—	—
Diferencias de conversión		—	—
Efecto impositivo		—	—
Total Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		—	—
Total de ingresos y gastos reconocidos	3	647.441	921.722

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

Estado de cambios abreviado en el patrimonio neto de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.
A 31 de diciembre de 2021 y 2020

En euros	Capital		Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total Patrimonio neto
	Escriturado	No exigido										
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020(*)	3.600.651	—	—	311.142	—	—	—	921.722	—	4.833.515	—	4.833.515
Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 y anteriores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021	3.600.651	—	—	311.142	—	—	—	921.722	—	4.833.515	—	4.833.515
Total ingresos y gastos reconocidos	—	—	—	—	—	—	—	647.441	—	647.441	—	647.441
Operaciones con socios o propietarios	(2.850.651)	—	—	(457.183)	—	—	—	—	(854.875)	(4.162.709)	—	(4.162.709)
Aumentos de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(-) Reducciones de capital	(2.850.651)	—	—	(22.647)	—	—	—	—	—	(2.873.298)	—	(2.873.298)
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(-) Distribución de dividendos	—	—	—	(434.536)	—	—	—	—	(854.875)	(1.289.411)	—	(1.289.411)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras operaciones con socios o propietarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras variaciones del patrimonio neto	—	—	—	373.394	—	—	—	(921.722)	548.328	—	—	—
Movimiento de la Reserva de Revalorización	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras variaciones	—	—	—	373.394	—	—	—	(921.722)	548.328	—	—	—
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021	750.000	—	—	227.353	—	—	—	647.441	(306.547)	1.318.247	—	1.318.247

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



CLASE 8.^a



005963910

Estado de cambios abreviado en el patrimonio neto de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto de AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A. a 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros

	Capital		Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total Patrimonio neto
	Escriturado	No exigido										
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2019(*)	3.600.651	—	—	256.717	—	—	—	1.162.800	(950.000)	4.070.168	—	4.070.168
Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 y anteriores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajustes por errores del ejercicio 2019 y anteriores	—	—	—	(158.375)	—	—	—	—	—	(158.375)	—	(158.375)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020(*)	3.600.651	—	—	98.342	—	—	—	1.162.800	(950.000)	3.911.793	—	3.911.793
Total ingresos y gastos reconocidos	—	—	—	—	—	—	—	921.722	—	921.722	—	921.722
Operaciones con socios o propietarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Aumentos de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(-) Reducciones de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(-) Distribución de dividendos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras operaciones con socios o propietarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras variaciones del patrimonio neto	—	—	—	212.800	—	—	—	(1.162.800)	950.000	—	—	—
Movimiento de la Reserva de Revalorización	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras variaciones	—	—	—	212.800	—	—	—	(1.162.800)	950.000	—	—	—
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020(*)	3.600.651	—	—	311.142	—	—	—	921.722	—	4.833.515	—	4.833.515

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

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

1. Información general

1.1. Reseña de la Sociedad

Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A. (en adelante la Sociedad) fue constituida el 26 de agosto de 1988 en Madrid con el nombre de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A. Con fecha 23 de febrero de 2015, adoptó la denominación actual, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en fecha 22 de junio de 2015. Con fecha 30 de junio 2021, el Consejo de Administración acordó trasladar el domicilio social y fiscal de la Sociedad a Avenida Diagonal 598, 4º 2ª de Barcelona.

A Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A. le corresponde la dirección, administración y representación del fondo Aurica III, compuesto por los vehículos co-inversores Aurica IIIB, SCR, S.A. y Aurica III, FCR (en adelante, en su conjunto, "Aurica III").

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad estaba controlada por Banco de Sabadell, S.A. que era su Accionista Único, con domicilio social en Alicante, Avenida Oscar Esplá, 37, siendo esta sociedad la que formulaba las cuentas anuales consolidadas del Grupo Banco Sabadell.

Con fecha 6 de mayo de 2021, se ha formalizado la venta del 80% de las acciones por parte del Accionista Único, Banco de Sabadell, S.A., a Sobradía XXI, S.L., por lo que desde esa fecha deja de ser una Sociedad Unipersonal.

La operativa de la Sociedad se encuentra sujeta, básicamente, a lo dispuesto en la ley 22/2014, de 12 de noviembre y sucesivas modificaciones, además de modificar la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. A su entrada en vigor ha quedado derogada la Ley 25/2005, de 24 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo y sus sociedades gestoras.

Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- a) Las SGEIC son sociedades anónimas cuyo objeto social es la gestión de las inversiones de una o varias ECR y EICC, así como el control y gestión de sus riesgos.
- b) Cada ECR y EICC tendrá una sola gestora que será una SGEIC. En el caso de SCR y SICC la propia sociedad podrá actuar como sociedad gestora, si el órgano de gobierno de la misma decide no designar a una gestora externa. En este caso quedarán sometidas al régimen de las SGEIC previsto en esta Ley a excepción de aquellos supuestos en los que la ley prevea un régimen distinto para estas sociedades autogestionadas.
- c) La SGEIC será responsable de garantizar el cumplimiento por parte de las entidades que gestiona de lo previsto en esta Ley.



CLASE 8.^a



005963911

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

En aquellos casos en que una SGEIC no pueda garantizar que la entidad que gestiona, o una entidad en que haya delegado, cumpla con lo previsto en esta Ley informará de inmediato a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y, en la medida en que proceda, a las autoridades de la Unión Europea competentes sobre la entidad de inversión de que se trate. La CNMV exigirá a la SGEIC que adopte las medidas necesarias para retornar al cumplimiento de las obligaciones establecidas en esta Ley.

Si a pesar de haberse adoptado las medidas anteriores, se mantiene la situación de incumplimiento, la CNMV requerirá el cese en su actividad de gestión de la entidad incumplidora o, en su caso, informará inmediatamente de ello a las autoridades competentes del Estado miembro de acogida de la sociedad gestora. En estos casos, así como en el caso de que la entidad incumplidora sea una entidad de inversión de tipo cerrado establecida en un Estado no miembro de la Unión Europea gestionado por una sociedad gestora establecida en un Estado no miembro de la Unión Europea, la entidad de inversión no podrá seguir comercializándose en la Unión Europea.

- d) Las SGEIC se registrarán por lo previsto en esta Ley y, en lo no previsto por ella, por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio.
- e) La renuncia expresa a la autorización de la sociedad gestora, independientemente de que se transforme en otra sociedad gestora o acuerde su disolución, deberá ser comunicada a la CNMV, que la aceptará expresamente a menos que existan razones fundadas para considerar que la cesación de actividad puede ocasionar riesgos graves a la estabilidad del mercado.

