

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., 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, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Avinguda Diagonal, 640, 08017 Barcelona, España
Tel.: +34 932 532 700 / +34 902 021 111, Fax: +34 934 059 032, www.pwc.es

Aspectos más relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Reconocimiento de ingresos por comisiones recibidas**

De conformidad con su objeto social, la actividad de la Sociedad consiste en la administración, gestión y representación de fondos y sociedades de capital riesgo, así como la realización de tareas de asesoramiento a las empresas no financieras con las que mantenga vinculación como consecuencia del ejercicio de su actividad principal.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, por la prestación de los citados servicios, la Sociedad cobra determinadas comisiones, principalmente, por la gestión de fondos y sociedades de capital riesgo.

El cálculo y liquidación de las comisiones relacionadas con la gestión de cada fondo y sociedad de capital riesgo, es responsabilidad de la Sociedad. Su cálculo depende, en cada caso, de los acuerdos establecidos entre la Sociedad y cada fondo y sociedad de capital riesgo gestionado, representando las comisiones recibidas por esta actividad un porcentaje muy significativo de los ingresos de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2021.

Por ello, esta área ha sido considerada un aspecto relevante en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2021

Ver notas 1.b y 19 de las cuentas anuales del ejercicio 2021 adjuntas.

Nuestro trabajo se ha centrado en la realización de pruebas en detalle sobre el proceso de cálculo, liquidación y registro contable de las comisiones de gestión devengadas durante el ejercicio 2021. Entre otros, hemos realizado los siguientes procedimientos:

- Lectura de los contratos de gestión que la Sociedad tiene firmados con los fondos y sociedades de capital riesgo gestionados.
- Entendimiento y validación del proceso de definición de los diferentes parámetros que forman parte de la base de cálculo de la comisión de gestión a devengar por la Sociedad por sus funciones de gestión y administración de los diferentes vehículos gestionados por ella.
- Recálculo y cotejo con los registros contables de las comisiones de gestión y de éxito devengadas en el ejercicio 2021.
- Comprobación, para una muestra, de la liquidación por parte de los fondos y sociedades de capital riesgo, de las comisiones devengadas durante el ejercicio 2021.

En las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2.i de las cuentas anuales, que describe que los administradores de la Sociedad han registrado contablemente con efectos retroactivos una corrección, por lo que han reexpresado las cifras comparativas del ejercicio anterior, por lo que difieren de las contenidas en las cuentas anuales aprobadas de dicho ejercicio, detallándose en la citada nota 2.i de la memoria de las cuentas anuales adjuntas las diferencias existentes. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2020 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 1 de abril de 2021.

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.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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



Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Guillermo Cavia González (20552)

11 de abril de 2022

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2022 Núm. 20/22/02232

IMPORT COL-LEGAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

**Cuentas anuales e Informe de gestión al
31 de diciembre de 2021**



CLASE 8.^a
SERVICIO DE CORREOS



ON3294001

CLASE 8.^a SERVICIO DE CORREOS

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

**Balance al cierre del ejercicio 2021
(Expresado en euros)**

ACTIVO	Notas	2021	2020 (*) (**)
1. Tesorería	5	3.046.524,24	2.998.545,75
1.1. Caja		-	-
1.2. Bancos		3.046.524,24	2.998.545,75
2. Créditos a intermediarios financieros o particulares	10	30.386,31	140.729,25
2.1. Depósitos a la vista		-	-
2.2. Depósitos a plazo		-	-
2.3. Adquisición temporal de activos		-	-
2.4. Deudores por comisiones pendientes		-	-
2.5. Deudores por operaciones de valores		-	-
2.6. Deudores empresas del grupo		-	80.773,75
2.7. Deudores depósitos de garantía		-	-
2.8. Otros deudores		30.386,31	59.955,50
2.9. Activos dudosos		-	-
2.10. Ajustes por valoración		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
4. Inversiones vencidas pendientes de cobro		-	-
5. Acciones y participaciones	11	1.257.991,20	1.421.009,85
5.1. Acciones y participaciones en cartera interior		-	-
5.2. Acciones y participaciones en cartera exterior		-	-
5.3. Participaciones		1.257.991,20	1.421.009,85
5.4. Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto		-	-
5.5. Provisiones por deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		-	-
6. Derivados		-	-
7. Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
8. Inmovilizado material	7	254.731,32	340.618,65
8.1. De uso propio		254.731,32	340.618,65
8.2. Inmuebles de inversión		-	-
8.3. Inmovilizado material mantenido para la venta		-	-
8.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos materiales (-)		-	-
9. Activos intangibles	6	176.243,15	250.084,21
9.1. Fondo de Comercio		-	-
9.2. Aplicaciones informáticas		176.193,48	249.902,70
9.3. Otros activos intangibles		49,67	181,51
9.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos intangibles (-)		-	-
10. Activos fiscales	16	58.040,68	98.958,08
10.1. Corrientes		1.509,09	19.464,04
10.2. Diferidos		56.531,59	79.494,04
11. Periodificaciones	8	24.060,52	21.573,04
11.1. Gastos anticipados		24.060,52	21.573,04
11.2. Otras periodificaciones		-	-
12. Otros activos	9	19.620,15	19.620,15
12.1. Anticipos y créditos al personal		-	-
12.2. Accionistas por desembolsos no exigidos		-	-
12.3. Fianzas en garantía de arrendamientos		19.620,15	19.620,15
12.4. Otros activos		-	-
TOTAL ACTIVO		4.867.597,57	5.291.138,98

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

(**) Las cifras correspondientes al ejercicio 2020, que se incluyen únicamente a efectos comparativos, difieren de las formuladas de acuerdo con la reexpresión indicada en la Nota 2.i) de la Memoria.

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

**Balance al cierre del ejercicio 2021
(Expresado en euros)**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2021	2020 (*) (**)
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	12	282.482,80	83.399,63
1.1. Préstamos y créditos		-	-
1.2. Comisiones a pagar		-	-
1.3. Acreedores por prestaciones de servicios		-	-
1.4. Acreedores por operaciones de valores		-	-
1.5. Acreedores empresas del grupo		84.885,29	97,99
1.6. Remuneraciones pendientes de pago al personal		64.118,00	-
1.7. Otros acreedores		133.479,51	83.301,64
1.8. Ajustes por valoración: intereses devengados no vencidos (+)		-	-
2. Derivados		-	-
3. Pasivos subordinados		-	-
4. Provisiones para riesgos		-	-
5. Pasivos fiscales		-	-
6. Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
7. Periodificaciones		-	-
8. Otros pasivos	17	809.612,97	776.591,31
8.1. Administraciones Públicas		165.526,06	151.180,91
8.2. Saldos por operaciones de arrendamiento financiero		-	-
8.3. Desembolsos pendientes en suscripción de valores		-	-
8.4. Otros pasivos		644.086,91	625.410,40
TOTAL PASIVO		1.092.095,77	859.990,94
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2021	2020 (*)
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto		-	-
10. Capital	15	1.000.000,00	1.000.000,00
10.1. Emitido y suscrito		1.000.000,00	1.000.000,00
10.2. Capital pendiente de desembolso no exigido (-)		-	-
11. Prima de emisión		-	-
12. Reservas	15	3.515.362,93	3.515.362,93
12.1. Reserva legal		200.000,00	200.000,00
12.2. Reservas voluntarias		3.315.362,93	3.315.362,93
12.3. Otras reservas		-	-
13. Resultados de ejercicios anteriores	15	(84.214,89)	-
13.1. Remanente		-	-
13.2. Resultados negativos de ejercicios anteriores (-)		(84.214,89)	-
14. Resultado del ejercicio	15	(655.646,24)	(84.214,89)
15. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
16. Acciones y participaciones en patrimonio propias (-)		-	-
17. Dividendos a cuenta y aprobados (-)		-	-
18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.775.501,80	4.431.148,04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		4.867.597,57	5.291.138,98

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

(**) Las cifras correspondientes al ejercicio 2020, que se incluyen únicamente a efectos comparativos, difieren de las formuladas de acuerdo con la reexpresión indicada en la Nota 2.i) de la Memoria.



CLASE 8.^a

ESPANIA



ON3294003

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

**Balance al cierre del ejercicio 2021
(Expresado en euros)**

Cuentas de Riesgo y Compromiso	Notas	2021	2020 (*) (**)
1. Avals 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		302.000,00	406.000,00
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		-	-
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		-	-
2. Patrimonio gestionado de ECR	13	200.637.176,07	177.885.928,36
2.1. Fondos de capital riesgo y FCR-Pyme		49.054.248,23	65.871.702,07
2.2. FICC, FCRE y FESE y otros Fondos de tipo cerrado		-	-
2.3. Sociedades de Capital Riesgo y SCR-Pyme		33.982.110,41	25.564.634,23
2.4. Sociedades de inversión colectiva de tipo cerrado		117.600.817,43	86.449.592,06
2.5. Fondos de pensiones		-	-
3. Patrimonio en gestión de carteras		-	-
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		-	27.385,85
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		200.637.176,07	177.913.314,21
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		200.939.176,07	178.319.314,21

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

(**) Las cifras correspondientes al ejercicio 2020, que se incluyen únicamente a efectos comparativos, difieren de las formuladas de acuerdo con la reexpresión indicada en la Nota 2.i) de la Memoria.