1.2. Objeto social

La Sociedad tiene como objeto social principal la gestión de 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 y su administración y comercialización, sin perjuicio de poder realizar adicionalmente el resto de funciones y servicios accesorios establecidos en la Ley de entidades de capital riesgo (LECR).

1.3. Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 21 de marzo de 2022, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2021, estando pendientes de aprobación por los Accionistas de la misma, los cuales se espera que las apruebe sin cambios significativos.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

Los miembros del Consejo de Administración, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, son:

- D. Ferrán Conti Penina (Presidente)
- D. Ramón Mas Sumalla (Consejero)
- D. Iván Plaza Ferriz (Consejero)
- D. Raúl Rodríguez Sabater (Consejero)

1.4. Plantilla

El número de empleados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

POR CATEGORÍA PROFESIONAL

Promedios del año	2021			2020		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Técnicos titulados	0,586	4,841	5,427	1	5	6
Administrativos	0,500	—	0,500	—	—	—
	1,086	4,841	5,927	1	5	6

Cierre anual	2021			2020		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Técnicos titulados	2	9	11	—	5	5
Administrativos	1	—	1	—	—	—
	3	9	12	—	5	5

POR CONTRATO

Promedios del año	2021			2020		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Fijo	1,086	4,759	5,845	1	5	6
No fijo	—	0,082	0,082	—	—	—
	1,086	4,841	5,927	1	5	6

Cierre anual	2021			2020		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Fijo	3	9	12	—	5	5
No fijo	—	—	—	—	—	—
	3	9	12	—	5	5

Durante los ejercicios 2021 y 2020 la sociedad no ha tenido en plantilla personal con alguna discapacidad reconocida.



CLASE 8.^a
ESTADO



005963912

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

1.5. Sucursales y Representantes

La Sociedad no tiene Sucursales ni Representantes al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas, formuladas por los miembros del 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 1/2021, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 25 de marzo, 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, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

La Sociedad puede formular las cuentas anuales de forma abreviada de conformidad con el artículo 49 de la Ley 14/2013, de 27 de septiembre, de apoyo a los emprendedores y su internacionalización, que modifica el artículo 257 de la Ley 1/2010 de Sociedades de Capital.

Las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2021, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, serán sometidas a la aprobación por los Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

La moneda funcional de la Sociedad es el Euro. En consecuencia, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Euro se consideran denominados en moneda extranjera.

b) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante los ejercicios concluidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad 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 actuales.

Handwritten signature in blue ink, possibly reading 'A. R.' or similar.

**AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión
Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.**

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

La pandemia originada por el COVID-19 ha incrementado la incertidumbre en la realización de estimaciones y ha reforzado la necesidad de aplicar el juicio profesional en la evaluación del impacto de la situación macroeconómica actual en dichas estimaciones, fundamentalmente, en lo referente a la determinación de las pérdidas por deterioro de los activos, tanto financieros como de otra naturaleza.

Las estimaciones están basadas en el mejor conocimiento de la Dirección de las circunstancias actuales y previsibles, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

d) Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas anuales abreviadas correspondiente a 2020 se presenta a efectos comparativos con la información del ejercicio 2021.

Los principios contables y las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad para la elaboración de estas cuentas anuales son los mismos que los aplicados en el ejercicio anterior, excepto por la adopción del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, así como por la adopción de la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

Las principales modificaciones se refieren esencialmente a la trasposición al ámbito contable local de gran parte de las normas recogidas por la NIIF-UE 9, la NIIF-UE 15, NIIF-UE 7, y por la NIIF-UE 13.

Como consecuencia de la nueva normativa, a partir de 1 de enero de 2021 las políticas contables de la Sociedad en lo referente a activos y pasivos financieros, derivados y otros instrumentos financieros y reconocimiento de ingresos se han modificado como sigue:

Instrumentos Financieros

En relación con los activos y pasivos financieros se introducen nuevos criterios para la clasificación, valoración y baja en cuentas de éstos, e introduce nuevas reglas para la contabilidad de coberturas.

La Sociedad en la primera aplicación de esta norma 1 de enero 2021 ha optado por la solución práctica de no reexpresar la información comparativa para el ejercicio 2020, optando por la aplicación prospectiva para contabilidad de coberturas y clasificación de instrumentos financieros.



CLASE 8.^a



005963913

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

Se toma la opción de cambiar la clasificación de activos y pasivos de 2020 sin afectar a su valoración. La sociedad no ha tenido ningún ajuste al importe en libros de los activos y pasivos financieros en reservas a 1 de enero de 2021.

Los impactos derivados de la aplicación inicial han sido los siguientes:

Clasificación de instrumentos financieros: en relación con los activos financieros que sean instrumentos financieros de deuda y que no sean derivados, la Sociedad mantiene dichos activos principalmente con el objetivo de obtener los flujos de efectivo contractuales, por lo que se siguen valorando a coste amortizado a partir de 1 de enero de 2021. Los pasivos financieros que no sean derivados de cobertura se siguen valorando a coste amortizado a 1 de enero de 2021.

Reconocimiento de Ingresos

La norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de los ingresos derivados de los contratos con clientes, en donde los ingresos deben reconocerse en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. Los ingresos ordinarios representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos a los clientes por un importe que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.

La Sociedad ha optado como método de primera aplicación a 1 de enero 2021 la solución práctica de aplicar la nueva norma para los nuevos contratos a partir de dicha fecha, optando por no reexpresar la información comparativa para el ejercicio 2020.

Por otro lado, la Sociedad ha decidido aplicar las soluciones prácticas consistentes en no considerar significativo el componente de financiación cuando el periodo de pago es inferior al año.

La Sociedad ha revisado las políticas internas de reconocimiento de ingresos para las distintas tipologías de contratos con clientes identificando las obligaciones de desempeño, la determinación del calendario de satisfacción de estas obligaciones, el precio de la transacción y su asignación, con el objetivo de identificar posibles diferencias con el modelo de reconocimiento de ingresos de la nueva norma, sin encontrar diferencias significativas entre ambos ni obligaciones de cumplimiento que dieran lugar al reconocimiento de pasivos por contratos con clientes.

La conciliación entre categorías de activos y pasivos financieros a 31 de diciembre de 2020 y 1 de enero de 2021 como consecuencia de la aplicación del Real Decreto 1/2021 es la siguiente:

[Handwritten signature]

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

En euros	Saldos a 01.01.2021		
Saldos a 31.12.2020	Activos financieros a coste	Activos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros a coste amortizado
No corrientes			
Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas	3.214.375	—	—
Corrientes			
Préstamos y partidas a cobrar	—	781	—
Débitos y partidas a pagar	—	—	1.315.457

e) Cambios en criterios contables y corrección de errores

Durante el ejercicio 2021 no han tenido lugar cambios en los criterios contables de la Sociedad, ni se ha producido ningún error que tenga efectos significativos en los estados financieros del ejercicio.