CLASE 8.^a

0,03



ON3294004

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

DEBE	Notas	2021	2020 (*) (**)
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros	23	18.676,51	11.402,17
1.1. Intereses		-	-
1.2. Pasivos subordinados		-	-
1.3. Rectificaciones de los costes por intereses por operaciones de cobertura		-	-
1.4. Remuneraciones de capital con características de pasivo financiero		-	-
1.5. Otros intereses		18.676,51	11.402,17
2. Comisiones y corretajes satisfechos		-	-
3. Pérdidas por operaciones financieras		-	-
4. Pérdidas por diferencias de cambio		-	-
5. Gastos de personal	21	1.855.588,30	1.479.680,38
5.1. Sueldos y cargas sociales		1.736.244,84	1.392.949,86
5.2. Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones		-	-
5.3. Indemnizaciones por despidos		49.810,70	34.414,00
5.4. Gastos de formación		11.154,73	6.134,03
5.5. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		-	-
5.6. Otros gastos de personal		58.378,03	46.182,49
6. Gastos generales	22	1.498.102,31	1.443.201,23
6.1. Inmuebles e instalaciones		209.413,39	242.143,46
6.2. Sistemas informáticos		303.944,95	213.605,07
6.3. Publicidad y representación		28.572,43	16.212,12
6.4. Servicios de profesionales independientes		426.229,92	449.082,09
6.5. Servicios administrativos subcontratados		-	-
6.6. Otros gastos		529.941,62	522.158,49
7. Contribuciones e impuestos		8.795,73	8.190,54
8. Amortizaciones	6 y 7	177.271,75	143.332,46
8.1. Inmovilizado material de uso propio		85.887,33	66.014,13
8.2. Inversiones inmobiliarias		-	-
8.3. Activos intangibles		91.384,42	77.318,33
9. Otras cargas de explotación		193,61	9.366,03
9.1. Tasas en registros oficiales		-	-
9.2. Otros conceptos		193,61	9.366,03
10. Pérdidas por deterior de valor de los activos	10 y 11	52.872,17	22.464,01
10.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
10.2. Instrumentos de capital		-	-
10.3. Inmovilizado material		-	-
10.4. Activos intangibles		-	-
10.5. Resto		52.872,17	22.464,01
11. Dotaciones a provisiones para riesgos		-	-
12. Otras pérdidas		-	-
12.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
12.2. Por venta de activos no financieros		-	-
12.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
12.4. Otras pérdidas		-	-
13. Impuesto sobre el beneficio de período	16	22.962,45	28.356,58
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)		-	-
15. Resultado neto del período. Beneficios		-	-
TOTAL DEBE		3.634.462,83	3.145.993,40

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

(**) Las cifras correspondientes al ejercicio 2020, que se incluyen únicamente a efectos comparativos, difieren de las formuladas de acuerdo con la reexpresión indicada en la Nota 2.i) de la Memoria



CLASE 8.^a

www.correo.es



ON3294005

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)**

HABER	Notas	2021	2020 (*) (**)
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros	18	15.238,93	33.043,32
1.1. Intermediarios financieros		-	-
1.2. Deuda pública interior		-	-
1.3. Deuda pública exterior		-	-
1.4. Valores de renta fija interior		-	-
1.5. Valores de renta fija exterior		-	-
1.6. Dividendos de acciones y participaciones		-	-
1.7. Rectificación de los productos financieros por operaciones de cobertura		-	-
1.8. Otros intereses y rendimientos		15.238,93	33.043,32
2. Comisiones recibidas	19	2.806.770,48	2.807.107,04
2.1. Comisiones de gestión de fondos de capital riesgo		1.449.803,55	1.546.971,23
2.2. Comisiones de gestión de sociedades de capital riesgo		877.472,61	891.662,88
2.3. Servicios de asesoramiento		-	-
2.4. Comisiones de gestión discrecional de carteras		-	-
2.5. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones de ECR o EICC		-	-
2.6. Ingresos por comercialización de ECR, EICC, FCRE y FESE		-	-
2.7. Comisiones por recepción y transmisión de órdenes de clientes		-	-
2.8. Otras comisiones		479.494,32	368.472,93
3. Ganancias por operaciones financieras		-	-
4. Ganancias por diferencia de cambio		-	-
5. Otros productos de explotación	20	76.000,00	100.000,00
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	11	80.807,18	103.245,82
6.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
6.2. Instrumentos de capital		80.807,18	103.245,82
6.3. Inmovilizado material		-	-
6.4. Activos intangibles		-	-
6.5. Resto		-	-
7. Recuperación de provisiones para riesgos		-	-
7.1. Provisiones por actas fiscales y similares		-	-
7.2. Otras provisiones		-	-
8. Otras ganancias		-	18.382,29
8.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
8.2. Por venta de activos no financieros		-	-
8.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
8.4. Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
8.5. Otras ganancias		-	18.382,29
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)		-	-
10. Resultado neto del período. Pérdidas		655.646,24	84.214,89
TOTAL HABER		3.634.462,83	3.145.993,40

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

(**) Las cifras correspondientes al ejercicio 2020, que se incluyen únicamente a efectos comparativos, difieren de las formuladas de acuerdo con la reexpresión indicada en la Nota 2.i) de la Memoria.

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre 2021

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)**

	Nota	2021	2020 (*) (**)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		(655.646,24)	(84.214,89)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
- 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 con cambios directos en el patrimonio neto		-	-
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 a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(655.646,24)	(84.214,89)

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

(**) Las cifras correspondientes al ejercicio 2020, que se incluyen únicamente a efectos comparativos, difieren de las formuladas de acuerdo con la reexpresión indicada en la Nota 2.i) de la Memoria.

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre 2021
(Expresado en euros)**

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2021

	Capital	Prima emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta y aprobados	Subvenciones y legados	Ajustes por valoración	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO FINAL EN 2020 (*)	1.000.000,00	-	4.060.540,51	(97.880,35)	93.898,28	-	-	-	5.056.558,44
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por corrección de errores	-	-	(545.177,58)	97.880,35	(178.113,17)	-	-	-	(625.410,40)
SALDO FINAL AJUSTADO EN 2020 (*) (**)	1.000.000,00	-	3.515.362,93	-	(84.214,89)	-	-	-	4.431.148,04
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	(655.646,24)	-	-	-	(655.646,24)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	(84.214,89)	84.214,89	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2021	1.000.000,00	-	3.515.362,93	(84.214,89)	(655.646,24)	-	-	-	3.775.501,80

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

(**) Las cifras correspondientes al ejercicio 2020, que se incluyen únicamente a efectos comparativos, difieren de las formuladas de acuerdo con la reexpresión indicada en la Nota 2.i) de la Memoria.

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre 2021
(Expresado en euros)**

C) Estado total de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2020

	Capital	Prima emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta y aprobados	Subvenciones y donaciones y legados	Ajustes por valoración	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO FINAL EN 2019	1.000.000,00	-	4.060.540,51	(240.126,56)	142.246,21	-	-	-	4.962.660,16
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL AJUSTADO EN 2019	1.000.000,00	-	4.060.540,51	(240.126,56)	142.246,21	-	-	-	4.962.660,16
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	93.898,28	-	-	-	93.898,28
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	142.246,21	(142.246,21)	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2020 (*)	1.000.000,00	-	4.060.540,51	(97.880,35)	93.898,28	-	-	-	5.056.558,44

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

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021

(Expresada en euros)

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

	2021	2020 (*) (**)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
<u>Resultado del ejercicio antes de impuestos</u>	<u>(632.683,79)</u>	<u>(55.858,31)</u>
Ajustes del resultado		
Amortización	177.271,75	143.332,46
Otros ajustes	(168.927,66)	(165.349,45)
<u>Resultado ajustado</u>	<u>(624.339,70)</u>	<u>(77.875,30)</u>
Disminución neta en los activos en explotación		
Créditos a intermediarios financieros o particulares	110.342,94	1.212.016,90
Acciones y participaciones	163.018,65	-
Otros activos de explotación	-	-
Aumento (Disminución) neta en los pasivos en explotación		
Deudas con intermediarios financieros o particulares	199.079,98	(237.464,18)
Otros pasivos de explotación	11.946,49	197.029,61
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios	-	52.082,53
	<u>(139.951,64)</u>	<u>1.145.789,56</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos (-) / Cobros (+)		
Inmovilizado material	-	(44.547,35)
Activos intangibles	(17.543,36)	(246.403,11)
Participaciones (pagos)	(104.083,20)	(73.894,53)
Participaciones (cobros)	309.556,69	409.966,29
	<u>187.930,13</u>	<u>45.121,30</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos (-) / Cobros (+)		
Incorporación por fusión	-	-
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de capital	-	-
	<u>47.978,49</u>	<u>1.190.910,86</u>
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	47.978,49	1.190.910,86
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	2.998.545,75	1.807.634,89
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	3.046.524,24	2.998.545,75

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

(**) Las cifras correspondientes al ejercicio 2020, que se incluyen únicamente a efectos comparativos, difieren de las formuladas de acuerdo con la reexpresión indicada en la Nota 2.i) de la Memoria.



ON3294010

CLASE 8.^a

010300010

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

1. Constitución, actividad y régimen legal de la sociedad

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. (en adelante "la Sociedad o CCR"), fue constituida en Barcelona, el 4 de febrero de 2002. Su domicilio actual se encuentra en Avenida Diagonal 621 de Barcelona.

Con fecha 22 de marzo de 2002, la Sociedad fue inscrita con el número 27 en el Registro Administrativo de Sociedades Gestoras de Entidades de Capital Riesgo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

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

Su actividad consiste en la administración, gestión y representación de Fondos y Sociedades de Capital Riesgo, así como la realización de tareas de asesoramiento a las empresas no financieras con las que mantenga vinculación como consecuencia del ejercicio de su actividad principal.

Durante el ejercicio 2021, su actividad se ha centrado en la gestión de 5 sociedades de capital riesgo, 4 fondos de capital riesgo y 4 sociedades de inversión colectiva de tipo cerrado, cuyos nombres se detallan a continuación:

- Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A. (anteriormente denominada Caixa Capital Pyme Innovación, S.C.R, S.A)
- Caixa Capital Micro, S.C.R, S.A.U.
- Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.
- Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.
- Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U. (anteriormente denominada Cajasol Inversiones de Capital, S.C.R., S.A.)
- Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.
- Caixa Capital Micro II, F.C.R.
- Caixa Capital TIC II, F.C.R.
- Caixa Innvierte Start, F.C.R.
- Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.
- Criteria Industrial Ventures, S.I.C.C., S.A.U.
- Criteria Bio Ventures, S.I.C.C., S.A.U.
- Criteria Venture Tech, S.I.C.C., S.A.U.

La Sociedad mantiene con cada una de estas sociedades de capital riesgo, fondos de capital riesgo y sociedades de inversión colectiva, los contratos de gestión respectivos. En estos se establecen las correspondientes comisiones de lanzamiento, de gestión (entre el 0,66% y el 2,98% sobre el valor bruto de las inversiones en el ejercicio 2021) y de éxito.

La Sociedad está integrada en el Grupo Criteria, cuya sociedad dominante es Criteria Caixa, S.A.U. (antiguamente Criteria Caixaholding, S.A.U.), con domicilio social actual en Palma de Mallorca, Plaza Weyler 3, siendo esta entidad la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Criteria del ejercicio 2021 fueron formuladas por los Administradores de Criteria Caixa, S.A.U., en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 21 de febrero de 2022. Por su parte, Criteria Caixa, S.A.U., se integra en el grupo cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" con domicilio social Palma de Mallorca, Plaza Weyler, 3.



ON3294011



CLASE 8.^a

8.03011

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Las cuentas anuales de la Sociedad, que se han preparado a partir de sus registros contables, han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado y otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en lo no previsto en éstas, el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, y sus adaptaciones sectoriales y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen Fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio anual terminado en esa fecha.

Estas cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a aprobación por la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

c) Principios contables no obligatorios

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores de la Sociedad han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas.

No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

d) Moneda de presentación

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



ON3294012



CLASE 8.^a

0,03 €

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

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

En la elaboración de las presentes cuentas anuales se han realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para establecer el valor contable de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes.

La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua. Dichas estimaciones se han realizado en base a la información disponible a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. No obstante, las citadas estimaciones podrán verse modificadas a futuro en el caso de disponer de una información más fiable, actualizada y concreta. En tal caso, las modificaciones se realizarían de forma prospectiva.

Básicamente, estas estimaciones se refieren al cálculo del Impuesto sobre Sociedades y de activos y pasivos fiscales diferidos, a la estimación de la vida útil de los activos materiales e intangibles y a la estimación y cálculo de las comisiones recibidas devengadas.

f) Principio de empresa en funcionamiento

Las presentes cuentas anuales han sido elaboradas bajo el principio de empresa en funcionamiento al considerar los Administradores de la Sociedad que su actividad continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del Patrimonio Neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de liquidación.

g) Comparación de la Información

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambio de patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

Aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables - Conciliación de los saldos de balance y pérdidas y ganancias entre Circular 7/2008 y Circular 1/2021

Con fecha 1 de enero de 2021 ha entrado en vigor la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado, que deroga la Circular 7/2008, de 26 de noviembre. El objetivo de la citada circular es modificar el régimen contable de ciertas entidades sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de manera que, con carácter general, les resulte aplicable por remisión el marco contable general establecido a través de la habilitación normativa recogida en la disposición final primera de la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, que se concreta en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y modificado por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero.

De este modo, la adopción de esta Circular ha modificado el desglose y presentación de determinados epígrafes de las cuentas anuales del ejercicio 2021, de forma que no resulta comparativa. La información correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, ha sido reelaborada bajo dicha Circular.

La clasificación y el importe en libros de los activos, pasivos y pérdidas y ganancias de acuerdo con la Circular 7/2008 de la C.N.M.V. y la Circular 1/2021 de la C.N.M.V. se comparan en las siguientes tablas:



ON3294013



CLASE 8.^a

100 000 000

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

Clasificación bajo Circular 7/2008	Importe en libros Circular 7/2008 31/12/2020	Reclasificación	Importe en libros Circular 1/2021 01/01/2021	Clasificación bajo Circular 1/2021
Tesorería	-	2.998.545,75	2.998.545,75	Tesorería
Inversiones crediticias	3.160.848,04	(3.020.118,79)	140.729,25	Créditos a intermediarios financieros o particulares
Participaciones	1.421.009,85	-	1.421.009,85	Acciones y participaciones
Activo material	340.618,65	-	340.618,65	Inmovilizado material
Activo intangible	250.084,21	-	250.084,21	Activos intangibles
Activos fiscales	98.958,08	-	98.958,08	Activos fiscales
Periodificaciones	-	21.573,04	21.573,04	Periodificaciones
Resto de activos	19.620,15	-	19.620,15	Otros activos
Total Activo	5.291.138,98	-	5.291.138,98	

Clasificación bajo Circular 7/2008	Importe en libros Circular 7/2008 31/12/2020	Reclasificación	Importe en libros Circular 1/2021 01/01/2021	Clasificación bajo Circular 1/2021
Pasivos financieros a coste amortizado	97,99	83.301,64	83.399,63	Deudas con intermediarios financieros o particulares
Pasivos fiscales	-	-	-	Pasivos fiscales
Resto de pasivos	859.892,95	(83.301,64)	776.591,31	Otros pasivos
Total Pasivo	859.990,94	-	859.990,94	

Clasificación bajo Circular 7/2008	Importe en libros Circular 7/2008 31/12/2020	Reclasificación	Importe en libros Circular 1/2021 01/01/2021	Clasificación bajo Circular 1/2021
Fondos propios	4.431.148,04	-	1.000.000,00 3.515.362,93 (84.214,89)	Capital Reservas Resultado del ejercicio
Ajustes por valoración	-	-	-	Ajustes por valoración
Total Patrimonio Neto	4.431.148,04	-	4.431.148,04	

Clasificación bajo Circular 7/2008	Importe en libros Circular 7/2008 31/12/2020	Reclasificación	Importe en libros Circular 1/2021 01/01/2021	Clasificación bajo Circular 1/2021
Intereses y rendimientos asimilados	1.747,93	31.295,44	33.043,37	Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros
Intereses y cargas asimiladas	(11.402,17)	-	(11.402,17)	Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros
Comisiones percibidas	2.727.107,04	80.000,00	2.807.107,04	Comisiones recibidas
Otros productos de explotación	180.000,00	(80.000,00)	100.000,00	Otros productos de explotación
Otras cargas de explotación	9.016,26	(18.382,29)	(9.366,03)	Otras cargas de explotación
Pérdidas por deterioro del resto de activos	80.781,81	22.464,01 (22.464,01)	103.245,82 (22.464,01)	Recuperaciones de valor de los activos deteriorados Pérdidas por deterioro de valor de los activos
Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no	31.295,44	(12.913,15)	18.382,29	Otras ganancias

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

clasificados como no corrientes en venta				
Gastos de personal	(1.479.680,38)	-	(1.479.680,38)	Gastos de personal
Gastos generales	(1.451.391,78)	8.190,54 (8.190,54)	(1.443.201,23) (8.190,54)	Gastos Generales Contribuciones e impuestos
Amortización	(143.332,46)	-	(143.332,46)	Amortizaciones
Impuesto sobre beneficios	(28.356,58)	-	(28.356,58)	Impuesto sobre el beneficio de período
Total Resultado del ejercicio	(84.214,89)	-	(84.214,89)	Resultado neto del ejercicio. Pérdidas

h) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujo de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagrupada en las correspondientes notas de la memoria.

i) Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han detectado los siguientes errores que han supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2020.

Corrección de los registros contables de las comisiones percibidas

En la preparación de la información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, se han identificado diferencias entre las comisiones de gestión cobradas al vehículo Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A. en los ejercicios 2020 y anteriores respecto a lo establecido en el pacto de accionistas.

La diferencia patrimonial generada por esta circunstancia ha sido registrada con carácter retroactivo de conformidad con la Norma de Registro y Valoración número 22 del Plan General de Contabilidad (PGC) aprobado por el Real Decreto 1514/2007.

Los asientos contables realizados sobre los estados financieros del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2020, que fueron formulados por los Administradores de la Sociedad el 31 de marzo de 2021, han sido los siguientes:

	Cuentas Anuales formuladas ejercicio 2020	Impacto de la corrección de errores	Saldos del ejercicio 2020 tras corrección de errores (*)
BALANCE			
Otros pasivos	-	625.410,40	625.410,40
Otros pasivos	-	625.410,40	625.410,40
PATRIMONIO NETO	5.056.558,44	(625.410,40)	4.431.148,04
Fondos propios	5.056.558,44	(625.410,40)	4.431.148,04
<i>De los que: Reservas</i>	<i>3.962.660,16</i>	<i>(447.297,23)</i>	<i>3.515.362,93</i>
<i>Resultado del ejercicio</i>	<i>93.898,28</i>	<i>(178.113,17)</i>	<i>(84.214,89)</i>
CUENTA PÉRDIDAS Y GANANCIAS			

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros	-	(11.402,17)	(11.402,17)
Otros intereses	-	(11.402,17)	(11.402,17)
Comisiones recibidas	2.893.818,04	(166.711,00)	2.727.107,04
Comisiones de gestión de sociedades de capital riesgo	1.058.373,88	(166.711,00)	891.662,88
Resultado del ejercicio.	93.898,28	(178.113,17)	(84.214,89)
Pérdidas			

(*) Incluido en las presentes cuentas anuales, únicamente a efectos comparativos.

j) Hechos posteriores

El conflicto entre Rusia y Ucrania está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a empresas con operaciones con y en Rusia específicamente.