Por otra parte, no han existido cambios en las estimaciones contables que, afectando a los ejercicios 2021 y 2020 o que se espera puedan afectar a los ejercicios futuros, se hayan dejado de revelar.

f) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Principio de empresa en funcionamiento

Las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020 han sido formuladas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad bajo el principio de empresa en funcionamiento, al entender que no hay factores que afecten a dicho principio.

3. Distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2021 que el Consejo de Administración propone para su aprobación a los Accionistas así como la ya aprobada del ejercicio 2020 se detallan a continuación:



CLASE 8.^a



005963914

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

En euros		
	2021	2020
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	647.441,32	921.722,06
Total	647.441,32	921.722,06
Aplicación		
Reserva legal	0,10	92.172,21
Reservas voluntarias	340.893,91	281.221,70
Resultados de ejercicios anteriores	—	—
Dividendos	306.547,31	548.328,15
Total	647.441,32	921.722,06

4. Normas de registro y valoración

4.1. Instrumentos financieros

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisora o como tenedora o adquirente de aquél.

El modelo de negocio de la Sociedad consiste en mantener activos en cartera para percibir flujos de efectivo contractuales pero también para vender estas participaciones, en función de la rentabilidad esperada y las diferentes necesidades de la Sociedad.

Los flujos de efectivo contractuales que son UPPI son coherentes con un acuerdo de préstamo básico. En un acuerdo de préstamo básico, los elementos más significativos del interés son generalmente la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito. No obstante, en un acuerdo de este tipo, el interés también incluye la contraprestación por otros riesgos, como el de liquidez y costes, como los administrativos de un préstamo básico asociados al mantenimiento del activo financiero por un determinado período. Además, el interés puede incluir un margen de beneficio que sea coherente con un acuerdo de préstamo básico.

A efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, separando aquellos designados inicialmente de aquellos mantenidos para negociar y los valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias; activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado; activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, separando los instrumentos de patrimonio

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

designados como tales del resto de activos financieros; y activos financieros valorados a coste. La Sociedad clasifica los activos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, excepto los instrumentos de patrimonio designados, de acuerdo con el modelo de negocio y las características de los flujos contractuales. La Sociedad clasifica los pasivos financieros como valorados a coste amortizado, excepto aquellos designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y aquellos mantenidos para negociar.

4.1.1. Activos financieros

a) Activos financieros a coste amortizado

Los activos financieros a coste amortizado incluyen los préstamos y partidas a cobrar, son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en "Créditos a empresas" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

Los activos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y se valoran posteriormente a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. 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 para los activos financieros sin considerar las pérdidas crediticias futuras, excepto para aquellos adquiridos u originados con pérdidas incurridas, para los que se utiliza el tipo de interés efectivo ajustado por el riesgo de crédito, es decir, considerando las pérdidas crediticias incurridas en el momento de la adquisición u origen.

La Sociedad clasifica un activo financiero a coste amortizado si el modelo de negocio consiste en mantener la inversión para percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (UPPI).

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Activos financieros a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad y los instrumentos derivados que están vinculados a los mismos y que deben ser liquidados por entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizados, se valoran al coste. No



CLASE 8.^a



005963915

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

La Sociedad valora las inversiones incluidas en esta categoría al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Asimismo, forman parte de la valoración inicial de los instrumentos de patrimonio, el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares adquiridos.

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente a coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas y multigrupo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, en las adquisiciones de inversiones en empresas del grupo que no calificarían como una combinación de negocios, los costes de transacción se incluyen igualmente en el coste de adquisición de las mismas.

La Sociedad valora las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la Sociedad como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.1.2 Pasivos financieros

a. Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. 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 para los activos financieros sin considerar las pérdidas crediticias futuras, excepto para aquellos adquiridos u originados con pérdidas incurridas, para los que se utiliza el tipo de interés efectivo

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

ajustado por el riesgo de crédito, es decir, considerando las pérdidas crediticias incurridas en el momento de la adquisición u origen.

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

4.2 Compensación de saldos

Los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en el balance de situación por su importe neto.

4.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su periodo de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:



CLASE 8.^a



005963916

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

– Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

– Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo a los siguientes criterios:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función del principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

4.4 Reconocimiento de gastos financieros

Los gastos financieros son los intereses y otros costes en que incurre una entidad en relación con la financiación recibida.

Los gastos financieros se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias como gastos del periodo en que se devengan. No obstante, las entidades capitalizarán los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado, que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, formando parte de su valor en libros, siempre que sea probable que generen beneficios futuros y puedan valorarse con suficiente fiabilidad.

4.5 Gastos de personal

Retribuciones a corto plazo

Son las remuneraciones cuyo pago debe ser atendido en el plazo de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios.

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

Se valorarán por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose en las cuentas anuales como un pasivo por el gasto devengado, después de deducir cualquier importe ya satisfecho y como un gasto del periodo en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

Indemnizaciones por cese

Se reconocerán como un pasivo y como un gasto, sólo cuando la entidad esté comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha formal de retiro o bien a pagar indemnizaciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria del contrato laboral por parte de los empleados.

4.6 Provisiones y pasivos contingentes

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

Dichas obligaciones pueden surgir de los aspectos siguientes:

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

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

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



CLASE 8.^a



005963917

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

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

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

4.7 Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre Sociedades se considera como un gasto y se registra en el epígrafe del Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el Patrimonio neto, en cuyo supuesto se registra directamente en el Patrimonio neto, y de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del ejercicio puede diferir del Resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance de situación y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por Impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Sociedad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que la Sociedad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.

Handwritten notes in blue ink on the right margin, including a downward arrow and the letters 'P', 'Mi', and 'R'.

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

– Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si la Sociedad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible.

Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

4.8 Transacciones en moneda extranjera

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad. No existen saldos denominados en moneda extranjera.

5. Tesorería

El saldo registrado en este epígrafe del balance de situación adjunto al cierre del ejercicio 2021 por importe de 672.065 euros (2.986.063 euros en 2020) corresponde al saldo efectivo mantenido en cuenta corriente en Banco de Sabadell, S.A. Esta cuenta corriente no ha sido remunerada ni en el ejercicio 2021 ni en 2020 (ver nota 16).

6. Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías.