La medida en la que este conflicto bélico impactará en el negocio de la Sociedad dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, si bien, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad no esperan que esta situación pueda provocar incumplimiento de obligaciones contractuales relevantes por parte de la Sociedad.

3. Aplicación de resultados

La propuesta de aplicación del resultado de los ejercicios 2021 y 2020, formulada por el Consejo de Administración, es la que se muestra a continuación, en euros:

	<u>2021</u>	<u>2020 (*)</u>
Base de reparto:		
Resultado obtenido en el ejercicio	(655.646,24)	93.898,28
Total	<u>(655.646,24)</u>	<u>93.898,28</u>
Aplicación a:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(655.646,24)	93.898,28
Total	<u>(655.646,24)</u>	<u>93.898,28</u>

(*) Resultado formulado correspondiente al ejercicio 2020, si bien, el mismo ha sido modificado en las presentes cuentas anuales en función de lo mencionado en el apartado 2.i).

4. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2021 se han aplicado los principios y políticas y criterios de valoración de acuerdo a la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo, así como las establecidas en el Plan General de Contabilidad y demás normativa de aplicación.

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

a) Activos financieros

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en alguna de las siguientes categorías:

- i.* Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- ii.* Activos financieros a coste amortizado.

i) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Para los instrumentos de patrimonio que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, una empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

ii) Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Así, sería consustancial con tal acuerdo un bono con una fecha de vencimiento determinada y por el que se cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, no cumplirían esta condición los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor; préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado); o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

La gestión de un grupo de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que la empresa haya de mantener todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los



ON3294017



CLASE 8.^a

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la empresa deberá considerar la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

La gestión que realiza la empresa de estas inversiones es una cuestión de hecho y no depende de sus intenciones para un instrumento individual. Una empresa podrá tener más de una política para gestionar sus instrumentos financieros, pudiendo ser apropiado, en algunas circunstancias, separar una cartera de activos financieros en carteras

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

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

Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

b) Pasivos financieros

i) Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

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

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.



ON3294019



CLASE 8.^a

PREMIUM

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

c) Inmovilizado material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que se estima que se le dará un uso continuado por la Sociedad y el inmovilizado material que se adquiere por un arrendamiento financiero. Se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

En el caso de los activos adjudicados, el coste de adquisición corresponde al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

	Porcentaje Anual
Otras instalaciones	10%
Mobiliario	10%
Equipos informáticos y de comunicación	25%

En cada cierre contable, la Sociedad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, la Sociedad reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, la Sociedad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

La Sociedad, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo material de uso propio con la finalidad de detectar cambios significativos en las mismas que, en el caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.



ON3294020



CLASE 8.^a

0,03 EUROS

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

d) Activo intangible

Son activos no monetarios e identificables (susceptibles de ser separados de otros activos), aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o que han sido desarrollados por la Sociedad. Solo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera fiable y de los que la Sociedad estima probable obtener beneficios económicos en el futuro.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, la totalidad de los activos intangibles de la Sociedad son de vida útil definida. Al menos al final del ejercicio se procede a revisar la vida útil estimada, el valor residual y método de amortización de los elementos del inmovilizado inmaterial, de cara a detectar cambios significativos en los mismos que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Propiedad industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

Aplicaciones informáticas

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo por la propia empresa de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web, y se reconocen en la medida que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos intangibles se realizan con contrapartida en el capítulo "Amortizaciones" de la cuenta de pérdidas y ganancias y equivale al siguiente porcentaje de amortización (determinado en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

	Porcentaje Anual
Aplicaciones informáticas	20-25%
Propiedad industrial	10%

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

e) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento se presentan en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica y se clasifican desde el inicio como arrendamientos financieros u operativos.

- Arrendamiento financiero

Un arrendamiento se considera como arrendamiento financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene este tipo de arrendamiento.

- Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene este tipo de arrendamiento.

f) 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 período 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. Los ingresos se reconocen cuando la Sociedad transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe del valor razonable de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyan la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe a registrar se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

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:

- 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.



ON3294022



CLASE 8.^a

0,03 EUROS

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

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 periodo 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.

Los ingresos corresponden básicamente a:

- Comisiones procedentes de la gestión y de la administración de entidades de Capital Riesgo, que se incluyen en el saldo del capítulo "Comisiones Percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la medida en que tienen su origen en servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el periodo de ejecución de dichos servicios.
- Las comisiones de éxito sobre las plusvalías que obtengan las entidades de Capital Riesgo como consecuencia de la venta de parte de su cartera de inversiones, que se incluyen en el saldo del capítulo "Comisiones Percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En la medida que responden a servicios que se ejecutan en un acto singular, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produce el acto que los origina.
- Ingresos por prestaciones de servicios de asesoramiento prestado a las sociedades participadas por las sociedades y/o fondos gestionados por la Sociedad

g) Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

h) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por



ON3294023



CLASE 8.^a

0,03 €

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones asociadas a ventas con derecho a devolución se registran cuando existe un pasivo por reembolso estimado en base al importe de las devoluciones esperadas. La Sociedad actualiza la valoración del pasivo por reembolso al cierre de cada ejercicio por los cambios en las expectativas sobre el importe de las devoluciones y reconoce los ajustes que correspondan como un mayor o menor importe de la cifra de negocios.

Las provisiones se valoran en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

Las provisiones pueden venir determinadas por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita. En este último caso, su nacimiento se sitúa en la expectativa válida creada por la empresa frente a terceros, de asunción de una obligación por parte de aquélla. Se deberá informar sobre las contingencias que tenga la empresa, relacionadas con obligaciones distintas a las mencionadas.

i) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se considera como un gasto y se registra en el epígrafe de 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 y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.



ON3294024



CLASE 8.^a

partida 8.01

[Faint, illegible text from the document, likely a receipt or invoice]

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

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.
- 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.

j) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante, lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente se registra en reservas.

k) Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por la Sociedad, que son propiedad de terceros, no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo "Comisiones recibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la Nota 13 se facilita información sobre los patrimonios de terceros gestionados por la Sociedad. El importe total de los patrimonios gestionados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 figura registrado en el epígrafe "Patrimonio gestionado de ECR" dentro de la rúbrica de "Otras cuentas de orden" del balance.

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

5. Tesorería

El saldo del epígrafe al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos	3.046.524,24	2.998.545,75
	<u>3.046.524,24</u>	<u>2.998.545,75</u>

Las cuentas a la vista que la Sociedad Gestora ha mantenido al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran depositadas en CaixaBank, S.A. Asimismo, la remuneración de dichas cuentas ha sido a tipos de interés de mercado.

6. Activos intangibles

El detalle y movimiento de los activos intangibles a lo largo del ejercicio 2021 es el siguiente, en euros:

	<u>31/12/2020</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2021</u>
Coste:				
Propiedad industrial	2.175,02	-	-	2.175,02
Aplicaciones informáticas	704.811,38	17.543,36	-	722.354,74
	<u>706.986,40</u>	<u>17.543,36</u>	-	<u>724.529,76</u>
Amortización acumulada:				
Propiedad industrial	(1.993,51)	(131,84)	-	(2.125,35)
Aplicaciones informáticas	(454.908,68)	(91.252,58)	-	(546.161,26)
	<u>(456.902,19)</u>	<u>(91.384,42)</u>	-	<u>(548.286,61)</u>
Activo Intangible, Neto	<u>250.084,21</u>	<u>(73.841,06)</u>	-	<u>176.243,15</u>

El detalle y movimiento de los activos intangibles a lo largo del ejercicio 2020 es el siguiente, en euros:

	<u>31/12/2019</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2020</u>
Coste:				
Propiedad industrial	2.175,02	-	-	2.175,02
Aplicaciones informáticas	458.408,27	246.403,11	-	704.811,38
	<u>460.583,29</u>	<u>246.403,11</u>	-	<u>706.986,40</u>
Amortización acumulada:				
Propiedad industrial	(1.825,71)	(167,80)	-	(1.993,51)
Aplicaciones informáticas	(377.758,15)	(77.150,53)	-	(454.908,68)
	<u>(379.583,86)</u>	<u>(77.318,33)</u>	-	<u>(456.902,19)</u>
Activo Intangible, Neto	<u>80.999,43</u>	<u>169.084,78</u>	-	<u>250.084,21</u>

El desglose, por epígrafes, de los activos totalmente amortizados es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Propiedad industrial	497,04	497,04
Aplicaciones informáticas	341.602,73	341.602,73
Total	<u>342.099,77</u>	<u>342.099,77</u>



ON3294026

CLASE 8.^a

COMUNICACIÓN

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

7. Inmovilizado material

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2021</u>
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	479.397,29	-	-	479.397,29
Equipos proceso de información	233.796,42	-	-	233.796,42
	<u>713.193,71</u>			<u>713.193,71</u>
Amortización acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(182.318,24)	(69.761,21)	-	(252.079,45)
Equipos proceso de información	(190.256,82)	(16.126,12)	-	(206.382,94)
	<u>(372.575,06)</u>	<u>(85.887,33)</u>		<u>(458.462,39)</u>
Activo Material, Neto	<u>340.618,65</u>	<u>(85.887,33)</u>	-	<u>254.731,32</u>

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2020 es el siguiente, en euros:

	<u>31/12/2019</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2020</u>
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	479.397,29	-	-	479.397,29
Equipos proceso de información	189.249,07	44.547,35	-	233.796,42
	<u>668.646,36</u>	<u>44.547,35</u>	-	<u>713.13,71</u>
Amortización acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(149.321,62)	(32.996,62)	-	(182.318,24)
Equipos proceso de información	(175.621,60)	(14.635,22)	-	(190.256,82)
	<u>(324.943,22)</u>	<u>(47.631,84)</u>	-	<u>(372.575,06)</u>
Activo Material, Neto	<u>343.703,14</u>	<u>(3.084,49)</u>	-	<u>340.618,65</u>

El desglose, por epígrafes, de los activos totalmente amortizados es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Equipos proceso de información	160.768,66	160.768,66
Total	<u>160.768,66</u>	<u>160.768,66</u>

8. Periodificaciones

La composición de las Periodificaciones de activo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos anticipados	24.060,52	21.573,04
Otras periodificaciones	-	-
	<u>24.060,52</u>	<u>21.573,04</u>



ON3294027



CLASE 8.^a

COPIA DE UN DOCUMENTO

Memoria del ejercicio 2021

(Expresada en euros)

9. Otros activos

Fianzas en garantía de arrendamientos

Con fecha 7 de marzo de 2017, la Sociedad, suscribió un contrato de alquiler con la sociedad CaixaBank, S.A. para las oficinas situadas en la Avda. Diagonal, 621. En el epígrafe del balance "Resto de Activos" figura un importe total de 19.620,15 euros en concepto de fianzas por dicho arrendamiento (19.620,15 euros en el ejercicio anterior).

El cargo a la cuenta de resultados del ejercicio 2021 en concepto del mencionado arrendamiento operativo ha ascendido a 178.964,55 euros (173.015,13 euros en el ejercicio anterior). Dicho importe se compone de las rentas mensuales que han sido revisadas anualmente por las variaciones del IPC, así como de los gastos generales y comunes.

10. Créditos a intermediarios financieros o particulares

El desglose del saldo del epígrafe Créditos a intermediarios financieros o particulares al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Deudores empresas del grupo	-	80.773,75
Otros deudores	<u>30.386,31</u>	<u>59.955,50</u>
	<u>30.386,31</u>	<u>140.729,25</u>

El saldo del epígrafe "Deudores empresas del grupo" al 31 de diciembre de 2020 se correspondía con el saldo a cobrar de Criteria Industrial Ventures S.I.C.C., S.A. por la prestación de servicios por parte de Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A.

El detalle de "Otros deudores", al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos a corto plazo	-	22.445,00
Anticipos acreedores	7.150,00	-
Anticipos al personal	245,81	-
Deudores	260.172,33	260.172,33
Deterioros	<u>(237.181,83)</u>	<u>(222.661,83)</u>
	<u>30.386,31</u>	<u>59.955,50</u>

El saldo de "Otros deudores", se corresponde principalmente al saldo pendiente de cobro por la prestación de servicios que Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. realiza a las sociedades participadas por las entidades que gestiona la Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. El saldo pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2021 es de 260.172,33 euros (260.172,33 euros en el ejercicio anterior). El saldo de las correcciones valorativas por deterioro causado por el riesgo de insolvencia por los saldos deudores a 31 de diciembre de 2021 es de 237.181,83 euros (222.661,83 euros en el ejercicio anterior).

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro causadas por riesgos de insolvencia de saldos deudores, correspondiente al ejercicio 2021, es el siguiente:



ON3294028



CLASE 8.^a

EXCELENCIA

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

	Registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias				
	Saldo a 31/12/2020	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del deterioro	Salidas y reducciones	Saldo a 31/12/2021
Deudores	(222.661,83)	(14.520,00)	-	-	(237.181,83)
	(222.661,83)	(14.520,00)	-	-	(237.181,83)

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro causadas por riesgos de insolvencia de saldos deudores, correspondiente al ejercicio 2020, es el siguiente:

	Registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias				
	Saldo a 31/12/2019	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del deterioro	Salidas y reducciones	Saldo a 31/12/2020
Deudores	(236.274,33)	-	-	13.612,50	(222.661,83)
	(236.274,33)	-	-	13.612,50	(222.661,83)

11. Acciones y participaciones

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

	% Participación	Saldo a 31/12/2020	Altas	Bajas	Reembolsos y/ devolución de aportaciones	Saldo a 31/12/2021
Participaciones:						
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	1,44%	540.063,69	11.632,00	-	-	551.695,69
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	2,17%	90.724,29	8.576,33	-	(27.514,84)	71.785,78
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	3,03%	427.920,26	73.709,47	-	(97.939,36)	403.690,37
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	2,00%	419.649,44	-	-	(169.325,52)	250.323,92
Caixa Innvierte Start, F.C.R.	1,42%	206.221,12	10.165,40	-	(14.777,14)	201.609,38
		1.684.578,80	104.083,20	-	(309.556,86)	1.479.105,14
Deterioros:						
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R. (*)		(164.127,00)	-	66.587,97	-	(97.539,03)
Caixa Capital Micro II, F.C.R.		-	(1.463,31)	-	-	(1.463,31)
Caixa Capital TIC II, F.C.R.		-	(18.043,88)	-	-	(18.043,88)
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A. (*)		-	(18.844,98)	-	-	(18.844,98)
Caixa Innvierte Start, F.C.R. (*)		(99.441,95)	-	14.219,21	-	(85.222,74)
		(263.568,95)	(38.352,17)	80.807,18	-	(221.113,94)
		1.421.009,85	65.731,03	80.807,18	(309.556,86)	1.257.991,20

(*) Dichas participaciones cuentan con plusvalías latentes generadas durante el ejercicio 2021



ON3294029



CLASE 8.^a



Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

El detalle y movimiento de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020, es como sigue, en euros:

	% Participación	Saldo a 31/12/2019	Altas	Bajas	Reembolsos y/ devolución de aportaciones	Saldo a 31/12/2020
Participaciones:						
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	1,44%	501.528,97	55.156,61	-	(16.621,89)	540.063,69
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	2,17%	156.719,48	10.022,59	-	(76.017,78)	90.724,29
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	3,03%	674.544,54	-	-	(246.624,28)	427.920,26
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	2,00%	419.649,44	-	-	-	419.649,44
Caixa Innvierte Start, F.C.R.	1,42%	236.912,70	8.715,32	-	(39.406,90)	206.221,12
		1.989.355,13	73.894,52	-	(378.670,85)	1.684.578,80
Deterioros:						
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.		(142.525,11)	(22.464,01)	862,12	-	(164.127,00)
Caixa Capital Micro II, F.C.R.		-	-	-	-	-
Caixa Capital TIC II, F.C.R.		-	-	-	-	-
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.		(83.715,20)	-	83.715,20	-	-
Caixa Innvierte Start, F.C.R.		(118.110,45)	-	18.668,50	-	(99.441,95)
		(344.350,76)	(22.464,01)	103.245,82	-	(263.568,95)
		1.645.004,37	51.430,51	103.245,82	(378.670,85)	1.421.009,85

El total de 1.258 miles de euros (1.421 miles de euros en el ejercicio anterior) corresponde a participaciones en fondos y sociedades del Grupo, que a su vez son gestionadas por la Sociedad.

Adicionalmente a los importes desembolsados, existen compromisos no exigidos por parte de la Sociedad por importe total de 302 miles euros (406 miles en el ejercicio anterior).

El resumen de los patrimonios de las participaciones en entidades del Grupo, a 31 de diciembre de 2021, según sus cuentas anuales auditadas, es el que se muestra a continuación, en euros:

	Capital o participes	Reservas	Resultados negativos de ejercicios de anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por valoración en patrimonio neto	Total patrimonio neto
Participaciones del Grupo:						
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R. (*)	38.259.182,52	(14.984,41)	(11.330.823,86)	(656.010,51)	-	26.257.363,74
Caixa Capital Micro II, F.C.R. (*)	1.610.513,41	1.720.343,56	-	(463.521,50)	373.331,52	3.240.666,99
Caixa Capital TIC II, F.C.R. (*)	13.027.629,71	296.341,58	-	(874.197,93)	277.833,60	12.727.606,96
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A. (*)	1.302.504,00	6.338.929,85	(2.244.818,56)	5.847.162,42	-	11.243.777,71
Caixa Innvierte Start, F.C.R. (*)	14.179.861,80	(21.047,95)	(6.963.511,45)	(366.691,86)	-	6.828.610,54

(*) Según sus cuentas anuales auditadas a 31 de diciembre de 2021.

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021

(Expresada en euros)

El resumen de los patrimonios de las participaciones en entidades del Grupo, a 31 de diciembre de 2020, según sus cuentas anuales auditadas, es el que se muestra a continuación, en euros:

	Capital o participes	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por valoración en patrimonio neto	Total patrimonio neto
Participaciones del Grupo:						
Caixa Innvierte						
Biomed II, F.C.R. (*)	37.452.522,83	(14.984,41)	(9.834.395,58)	(1.496.428,28)	-	26.106.714,56
Caixa Capital						
Micro II, F.C.R. (*)	3.040.165,32	137.536,10	-	1.582.807,46	194.860,49	4.955.369,37
Caixa Capital TIC II, F.C.R. (*)	13.909.176,03	222.949,11	-	73.392,47	277.833,60	14.483.351,21
Caixa Innvierte						
Industria, S.C.R., S.A. (*)	1.302.504,00	14.805.205,85	-	(2.244.818,56)	-	13.862.891,29
Caixa Innvierte Start, F.C.R. (*)	14.504.219,37	(21.047,95)	(8.275.456,18)	1.311.944,73	-	7.519.659,97

(*) Según sus cuentas anuales auditadas a 31 de diciembre de 2020

12. Deudas con intermediarios financieros o particulares

El detalle de este epígrafe del balance, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Acreedores empresas del grupo	84.885,29	97,99
Remuneraciones pendientes de pago al personal	64.118,00	-
Otros acreedores	133.479,51	83.301,64
	282.482,80	83.399,63

El saldo de "Acreedores empresas del grupo", se corresponde a los saldos acreedores que Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. mantiene con CaixaBank, S.A., Critería Caixa, S.A.U y CaixaBank Tech S.L.U., por facturas pendientes de pagar. El saldo a 31 de diciembre de 2021 es de 84.885,29 euros (97,99 euros en el ejercicio anterior).