CLASE 8.^a



005963918

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

Categorías	Clases					
	Instrumentos financieros a largo plazo					
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, Derivados, Otros	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. – Cartera de negociación. – Designados. – Otros.	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a coste amortizado.	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a coste.	985.152	3.214.375	—	—	—	—
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura.	—	—	—	—	—	—
Total.	985.152	3.214.375	—	—	—	—

Categorías	Clases						Total	
	Instrumentos financieros a corto plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, Derivados, Otros			
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. – Cartera de negociación. – Designados. – Otros.	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a coste amortizado.	—	—	—	—	252.666	781	252.666	781
Activos financieros a coste.	—	—	—	—	—	—	985.152	3.214.375
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura.	—	—	—	—	—	—	—	—
Total.	—	—	—	—	252.666	781	252.666	781

A 31 de diciembre de 2021 el saldo incluido en el epígrafe de Activos financieros a coste amortizado corresponde a Otros activos financieros. Se desglosa del siguiente modo:

- a) 55.965 euros por facturas abonadas por la Sociedad cuyo devengo corresponde al ejercicio 2022.

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

b) 161.600 euros por facturas emitidas pendientes de cobro y facturas pendientes de emitir.

c) 35.101 euros por fianzas entregadas según contrato de arrendamiento de las oficinas.

A 31 de diciembre de 2020 el saldo incluido en este epígrafe correspondía a Otros activos financieros por facturas abonadas por la Sociedad por importe de 781 euros y cuyo devengo correspondía al ejercicio 2021, momento en que se han reconocido en la Cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

7. Participaciones

A 31 de diciembre de 2021 el saldo de 985.152 euros incluido en este epígrafe está compuesto por participaciones en tres empresas asociadas, con el siguiente detalle:

En euros	% Participación	2021		
		Importe desembolsado	Compromiso desembolso	Desembolso pendiente
Aurica III F.C.R.	0,65 %	508.945	621.250	112.305
Aurica IIIB S.C.R.	0,59 %	311.207	379.663	68.456
Aurica Growth Fund IV, F.C.R.		165.000	165.000	—
Total		985.152	1.165.913	180.761

A 31 de diciembre de 2020 el saldo de 3.214.375 euros incluido en este epígrafe estaba compuesto por participaciones a largo plazo en dos empresas asociadas, con el siguiente detalle:

En euros	% Participación	2020		
		Importe desembolsado	Compromiso desembolso	Desembolso pendiente
Aurica III F.C.R.	2,60 %	1.996.338	2.485.000	488.662
Aurica IIIB S.C.R.	2,35 %	1.218.037	1.515.913	297.876
Total		3.214.375	4.000.913	786.538

Durante el ejercicio 2021 las variaciones en las Participaciones que la Sociedad mantiene han sido las siguientes:



CLASE 8.^a
ESPANIA



005963919

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

2021			
En euros	Fecha	Importe	Concepto
Aurica III F.C.R.	03/05/2021	(1.497.254)	Venta de participaciones
Aurica III F.C.R.	16/12/2021	9.861	Nuevo desembolso
Aurica IIIB S.C.R.	03/05/2021	(912.843)	Venta de participaciones
Aurica IIIB S.C.R.	16/12/2021	6.013	Nuevo desembolso
Aurica Growth Fund IV, F.C.R.	13/07/2021	165.000	Aportación constitución Sociedad
Total		(2.229.223)	

En el ejercicio 2020 las variaciones en las Participaciones que la Sociedad mantenía en Aurica III F.C.R. y en Aurica IIIB S.C.R. fueron las siguientes:

2020			
En euros	Fecha	Importe	Concepto
Aurica III F.C.R.	10/02/2020	327.482	Nuevo desembolso
Aurica III F.C.R.	14/12/2020	204.682	Nuevo desembolso
Aurica III F.C.R.	28/12/2020	192.553	Nuevo desembolso
Aurica IIIB S.C.R.	10/02/2020	199.660	Nuevo desembolso
Aurica IIIB S.C.R.	14/12/2020	124.786	Nuevo desembolso
Aurica IIIB S.C.R.	28/12/2020	117.395	Nuevo desembolso
Total		1.166.558	

Handwritten signature

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

8. Resto de activos

El movimiento durante los ejercicios 2021 y 2020 en el epígrafe "Activo Material" ha sido el siguiente:

En euros

Coste:	Instalaciones Técnicas	Mobiliario	Equipos Informáticos	Otro Inmovilizado material	Total Inmovilizado Material
Saldos a 31 de diciembre de 2020					
Coste	—	—	8.779	—	8.779
Amortización	—	—	(6.771)	—	(6.771)
Deterioro	—	—	—	—	—
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2020	—	—	2.008	—	2.008
Altas	132.125	33.460	1.153	10.921	177.659
Bajas	—	—	—	—	—
Trasposos	—	—	—	—	—
Dotación para amortización	(6.415)	(1.687)	(2.177)	(1.512)	(11.791)
Bajas Amortización acumulada	—	—	—	—	—
Trasposos Amortización acumulada	—	—	—	—	—
Pérdidas por deterioro	—	—	—	—	—
Reversión pérdidas por deterioro	—	—	—	—	—
Bajas de deterioro	—	—	—	—	—
Trasposos de deterioro	—	—	—	—	—
Saldos a 31 de diciembre de 2021					
Coste	132.125	33.460	9.932	10.921	186.438
Amortización	(6.415)	(1.687)	(8.948)	(1.512)	(18.562)
Deterioro	—	—	—	—	—
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2021	125.710	31.773	984	9.409	167.876



CLASE 8.^a



005963920

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.
Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

En euros

Coste:	Equipos Informáticos	Total Inmovilizado Material
Saldos a 31 de diciembre de 2019:		
Coste	8.779	8.779
Amortización	(4.576)	(4.576)
Deterioro	—	—
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2019	4.203	4.203
Altas	—	—
Bajas	—	—
Trasposos	—	—
Dotación para amortización	(2.195)	(2.195)
Bajas Amortización acumulada	—	—
Trasposos Amortización acumulada	—	—
Pérdidas por deterioro	—	—
Reversión pérdidas por deterioro	—	—
Bajas de deterioro	—	—
Trasposos de deterioro	—	—
Saldos a 31 de diciembre de 2020:		
Coste	8.779	8.779
Amortización	(6.771)	(6.771)
Deterioro	—	—
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2020	2.008	2.008

El movimiento durante el ejercicio 2021 en el epígrafe "Activo Intangible" ha sido el siguiente:

En euros

Coste:	Aplicaciones informáticas	Total Inmovilizado intangible
Saldos a 31 de diciembre de 2020:		
Coste	—	—
Amortización	—	—
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2020	—	—
Altas	13.562	13.562
Bajas	—	—
Trasposos	—	—
Dotación para amortización	(283)	(283)
Bajas Amortización acumulada	—	—
Trasposos Amortización acumulada	—	—
Saldos a 31 de diciembre de 2021:		
Coste	13.562	13.562
Amortización	(283)	(283)
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2021	13.279	13.279

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

9. Patrimonio neto

9.1. Capital social

A 31 de diciembre de 2020 el desglose del capital social era el siguiente:

Capital Social	3.600.651 euros
Acciones	5.991
Valor Nominal	601,01 euros

Con fecha 15 de enero de 2021, el Accionista Único de la Sociedad acordó una reducción de capital de 2.850.651 euros, por amortización de acciones y reducción de valor nominal, la cual se elevó a público con fecha 28 de abril de 2021.