El saldo de "Remuneraciones pendientes de pago al personal", se corresponde a la provisión del bonus del ejercicio 2021. El saldo a 31 de diciembre de 2021 es de 64.118,00 euros (0 euros en el ejercicio anterior).

El saldo de "Otros acreedores" se corresponde con saldos pendientes de pago a acreedores por prestación de servicios y acreedores por facturas pendientes de recibir. El saldo a 31 de diciembre de 2021 es de 133.479,51 euros (83.301,64 euros en el ejercicio anterior).

13. Carteras gestionadas

El detalle de las entidades de capital riesgo gestionadas y el importe del patrimonio administrado por la Sociedad de las mismas, que figura informado en Otras cuentas de orden del balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación, en euros:



ON3294031



CLASE 8.^a



Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

Nombre de la entidad de capital riesgo	Tipo	Patrimonio Gestionado	
		31/12/2021	31/12/2020
Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.	SCR	6.240.659,02	6.349.007,75
Caixa Capital Micro S.C.R., S.A.	SCR	1.771.409,07	2.025.760,51
Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.	SCR	3.683.163,32	3.326.974,68
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	SCR	11.243.777,71	13.862.891,29
Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.	SCR	11.043.101,29	20.326.266,93
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	FCR	3.240.666,99	4.955.369,37
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	FCR	26.257.363,74	26.106.714,56
Caixa Capital Tic II, F.C.R.	FCR	12.727.606,96	14.483.351,21
Caixa Innvierte Start, F.C.R.	FCR	6.828.610,54	7.519.659,97
Criteria Industrial Ventures S.I.C.C., S.A.	SICC	13.296.717,64	-
Criteria Bio Ventures S.I.C.C., S.A.	SICC	2.948.581,35	-
Criteria Venture Tech S.I.C.C., S.A.	SICC	4.944.850,83	-
Criteria Venture Capital S.I.C.C., S.A.U.	SICC	96.410.667,61	78.929.932,09
Total		200.637.176,07	177.885.928,36

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

El epígrafe de Otras cuentas de orden recogerá cualquier otro importe que deba ser conocido sobre la actividad de la Sociedad y que no venga incluido en alguna de las partidas anteriores. En ese sentido los 27.385,86 euros del ejercicio 2020, corresponde a las plusvalías latentes de participaciones que mantiene la Sociedad, netas del correspondiente efecto impositivo.

14. Información sobre el periodo medio de pago efectuados a proveedores. disposición adicional tercera "deber de información" de la ley 15/2010, de 5 de julio

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio, que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se informa de lo siguiente:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	30,60	33,42
Ratio de operaciones pagadas	30,09	33,42
Ratio de operaciones pendientes de pago	34,63	38,16
	Euros	Euros
Total pagos realizados	1.164.824,73	1.538.335,34
Total pagos pendientes	147.529,11	373,71

15. Fondos propios

15.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2021, al igual que en el ejercicio anterior, el capital social está representado por 10.000 acciones de 100,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

Los accionistas de la Sociedad a la fecha de cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	2021		2020	
	Nº Acciones	% Participación	Nº Acciones	% Participación
Criteria Caixa, S.A.U.	9.999	99,99	9.999	99,99
Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	1	0,01	1	0,01
	10.000	100,00	10.000	100,00

15.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

	2021	2020
Reserva legal	200.000,00	200.000,00
Reservas voluntarias	3.315.362,93	3.315.362,93
Resultados de ejercicios anteriores	(84.214,89)	-
Total	3.431.148,04	3.515.362,93

a) Reserva Legal y Voluntarias

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Reserva legal ha alcanzado el 20% del capital social.

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

b) Distribución de dividendos

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no se ha realizado distribución alguna de dividendos.

c) Resultados de ejercicios anteriores

La cuenta de resultados de ejercicios anteriores presenta un saldo negativo de 84.214,89 euros a 31 de diciembre de 2021 (sin saldo al 31 de diciembre de 2020).

15.3) Requerimientos de Recursos Propios

Las sociedades gestoras de entidades de capital riesgo, según establece la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, debe mantener y cumplir determinados requisitos sobre recursos propios mínimos. Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad cumple con dichos requerimientos.



ON3294033



CLASE 8.^a

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

16. Situación fiscal

a) Impuesto sobre beneficios

El tipo de gravamen a efectos del Impuesto sobre beneficios es del 25% de acuerdo con la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, por la que se modifican la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes, aprobado por el Real Decreto Legislativo 5/2004, de 5 de marzo, y otras normas tributarias.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo del epígrafe "Otros pasivos-Administraciones Públicas" del balance incluye los importes pendientes de pago por importe de 165.526,06 euros y 151.180,91 euros, respectivamente, correspondientes a los diferentes impuestos que le son aplicables por retenciones del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y deudas pendientes de pago a la Seguridad Social.

Debido al diferente tratamiento que la legislación fiscal permite para determinadas operaciones, el resultado contable difiere de la base imponible fiscal.

La conciliación de la diferencia entre el resultado contable de la Sociedad, de los ejercicios 2021 y 2020 (en este caso, el correspondiente al resultado formulado) y la base imponible del Impuesto de Sociedades es la siguiente:

					2021
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		Total
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	
Saldo ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	(632.683,79)	-	-	-	(632.683,79)
Diferencias permanentes	38.493,77	-	-	(625.025,59)	(586.531,82)
Diferencias temporarias:					
- con origen en el ejercicio	-	(91.849,81)	-	-	(91.849,81)
- con origen en ejercicios anteriores	-	-	-	-	-
Compensación de bases imponibles Negativas	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)					<u>(1.311.065,42)</u>

Dado que la Base imponible es negativa y los administradores no tienen certeza de la posible recuperabilidad fiscal de los créditos fiscales asociados, se ha decidido no proceder a la activación del crédito fiscal correspondiente.

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

					2020
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		Total
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	
Saldo ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	122.254,86	-	-	-	122.254,86
Diferencias permanentes	30.967,88	(31.295,44)	-	-	(327,56)
Diferencias temporarias:					
- con origen en el ejercicio	-	(113.426,33)	-	-	(113.426,33)
- con origen en ejercicios anteriores	-	-	-	-	-
Compensación de bases imponibles Negativas	-	-	-	-	(8.500,97)
Base imponible (resultado fiscal)					-

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios es como sigue:

	2021	2020
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	(22.962,45)	(28.356,58)
Impuesto sobre beneficios	(22.962,45)	(28.356,58)

b) Activos fiscales

El detalle de los epígrafes de Activos fiscales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente es el siguiente:

	2021		2020	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Activos fiscales				
Activos por impuestos diferidos	54.634,37	-	77.596,82	-
Derechos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación	1.897,22	-	1.897,22	-
Hacienda Pública, IVA Soportado	1.178,89	-	484,16	-
Ret. Y pagos a cuenta del I.S.	133,76	-	332,11	-
H.P. deudora por Impuesto sobre Sociedades	196,44	-	18.647,77	-
Total activos fiscales	58.040,68	-	98.958,08	-

El detalle de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y de su movimiento, es como sigue:



ON3294035



CLASE 8.^a

PREMIUM

[Faint, illegible text from the reverse side of the stamp is visible through the paper.]

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

	Saldo a 31/12/2020	Ajustes generados	Aplicados	Otros	Saldo a 31/12/2021
Activos por diferencias temporarias deducibles	77.596,82	-	(22.962,45)	-	54.634,37
Derechos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación	1.897,22	-	-	-	1.897,22
Total	79.494,04	-	(22.962,45)	-	56.531,59

El movimiento de los activos y pasivos por diferencias temporarias deducibles e imponible del ejercicio 2020, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo a 31/12/2019	Ajustes generados	Ajustes Aplicados	Otros	Saldo a 31/12/2020
Activos por diferencias temporarias deducibles	105.953,40	-	(28.356,58)	-	77.596,82
Derechos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación	1.897,22	-	-	-	1.897,22
Total	107.850,62	-	(28.356,58)	-	79.494,04

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios, que no han sido registradas al existir dudas acerca de su recuperabilidad futura, es el siguiente:

Año de Origen	Euros
2018	186.367,05
2019	13.798,93
2021	1.311.065,41
Total	1.511.231,39

Estas bases imponibles negativas son compensables con las positivas obtenidas en ejercicios futuros, sin que exista una limitación temporal establecida.

Los Administradores de la Sociedad, teniendo en cuenta el principio de prudencia, han decidido no activar los créditos fiscales asociados a las bases imponibles generadas durante los ejercicios 2018, 2019 y 2021, dado que no se tiene certeza de su recuperabilidad futura por generación de bases imponibles positivas en los próximos ejercicios que permitan su compensación.



ON3294036



CLASE 8.^a

0,03 EUROS

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

17. Otros pasivos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Administraciones Públicas	165.526,06	151.180,91
Otros pasivos	644.088,91	625.410,40
	<u>809.612,97</u>	<u>776.591,31</u>

El capítulo "Administraciones Públicas" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hacienda Pública – Impuesto sobre el Valor Añadido	4.827,90	7.283,75
Hacienda Pública – Seguridad Social	34.864,96	28.161,86
Hacienda Pública – Retenciones	125.833,20	115.735,30
	<u>165.526,06</u>	<u>151.180,91</u>

El saldo contabilizado en el epígrafe de "Otros pasivos", corresponde al saldo pendiente de pago por parte de la Sociedad a Caixa Capital Biomed S.C.R., S.A. Dicho importe corresponde a la aplicación errónea de las comisiones de lanzamiento y gestión previstas en el pacto de accionistas, por parte de Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A., de acuerdo a lo identificado en la nota 2.i) de la presente Memoria.

18. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros

El desglose del saldo del epígrafe "intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros" de las cuentas de pérdidas y ganancias, correspondiente a los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros intereses	704,04	1.747,93
Otros rendimientos	14.534,89	31.295,44
	<u>15.238,93</u>	<u>33.043,37</u>

El importe correspondiente a "Otros intereses" corresponde a los intereses recibidos por parte de Ape Software Components, S.L. Mencionar que durante el ejercicio 2021, se ha amortizado la totalidad del préstamo que Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. concedió a Ape Software Components, S.L.

El importe correspondiente a "Otros rendimientos" corresponde a la amortización de participaciones que mantiene la Sociedad en Caixa Capital Micro II, F.C.R. y Caixa Capital Tic II, F.C.R. El detalle es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	12.054,26	24.817,95
Caixa Capital Tic II, F.C.R.	2.480,63	6.477,49
TOTAL	<u>14.534,89</u>	<u>31.295,44</u>



ON3294037

CLASE 8.^a

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

19. Comisiones recibidas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias, correspondiente a los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comisiones		
De gestión de fondos de capital riesgo	1.449.803,55	1.546.971,23
De gestión de sociedades de capital riesgo	877.472,61	891.662,88
Otras comisiones	479.494,32	368.472,93
	<u>2.806.770,48</u>	<u>2.807.107,04</u>

El importe correspondiente a las comisiones recibidas de gestión se corresponden a las remuneraciones recibidas por la actividad de gestión de las entidades Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U., Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.U., Caixa Capital Mirco, S.C.R., S.A.U., Caixa Invierte Industria, S.C.R., de Régimen Simplificado S.A., Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.U., Caixa Invierte Biomed II, F.C.R., Caixa Capital TIC II, F.C.R., Caixa Capital Micro II, F.C.R., Caixa Invierte Start F.C.R., Criteria Venture Capital S.I.C.C., S.A.U., Criteria Industrial Ventures S.I.C.C. S.A., Criteria Bio Ventures S.I.C.C. S.A. y Criteria Venture Tech S.I.C.C. S.A.. Ver en la Nota 1 la retribución que percibe Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. por la gestión de cada una de las entidades mencionadas anteriormente.

20. Otros productos de explotación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros productos de explotación	76.000,00	100.000,00
	<u>76.000,00</u>	<u>100.000,00</u>

Los ingresos por otros productos de explotación, se corresponden a los ingresos que Caixa Capital Risc percibe por la prestación de servicios. Dichos servicios se corresponden a ingresos por prestación de servicios de asesoramiento financiero prestados a las sociedades participadas por las entidades gestionadas por la Sociedad. Los ingresos por otros productos de explotación correspondientes al ejercicio 2021 fueron de 76.000,00 euros (100.000,00 euros en el ejercicio anterior).



ON3294038

CLASE 8.^a



Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

21. Gastos de personal

El detalle del epígrafe de "Gastos de personal" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos y cargas sociales	1.736.244,84	1.392.949,86
Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones	-	-
Indemnizaciones por despido	49.810,70	34.414,00
Gastos de formación	11.154,73	6.134,03
Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital	-	-
Otros gastos de personal	58.378,03	46.182,49
	<u>1.855.588,30</u>	<u>1.479.680,38</u>

La composición de la plantilla media de la Sociedad al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 se detalla a continuación:

Categoría	<u>Nº de empleados</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Directivos	-	-
Gestión	12	11
Administración	5	5
Control y riesgos	2	2
Otros	2	2
	<u>21</u>	<u>20</u>

Asimismo, la distribución por sexos del personal de la Sociedad al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>Nº de empleados</u>					
	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>	<u>Total</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>	<u>Total</u>
Directivos	-	-	-	-	-	-
Gestión	10	3	13	9	2	11
Administración	2	2	4	2	3	5
Control y riesgos	1	1	2	1	1	2
Otros	1	1	2	1	1	2
	<u>14</u>	<u>7</u>	<u>21</u>	<u>13</u>	<u>7</u>	<u>20</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no tiene empleados con discapacidad mayor o igual al 33%.

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

22. Gastos generales

El detalle del epígrafe de "Gastos generales" correspondiente a los ejercicios 2021 y 2020 se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inmuebles e instalaciones	209.413,39	242.143,46
Sistemas informáticos	303.944,95	213.605,07
Publicidad y representación	28.572,43	16.212,12
Servicios de profesionales independientes	426.229,92	449.082,09
Servicios administrativos subcontratados	-	-
Otros gastos	529.941,62	522.158,49
Remuneración consejero/alta dirección con f. ejecutivas	399.191,96	399.191,96
Dietas consejeros	-	-
Otros	130.749,66	122.966,53
	<u>1.498.102,31</u>	<u>1.443.201,23</u>

23. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros

El detalle del epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros" a 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros intereses	18.676,51	11.402,17
TOTAL	<u>18.676,51</u>	<u>11.402,17</u>

El saldo de "Otros intereses" se corresponde a los intereses derivados del saldo pendiente de pagar a Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A. al aplicar el interés legal del dinero. El saldo de los intereses a 31 de diciembre de 2021 es de 18.676,51 euros (11.402,17 euros en el ejercicio anterior).

24. Operaciones con partes vinculadas

24.1) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se indica a continuación, en euros:

	<u>Otras empresas del Grupo</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Deudores, empresas del grupo	-	80.773,75
PASIVO CORRIENTE		
Acreedores, empresas del grupo	84.885,29	97,99
Otros pasivos	644.086,91	625.410,40



ON3294040



CLASE 8.^a

12051001040

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

El saldo de acreedores empresas del grupo, se corresponde a los saldos acreedores que Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. mantiene con CaixaBank, S.A., Critería Caixa, S.A.U. y CaixaBank Tech S.L.U., por facturas pendientes de pago.

El saldo de otros pasivos se corresponde al saldo pendiente de pago por parte de la Sociedad a Caixa Capital Biomed S.C.R., S.A. Dicho importe corresponde a la aplicación errónea de las comisiones de lanzamiento y gestión previstas en el pacto de accionistas, por parte de Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A., de acuerdo a lo identificado en la nota 2.i) de la presente Memoria

Según se indica en la Nota 5, al 31 de diciembre de 2021 existe un saldo incluido en el epígrafe de tesorería correspondiente al efectivo en cuenta corriente por importe de 3.046.524,24 euros (2.998.545,75 euros en el ejercicio anterior) mantenido en CaixaBank, S.A.

24.2) Transacciones entre partes vinculadas

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

	Comisión Servicios		Servicios Recibidos	Alquiler	Gastos		Dividendos Cobrados	Intereses y cargas asimiladas
	Gestión	Prestados			Desembolsos realizados	Reembolsos recibidos		
Criteria Caixa, S.A.U.	-	-	263.578,00	-	-	-	-	-
Caixabank, S.A.	-	-	9.561,91	150.672,07	-	-	-	-
Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.	135.674,73	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U.	59.899,39	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.U.	60.320,04	-	-	-	-	-	-	18.676,51
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	545.921,33	-	-	-	-	169.325,52	-	-
Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.	75.657,22	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	806.659,69	-	-	-	11.632,00	-	-	-
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	173.713,43	-	-	-	8.576,33	39.569,10	-	-
	243,5	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	49,41	-	-	-	73.709,47	100.419,99	-	-
	225,8	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Innvierte Start, F.C.R.	81,00	-	-	-	10.165,40	14.777,14	-	-
	374,6	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	47,54	-	-	-	-	-	-	-
Criteria Industrial Ventures, S.A.U.	-	80.000,00	-	-	-	-	-	-
Criteria Bio Ventures S.I.C.C., S.A.	-	12.423,39	-	-	-	-	-	-
Criteria Venture Tech S.I.C.C., S.A.	-	12.423,39	-	-	-	-	-	-
CaixaBank Facilities Mangament (Sumasa)	-	-	3.162,36	-	-	-	-	-
VidaCaixa, S.A.U.	-	-	9.251,14	-	-	-	-	-
Silk Aplicaciones	-	-	112.486,40	-	-	-	-	-



ON3294041



CLASE 8.^a



Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Memoria del ejercicio 2021 (Expresada en euros)

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2020 se detallan a continuación:

	Comisión Servicios		Servicios Recibidos	Alquiler	Gastos		Dividendos Cobrados
	Gestión	Prestados			Desembolsos realizados	Reembolsos recibidos	
Criteria Caixa, S.A.U.	-	-	314.787,26	-	-	-	-
Caixabank, S.A.	-	-	6.957,17	164.713,60	-	-	-
Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.	148.535,13	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U.	79.535,12	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.U.	229.998,04	-	-	-	-	-	-
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	533.210,01	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.	67.095,58	-	-	-	-	-	-
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	735.907,82	-	-	-	55.156,61	16.621,89	-
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	214.690,25	-	-	-	10.022,59	100.835,73	-
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	272.189,89	-	-	-	-	253.101,77	-
Caixa Innvierte Start, F.C.R.	324.183,27	-	-	-	8.175,32	39.406,90	-
Caixa Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	288.472,93	-	-	-	-	-	-
Criteria Industrial Ventures, S.A.U.	-	80.000,00	-	-	-	-	-
CaixaBank Facilities Mangament (Sumasa)	-	-	1.411,18	-	-	-	-
VidaCaixa, S.A.U.	-	-	7.206,31	-	-	-	-
Silk Aplicaciones	-	-	117.373,56	-	-	-	-

24.3) Retribución a los miembros del Consejo de Administración

Los importes recibidos por el Consejo de Administración durante los ejercicios 2021 y 2020, se detallan a continuación, en euros:

	2021	2020
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	375.000,00	374.999,96
TOTAL	375.000,00	374.999,96

No existen saldos a cobrar ni a pagar ni se satisfacen primas de seguro de vida ni aportaciones a planes de pensiones cuyos beneficiarios sean o hayan sido miembros del Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Consejo de Administración.