A 31 de diciembre de 2021 el desglose del capital social es el siguiente:

Capital Social	750.000 euros
Acciones	1.250
Valor Nominal	600 euros

Con fecha 6 de mayo de 2021, se ha formalizado la venta del 80% de las acciones por parte del Accionista Único, Banco de Sabadell, S.A., a Sobradía XXI, S.L., quedando repartido el capital social del siguiente modo:

Accionista	Número Acciones	Valor nominal	Capital Social
Sobradía XXI, S.L.	1.000	600 euros	600.000 euros
Banco de Sabadell, S.A.	250	600 euros	150.000 euros
Total:	1.250		750.000 euros

Todas las acciones están totalmente suscritas y desembolsadas.

La Sociedad cumple a 31 de diciembre de 2021 y 2020 con los requerimientos normativos de capital social mínimo, así como con el coeficiente de recursos propios, recogidos en el artículo 48 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de entidades de capital riesgo y sus sociedades gestoras.



CLASE 8.^a



005963921

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

9.2. Reservas y resultados de ejercicios anteriores

El detalle del epígrafe de reservas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

En euros	2021	2020
Legal y estatutarias	150.000	592.362
Reserva legal	150.000	592.362
Reserva estatutaria	—	—
Otras reservas	77.353	(281.220)
Reservas voluntarias	77.353	(281.220)
Total reservas	227.353	311.142

a) Reserva legal

La reserva legal se dota de conformidad con el Artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

La reserva legal se encuentra completamente dotada al cierre del ejercicio 2021.

b) Resultados de ejercicios anteriores

No hay movimientos en este epígrafe en los ejercicios 2021 y 2020.

9.3 Dividendo a cuenta

El Consejo de Administración de la Sociedad acordó con fecha 3 de mayo de 2021 la distribución de un dividendo a cuenta del resultado de 2021 por un importe de 261.181 euros, que se abonó en esa misma fecha. Posteriormente, el día 5 de mayo de 2021, acordó la distribución de otro dividendo a cuenta del resultado de 2021 por un importe de 45.367 euros, que se abonó el mismo día.

De acuerdo con lo indicado en el artículo 277 de la Ley de sociedades de capital, a continuación se muestran los estados contables previsionales formulados preceptivamente para poner de manifiesto la existencia de liquidez y beneficio de la Sociedad suficiente en el momento de la aprobación de dichos dividendos a cuenta:

**AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión
Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.**
Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

En euros	
Disponible para reparto de dividendo según estado provisional a:	30/04/2021
Beneficio de Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C, S.A. a la fecha indicada después de la provisión para impuestos	261.181
Estimación dotación reserva legal	—
Deducción pérdidas ejercicios anteriores	—
Cantidad máxima posible de distribución	261.181
Dividendo a cuenta propuesto y distribuible	261.181
Saldo líquido disponible cuenta corriente	1.911.124
En euros	
Disponible para reparto de dividendo según estado provisional a:	05/05/2021
Beneficio de Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C, S.A. a la fecha indicada después de la provisión para impuestos	306.547
Estimación dotación reserva legal	—
Deducción pérdidas ejercicios anteriores	—
Cantidad máxima posible de distribución	306.547
Dividendo a cuenta aprobado 03/05/2021	(261.181)
Dividendo a cuenta propuesto y distribuible	45.367
Saldo líquido disponible cuenta corriente	1.203.519

CLASE 8.^a

ECONOMÍA



005963922

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

10. Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica sus pasivos financieros, salvo los saldos con Hacienda Pública y otras administraciones, en las siguientes categorías:

Categorías	Clases							
	Instrumentos financieros a corto plazo						Total	
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados, otros			
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Pasivos financieros a coste amortizado o coste.	—	—	—	—	483.070	1.315.457	483.070	1.315.457
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.								
– Cartera de negociación.	—	—	—	—	—	—	—	—
– Designados.								
– Otros.								
Activos financieros a coste.	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura.	—	—	—	—	—	—	—	—
Total.	—	—	—	—	483.070	1.315.457	483.070	1.315.457

La composición del epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

En euros

	2021	2020
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12.717	181.684
Deudas a corto plazo con entidades de crédito - Banco de Sabadell, S.A. (Nota16)	12.717	3.221
Débito efecto impositivo - Banco de Sabadell, S.A. (Notas 12 y 16)	—	178.463
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	226.250	821.455
Acreeedores empresas del grupo y asociadas - Banco de Sabadell, S.A. (Nota16)	226.250	821.455
Acreeedores Varios	79.956	150.713
Acreeedores por prestación de servicios, facturas pendientes de recibir o formalizar	79.956	150.713
Remuneraciones pendientes de pago al personal	164.147	161.605
Total	483.070	1.315.457

El saldo de “Acreeedores empresas del grupo y asociadas” corresponde a honorarios pendientes de pago por servicios prestados por Banco de Sabadell, S.A. por importe de 226.250 euros (821.455 euros en 2020).

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

El saldo de "Acreedores varios" en 2021 y 2020, corresponde principalmente a facturas pendientes de recibir por servicios prestados por terceros. El saldo de "Remuneraciones pendientes de pago a personal" corresponde principalmente a remuneraciones devengadas pendientes de pago. A fecha de formulación de cuentas estos importes han sido satisfechos.

El saldo de "Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo" corresponde a 31 de diciembre de 2021 a un crédito a corto plazo con Banco de Sabadell, S.A. por 12.717 euros. A 31 de diciembre de 2020 estaba formado por la deuda fiscal generada por el impuesto de sociedades con Banco de Sabadell, S.A. como matriz del grupo de consolidación fiscal con un importe de 178.463 euros y por un crédito a corto plazo con Banco de Sabadell, S.A. por 3.221 euros.

11. Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores

A continuación se detalla la información relativa al periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales requerida por la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010 tomando en consideración las modificaciones introducidas por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, así como, por la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC):

Días	2021	2020
Periodo Medio de Pago a Proveedores	14	18
Ratio de operaciones pagadas	14	18
Ratio de operaciones pendientes de pago	2	—
En euros	2021	2020
Total pagos realizados	1.260.050	995.866
Total pagos pendientes	9.342	759



CLASE 8.ª



005963923

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

12. Situación fiscal

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de los saldos con Administraciones Públicas y los Activos por impuesto diferido es la siguiente:

En euros	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	4.561	—	4.536	—
Activos por impuesto corriente	—	—	—	—
Impuesto sobre el valor añadido y similares	—	—	—	—
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	—	—	—	—
Seguridad Social	—	—	—	—
Total	4.561	—	4.536	—
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	—	—	—	—
Pasivos por impuesto corriente	—	103.916	—	—
Impuesto sobre el valor añadido y similares	—	33.552	—	17.429
Retenciones y conceptos diversos	—	143.040	—	33.679
Seguridad Social	—	13.774	—	7.683
Total	—	294.282	—	58.791

12.1. Grupo fiscal consolidado

Como consecuencia de la venta del 80% de las acciones de la Sociedad por parte del Accionista único a Sobradía XXI, S.L., con fecha 6 de mayo de 2021, la Sociedad ha dejado de formar parte del grupo de consolidación fiscal de Banco de Sabadell, S.A.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

12.2. Conciliación

La conciliación de la diferencia existente entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto de Sociedades es la siguiente:

En euros	2021	2020
Resultado antes de impuestos	847.991	1.316.746
Aumentos en la base imponible	101	—
Procedentes de resultados	101	—
Procedentes de patrimonio neto	—	—
Disminuciones en la base imponible	(75.988)	(595.205)
Procedentes de resultados	(45.792)	—
Procedentes de patrimonio neto	(30.196)	(595.205)
Base imponible (resultado fiscal)	772.104	721.541
Cuota (25% en 2021 y 30% en 2020)	193.026	216.463
Deducciones por doble imposición, formación y otros	—	—
Cuota líquida	193.026	216.463
Retenciones y pagos a cuenta	—	(38.000)
Impuesto por diferencias temporales (Neto)	—	—
Otros ajustes (Neto)	7.524	178.561
Impuesto sobre beneficios	200.550	357.024

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha registrado el saldo a pagar de 103.916 euros por Impuesto sobre Sociedades. La diferencia entre la cuota líquida de 193.026 euros y el saldo a pagar de 103.916 euros se debe a la existencia de retenciones por importe de 89.110 euros.

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad registró el saldo a pagar de 178.463 euros en el epígrafe Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas a corto plazo.

12.3. Aumentos y disminuciones en la base imponible

Los detalles relativos a aumentos y disminuciones en la base imponible, en función de su consideración como diferencias temporales o permanentes, se desglosan en el siguiente cuadro:

En euros	2021	2020
Diferencia permanente	—	—
Diferencia temporal con origen en el ejercicio actual	101	—
Diferencia temporal con origen en ejercicios anteriores	—	—
Aumentos	101	—
Diferencia permanente	(75.988)	—
Diferencia temporal con origen en el ejercicio actual	—	—
Diferencia temporal con origen en ejercicios anteriores	—	(595.205)
Disminuciones	(75.988)	(595.205)



CLASE 8.^a



005963924

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

12.4. Activos y pasivos fiscales diferidos

Según la normativa fiscal y contable vigente existen determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto por el impuesto sobre las ganancias de actividades continuadas.

Los orígenes de los activos por impuestos diferidos registrados en los balances de situación de 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

En euros

Activos fiscales diferidos	2021	2020
No monetizables	4.561	4.536
Por fondos de fusión	—	—
Por otras provisiones no deducibles	—	—
Por deterioro de instrumentos de capital y deuda	—	—
Otros	4.561	4.536
Créditos fiscales por bases imponibles negativas	—	—
Deducciones pendientes de aplicar	—	—
Total	4.561	4.536

12.5. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

La Sociedad tiene pendientes de Inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos no prescritos legalmente.

En relación con los periodos y conceptos impositivos no prescritos, debido a posibles interpretaciones que pueden hacerse de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones, podrían existir determinados pasivos por impuestos de carácter contingente. Sin embargo, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes Cuentas anuales.

13. Comisiones recibidas y satisfechas y Otras ganancias

13.1 Comisiones recibidas

En el ejercicio 2021 se ha devengado un total de 2.870.500 euros en concepto de comisiones por la gestión del fondo Aurica III FCR y de la sociedad Aurica IIIB SCR.

En el ejercicio 2020 se devengaron un total de 3.000.000 euros en concepto de comisiones por la gestión del fondo Aurica III FCR y de la sociedad Aurica IIIB SCR.

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

A continuación, se detallan el patrimonio, las comisiones de gestión devengadas, y la denominación de las sociedades y fondos de capital riesgo gestionados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

En euros

Denominación	Fecha creación	Patrimonio gestionado al 31.12.2021	Comisiones devengadas
Aurica III FCR (Fondo Capital Riesgo) (Nota16)	29/04/2016	95.473.000	1.712.845
Aurica IIIB SCR S.A. (Nota16)	17/02/2016	64.527.000	1.157.655
Total		160.000.000	2.870.500

En euros

Denominación	Fecha creación	Patrimonio gestionado al 31.12.2020	Comisiones devengadas
Aurica III FCR (Fondo Capital Riesgo) (Nota16)	29/04/2016	95.473.000	1.790.119
Aurica IIIB SCR S.A. (Nota16)	17/02/2016	64.527.000	1.209.881
Total		160.000.000	3.000.000

13.2. Comisiones satisfechas

En los ejercicios 2021 y 2020 no se han soportado comisiones.

13.3. Otras ganancias

A 31 de diciembre de 2021 el saldo incluido en el epígrafe de "Otros ingresos" por importe de 603.166 euros corresponde a la retribución por asistencia a los Consejos de Administración y Comités de Dirección de las sociedades Delta Tecnic, S.L., Babel Tenedora de Participaciones, S.A., Samy Road, S.L. y Grupo Larrumba Holding, S.L. y a otras prestaciones de servicios.

A 31 de diciembre de 2020 correspondía a la retribución por asistencia a los Consejos de Administración y Comités de Dirección de la sociedad Delta Tecnic, S.L. por importe de 200.000 euros.

14. Gastos de personal y gastos generales

14.1 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal de los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

En euros

	2021	2020
Sueldos, salarios y asimilados	(1.403.053)	(590.588)
Cargas sociales	(110.548)	(96.446)
Total	(1.513.601)	(687.034)



CLASE 8.^a



005963925

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

El número medio de empleados durante el ejercicio 2021 y 2020, distribuido por categorías, se incluye en la Nota 1.4.

14.2. Gastos generales

El detalle de los gastos generales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

En euros	2021	2020
Servicios profesionales independientes	(931.100)	(1.130.031)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	—	(15.298)
Otros servicios	(142.804)	(51.205)
Otros gastos generales		2.509
Arrendamientos	(63.062)	—
Primas de seguros	(15.640)	—
Servicios bancarios	(397)	—
Total	(1.153.003)	(1.194.025)

El importe registrado en “Servicios profesionales independientes” corresponde principalmente a honorarios por asesoramiento, comisiones y servicios prestados para la elaboración de informes por parte de empresas de grupo y terceros.

Adicionalmente, dentro del epígrafe “Servicios de profesionales independientes” se incluye a 31 de diciembre de 2021, un importe de 426.250 euros abonados a Banco de Sabadell, S.A. en concepto de prestación de servicios corporativos (426.250 euros en 2020) (nota 16).

El importe registrado en el epígrafe “Otros servicios” corresponde principalmente a los gastos de viajes incurridos por el personal vinculados a la actividad de la Sociedad.

El importe registrado a 31 de diciembre de 2021 y 2020 en el epígrafe “Otros gastos generales” corresponde principalmente a los tributos abonados por la Sociedad en concepto de Impuesto de Actividades Económicas y tasas de supervisión, además del ajuste positivo en IVA de activo corriente.

15. Ganancias en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta

El importe registrado a 31 de diciembre de 2021 dentro del epígrafe “Ganancias en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta” corresponde al beneficio en la venta de participaciones de Aurica IIIB y Aurica III FCR.

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

16. Operaciones con partes vinculadas

Los saldos mantenidos con empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

En euros	2021	2020
ACTIVO		
Cuenta Corriente - Banco de Sabadell, S.A. (Nota5)	672.065	2.986.063
PASIVO		
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota10)		
Tarjeta de crédito - Banco de Sabadell, S.A.	12.717	3.221
Débito fiscal- Banco de Sabadell, S.A.	—	178.463
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar (Nota 10)		
Acreeedores empresas del grupo o asociadas - Banco de Sabadell, S.A.	226.250	821.455

Los ingresos y gastos registrados con empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

En euros	2021	2020
INGRESOS		
Prestación de servicios Aurica IIIB Sociedad Capital Riesgo, S.A. (Nota13)	1.157.655	1.209.881
Prestación de servicios Aurica III FCR (Nota13)	1.712.845	1.790.119
GASTOS		
Servicios bancarios y similares - Banco de Sabadell, S.A. (Nota 14)	(397)	—
Servicios profesionales independientes - Banco de Sabadell, S.A. (Nota14)	(426.250)	(426.250)

17. 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 miembros del Consejo de Administración de la Sociedad consideran que cumplen sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar su cumplimiento.

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



CLASE 8.^a



005963926

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

18. Gestión de riesgos

18.1 Valor razonable de los instrumentos financieros

La Sociedad realiza un seguimiento de las valoraciones de sus instrumentos financieros a efectos de identificar indicios de deterioro y valorarlo en el caso de que existiría con su estimación más aproximada.

18.2 Riesgo de crédito

La Sociedad considera que la exposición al riesgo de crédito es muy reducida dado que la práctica totalidad del activo corresponde a posiciones deudoras con sociedades del grupo o asociadas.

18.3 Riesgo tipo de interés

La Sociedad considera que la exposición al riesgo de interés es nula dado que los únicos activos o pasivos financieros que devengan intereses son, por un lado, el saldo de tesorería y, por otro lado, las posibles adquisiciones temporales de activos que siempre son contratados a un plazo de vencimiento muy reducido.

18.4 Otros riesgos de mercado

La Sociedad considera que el grado de exposición al riesgo de precio o de tipo de cambio que tenga efectos en el valor razonable de los instrumentos financieros es muy reducido.

18.5 Riesgo de liquidez

La Sociedad considera que el grado de exposición al riesgo de liquidez es muy reducido dado que la exigibilidad de pagos, que en su mayoría son por comisiones, viene condicionada por la obtención del cobro de comisiones por servicios prestados.

El vencimiento de los activos y pasivos financieros es inferior a un año.

18.6 Riesgo operacional

La exposición al riesgo operacional se gestiona de acuerdo a los criterios del grupo Banco Sabadell de acuerdo con lo requerido con la normativa aplicable de Banco de España.

19. Gestión de capital

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad es una Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado, ver Nota 9.1.

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021
(En euros)

20. Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección

Las retribuciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración durante el ejercicio 2021 han ascendido a 30.000 euros (en el ejercicio 2020 el Consejo de Administración no era remunerado y las prestaciones recibidas por otros conceptos por los Consejeros fueron de 164.300 euros en 2020) y la remuneración de la Alta Dirección ha ascendido a 707.033 euros (en 2020 la Sociedad no tenía Alta Dirección). No existen créditos o anticipos a los mismos a 31 de diciembre de 2021 ni de 2020, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

21. Deberes de lealtad de los Administradores

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, los consejeros han comunicado a la sociedad que, durante el ejercicio 2021, ellos o sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital:

- a) No han realizado transacciones con la Sociedad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.
- b) No han utilizado el nombre de la Sociedad o invocado su condición de Administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- c) No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.
- d) No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la Sociedad.
- e) No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.
- f) No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad.

El Consejo de Administración está formado por cinco hombres.



CLASE 8.^a

ESPAÑA



005963927

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Memoria abreviada de las cuentas anuales del ejercicio 2021

(En euros)

Adicionalmente, tal y como se define en el artículo 229.1f) de la citada Ley, ningún miembro del Consejo de Administración ha desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les situasen en un conflicto permanente con los intereses de la misma.

Asimismo, según la información de la que disponen los miembros del Consejo de Administración, la cual ha sido obtenida con la mayor diligencia debida, no existen personas vinculadas a los miembros de dicho Consejo de Administración, según se definen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital que presenten situaciones de conflicto de interés con la Sociedad al 31 de diciembre de 2021.

22. Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios de KPMG Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales abreviadas de la Sociedad del ejercicio 2021 asciende a 5.590 euros (5.090 euros en 2020).

Asimismo, no se han devengado honorarios durante los ejercicios 2021 y 2020 por otras sociedades de la red KPMG, como consecuencia de servicios de asesoramiento fiscal, otros servicios de verificación y otros servicios prestados a la Sociedad.

23. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2021 no han ocurrido hechos significativos dignos de mención.

24. Departamento de Atención al Cliente

Con arreglo de la Orden ECO 734/2004, de 11 de marzo, el titular del Departamento de Atención al Cliente no ha recibido quejas ni reclamaciones en los ejercicios 2021 y 2020, de ningún cliente de la Sociedad.

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Informe de gestión del ejercicio 2021
(En euros)

INFORME DE GESTIÓN

Aurica Capital Desarrollo SGEIC S.A. (en adelante, "Aurica Capital" o "Sociedad Gestora") es una sociedad gestora de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, participada en un 80% por Sobradia XXI S.L. y en un 20% por Banco de Sabadell S.A.

A Aurica Capital le corresponde la dirección, administración y representación del fondo Aurica III, compuesto por los vehículos co-inversores Aurica IIIB, SCR, SA y Aurica III, FCR (en adelante, en su conjunto, "Aurica III"). Asimismo, Aurica Capital ha gestionado, dirigido y administrado la sociedad Aurica XXI, SCR, SAU hasta el 28/11/2019, fecha en la que quedó inscrita la escritura de disolución y liquidación de la sociedad en el Registro Mercantil de Barcelona.

Con fecha 17 de febrero de 2016 se elevó a público el nombramiento de Aurica Capital como sociedad gestora de Aurica IIIB SCR, S.A., formalizándose un contrato de gestión entre ambas entidades. En dicho contrato se establecen los términos y condiciones de los servicios a prestar por Aurica Capital a Aurica IIIB.

Asimismo, el 29 de abril de 2016, Aurica Capital promovió la constitución de Aurica III FCR, correspondiéndole la dirección, administración y representación de dicho fondo.

Ambos vehículos, Aurica III FCR y Aurica IIIB SCR, fueron debidamente inscritos en el correspondiente Registro Administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el 15 de julio de 2016, con el número 200 y 240 respectivamente.

En abril 2016 se realizó el First Closing de Aurica III con un tamaño de 100M€. Durante 2017, se formalizaron compromisos adicionales de inversión que, a 31 de diciembre de 2017, totalizaron 155,473M€, siendo 95,473M€ el compromiso de inversión formalizado en Aurica III FCR y 60M€ el compromiso de inversión formalizado en Aurica IIIB SCR.

En enero 2018 se produjo el Final Closing de Aurica III alcanzando un importe de 160M€ (Aurica III FCR: 95,473M€ y Aurica IIIB SCR S.A.: 64,527M€). El tamaño objetivo de Aurica III era de 150M€ con un hard cap de 200 M€.

Desde la constitución de los dos vehículos del fondo Aurica III, la actividad de la Sociedad Gestora se ha centrado principalmente en el análisis de proyectos susceptibles de inversión. En este sentido, durante el ejercicio 2021, se han analizado más de 200 potenciales inversiones y se ha mantenido reuniones con 149 compañías de las cuales 18 han llegado a estar en fase de estudio.

Durante el 2021 se ha formalizado un segundo tramo de la transacción en Babel Tenedora de Participaciones, S.A. y en Samy Road S.L. Asimismo, también se ha formalizado la firma de la venta de Soluciones Técnicas Integrales Norland S.L. a la Compañía norteamericana Array Technologies, Inc.



CLASE 8.^a
ESTADÍSTICA



005963928

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.
Informe de gestión del ejercicio 2021
(En euros)

A 31 de diciembre de 2021, el importe desembolsado por los partícipes de Aurica III alcanza el 89,50% del tamaño del fondo y, a pesar de que el deal-flow va a seguir activo y el equipo va a seguir analizando oportunidades, el foco del mismo se concentrará en la gestión de la cartera y en ir progresivamente llevando a las participadas hacia la liquidez.

El 16 de julio de 2021, Aurica Capital promovió la constitución de Aurica Growth Fund IV FCR correspondiéndole la dirección, administración y representación de dicho fondo.

Aurica Growth Fund IV FCR fue debidamente inscrito en el correspondiente Registro Administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 1 de octubre de 2021, con el número 349.

A 31 de diciembre de 2021, Aurica Growth Fund IV FCR se encuentra en periodo de fundraising.

Entorno Económico y Evolución 2022

El Capital Privado mantiene su perfil dinámico gracias al amplio número de oportunidades atractivas presentes en el mercado español y a la abundante liquidez.

En 2021, el volumen de inversión del capital privado en España alcanzó los 7.494M€ (+19% respecto a 2020) en un total de 841 inversiones (+1% respecto a 2020), siendo el mejor registro histórico en cuanto a número de transacciones y el segundo en cuanto a volumen de inversión.

Se mantiene el apetito de los fondos internacionales por el mercado español, tanto de Private Equity como de Venture Capital. En 2021 estos contribuyeron con un 80% del volumen total invertido en empresas nacionales. El número de inversiones sigue en cifras récord (217 en 2021 frente a 192 en 2020).

Las gestoras nacionales mantuvieron un alto nivel de actividad, protagonizando 624 inversiones dirigidas a empresas españolas (frente a las 646 en 2020). Tomando en cuenta únicamente las operaciones en Private Equity (i.e. excluyendo las operaciones en Venture Capital), las gestoras españolas realizaron un total de 59 inversiones en 2021 (frente a las 44 realizadas en 2020).

El middle market (operaciones con una inversión en capital de entre 10M€ y 100M€) siguió muy activo, con un total de inversión de 2.338M€ y superando el récord en número de operaciones (93 inversiones).

El volumen de desinversión registró una cifra estimada (a precio de coste) de 1.490 M€ en 238 operaciones. La desinversión sigue ralentizándose debido a la falta de visibilidad a la hora de proyectar valoraciones en un contexto de pandemia. El 50% del volumen fue desinvertido mediante venta a industriales y el 32% mediante venta a otra entidad de capital riesgo. A pesar del

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.
Informe de gestión del ejercicio 2021
(En euros)

momento de complejidad en el que nos encontramos, el número de “write offs” sigue en niveles mínimos.

Por último, mencionar que el fundraising captado por parte de los inversores nacionales privados alcanzó la cifra de 2.584M€, un 21% más que en 2021. A pesar del complicado contexto actual, la actividad de fundraising continua en auge, tanto para nuevos vehículos de Private Equity como de Venture Capital. El fundraising para vehículos de Venture Capital alcanzó en 2021 un nuevo máximo histórico al superar los 1.000M€.

Acciones propias

Durante el ejercicio 2021 Aurica Capital no ha adquirido acciones propias.

Periodo medio de pago

Todos los pagos por operaciones comerciales realizadas durante el ejercicio por la Sociedad se han realizado dentro de los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2010.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Durante el ejercicio 2021 Aurica Capital no ha realizado actividades de I+D.

Información Medioambiental

Aurica Capital cumple con la legislación vigente en materia medioambiental. Durante el ejercicio 2021, no ha desarrollado ninguna actividad que pudiera tener impacto medioambiental, por lo tanto no han existido contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

Aurica Capital ha suscrito los principios de inversión responsable UN-PRI.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Los hechos significativos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 se encuentran detallados en la nota 23.



CLASE 8.^a



005963929

AURICA CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A.

Formulación de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2021

Reunidos los miembros del Consejo de Administración de la sociedad Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A. en fecha 21 de marzo de 2022, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales abreviadas y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C. (Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado), S.A. , las cuales se presentan impresas, con este escrito, en hojas numeradas correlativamente de papel timbrado del Estado de la clase 8^a.

Ferrán Conti Penina
Presidente

Iván Plaza Ferriz
Consejero

Ramón Mas Sumalla
Consejero

Raúl Rodríguez Sabater
Consejero