24.4) Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección

La Sociedad no cuenta con personal de Alta Dirección, siendo los miembros del Consejo de Administración quienes realizan estas funciones.

24.5) Compromisos con partes vinculadas

No existen anticipos ni créditos concedidos a partes vinculadas, así como otros compromisos por pensiones, seguros, créditos, avales u otros conceptos durante los ejercicios 2021 y 2020.



ON3294042



CLASE 8.^a

GENERAL

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

24.6) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, al cierre del ejercicio 2021 los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener (ellos o sus personas vinculadas) con el interés de la Sociedad.

25. Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios devengados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2021 de la Sociedad ascienden a 9.500,00 euros.

La citada Sociedad auditora ni empresas vinculadas a la misma han prestado otros servicios a la Sociedad durante el ejercicio 2021.

Durante el ejercicio 2020, los honorarios devengados por VIR AUDIT, S.L.P. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2020 de la Sociedad ascendieron a 5.229,28 euros.

La citada Sociedad auditora ni empresas vinculadas a la misma han prestado otros servicios a la Sociedad durante el ejercicio 2020.

26. Gestión del riesgo

a) Perfil de riesgo de la Sociedad

En la Sociedad, la gestión global de los riesgos tiene como objetivo la optimización de la relación rentabilidad-riesgo, mediante la identificación, medición, valoración y su consideración de forma permanente en la toma de decisiones de negocio.

El perfil global de riesgo de la Sociedad viene delimitado por la situación patrimonial de la misma, por sus actividades de negocio y su perfil corporativo.

El nivel de riesgo final que se deriva de la actividad de negocio es igualmente menor en cuanto a su exposición, debido al muy bajo nivel de concentración tanto en clientes como en carteras gestionadas.

Por último, indicar que la Entidad está centrando sus esfuerzos en la implantación de buenas prácticas en el gobierno de la misma, dando especial relevancia a aspectos tales como la prevención en el blanqueo de capitales o reglamento interno de conducta, intentando con ello minimizar el nivel de riesgo, incrementando la buena gestión de la Entidad.

b) Gestión de Riesgos

El año 2021 será recordado como el año en el que comenzaron a sanar las heridas socioeconómicas provocadas por la terrible crisis sanitaria causada por la pandemia por Covid-19. Las grandes potencias económicas mundiales fueron capaces de crecer a ritmos muy satisfactorios, logrando una recuperación completa (superaron el nivel de PIB de 2019). Esto fue posible gracias a, por un lado, el amplio despliegue y la efectividad de las vacunas, una situación que permitió levantar las restricciones y facilitó la rápida reactivación de muchos sectores. Y, por otro, al apoyo de unos estímulos fiscales y monetarios sin precedentes. Sin embargo, este proceso de sanación ha estado salpicado de contratiempos (disrupciones en las cadenas globales de suministro, elevados precios de la energía y fuerte repunte de la inflación).



ON3294043

CLASE 8.^a



Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

De cara al 2022, la clave para consolidar la recuperación pasa por seguir trabajando para que el crecimiento mundial sea autosostenido. Existen varios factores que condicionarán a lograr este objetivo: i) es crucial mantener bajo control la situación sanitaria; ii) velocidad de disipación de las disrupciones en las cadenas globales de suministro; iii) implementación del plan de recuperación Next Generation UE; iv) repunte de las tensiones geopolíticas y sus posibles derivadas económicas; v) fuerte repunte de la inflación.

A nivel organizativo, la pandemia por Covid-19 comportó la creación de protocolos específicos y la aplicación de medidas extraordinarias para la prevención, detección y control de contagios por SARS-CoV2 en el ámbito laboral y teniendo en consideración la seguridad y la salud de toda la plantilla. Los protocolos y medidas se definieron siguiendo el principio de máxima prudencia y se han ido adaptando en cada momento a la gravedad de la situación, siguiendo las directrices establecidas por las autoridades sanitarias competentes.

Riesgo de mercado y Riesgo de Crédito

La Sociedad ha realizado un seguimiento específico y pormenorizado, en la evaluación del valor razonable de los instrumentos financieros y créditos concedidos, con el fin de detectar y considerar los impactos que hayan podido tener en la evolución de los datos económicos y financieros de las participadas y en consecuencia en la determinación del valor razonable al cierre del ejercicio de los mismos.

Riesgo de liquidez

La Sociedad dispone de un sistema de gestión y control de la liquidez, así como de procedimientos para controlar los riesgos inherentes a la liquidez de la Sociedad.

Riesgo Operacional:

La Entidad es consciente de la importancia que tiene el análisis, gestión, seguimiento y control de este riesgo y en este sentido ha encaminado sus actuaciones en identificar, en la medida de lo posible las fuentes que originan este riesgo:

- Procesos Manuales: verificación de documentación contractual.
- Prevención Blanqueo de Capitales.
- Dependencia de sistemas de información propios y de proveedores externos.
- Fraude.

y los factores que lo pueden mitigar:

- Mecanización de Procesos
- Segregación de funciones
- Conciliaciones regulares
- Acuerdos con proveedores
- Auditorías externas
- Plan de contingencia y backup
- Formación

c) Cultura corporativa de riesgos: principios generales de gestión de los riesgos

Los principios generales en los que se basa la gestión de riesgos de la Sociedad son los siguientes:

- Implicación de los miembros del Consejo de Administración: seguimiento regular del proceso de gestión de los riesgos destinando los medios materiales y el personal necesario. Garantiza, además, una adecuada política de riesgos y su constante adaptación.
- Independencia.



ON3294044



CLASE 8.^a

UNIDAD 8.º

Memoria del ejercicio 2021
(Expresada en euros)

- Prudencia: las políticas tienen como fin último, la preservación de la viabilidad económico-financiera de la Sociedad.
- Análisis, control y seguimiento del riesgo.
- Cumplimiento Normativo: garantizando los medios humanos y técnicos que permitan cumplir con rigor los requerimientos normativos vigentes.
- Sistemas de Información: la Sociedad garantiza la existencia de sistemas de información que aseguren que su personal conoce las obligaciones, riesgos y responsabilidades derivadas de su actuación.
- Reglamento Interno de Conducta.

27. Información sobre medio ambiente

Teniendo en cuenta la actividad a la que se dedica la Sociedad, ésta no tiene gastos, activos, provisiones ni contingencias de carácter medioambiental que puedan ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la Sociedad. Por este motivo, en la presente memoria de las cuentas anuales no se incluyen desgloses específicos respecto a cuestiones medioambientales.

En el Estado de Información No Financiera del Grupo Critería del ejercicio 2021, el cual forma parte integrante del Informe de Gestión de las Cuentas Anuales del Grupo Critería del ejercicio 2021, se recoge información relativa al ámbito medioambiental, social, personal, de derechos humanos y de lucha contra la corrupción y el soborno de la organización. Por cada cuestión, se describen aquellas políticas y acciones implementadas, así como los riesgos derivados del desarrollo de la actividad.

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.

Informe de Gestión ejercicio 2021

**CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021**



ON3294046

CLASE 8.^a

COLECCIÓN



Este documento es una copia de un documento original que forma parte de un expediente administrativo. No tiene validez legal ni jurídica.

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021

Desarrollo del negocio de la Sociedad durante el ejercicio 2021

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. tiene como actividad principal la gestión de diferentes tipos de vehículos especializados en invertir en empresas innovadoras con alto potencial de crecimiento en las diferentes etapas de desarrollo participando en sus rondas de financiación. Todos ellos cuentan con recursos aportados mayoritariamente por el "grupo Critería" y el "grupo Caixabank", y la participación de socios públicos y privados.

La relación de los mismos es siguiente:

- Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.
- Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U.
- Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.
- Caixa Invierte Industria, S.C.R., S.A.
- Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.
- Caixa Capital Micro II, F.C.R.
- Caixa Invierte Biomed II, F.C.R.
- Caixa Capital Tic II, F.C.R.
- Caixa Invierte Start, F.C.R.
- Critería Venture Capital SICC SAU
- Critería Industrial Ventures SICC SAU
- Critería Bio Ventures SICC SAU
- Critería Venture Tech SICC SAU

La actividad de la gestora se desarrolla a través de equipos especializados en los ámbitos de Ciencias de la Vida, TIC y Digital e Industria. Esta organización permite a la gestora ser uno de los inversores de referencia en las primeras etapas en España, a la vez que ser considerado como especialista ante inversores sectoriales internacionales.

Complementando la actividad de capital riesgo, se ha colaborado con la Obra Social "la Caixa" en iniciativas como CaixaImpulse, para el apoyo a los emprendedores en toda España y Portugal.

El mencionado programa ha desarrollado una intensa actividad de identificación de proyectos, reconocimiento del talento y promoción de las iniciativas empresariales de los emprendedores, con el objetivo de promover la transferencia de los resultados de la investigación a la sociedad.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el evento de mayor repercusión en la situación económica de España y a nivel mundial ha sido la pandemia por Coronavirus causada por el síndrome respiratorio agudo grave (SARS-CoV-2), generalmente identificado por las siglas Covid-19. Sin embargo, a pesar del nuevo escenario de pandemia mundial, durante el año 2021 se ha mantenido el dinamismo en la inversión en sector de capital riesgo.

De cara a 2022, aunque las previsiones iniciales apuntarían hacia una expansión del PIB existen varios escenarios que condicionarían el contexto global y podrían afectar a las inversiones en el área de capital riesgo, de entre estos escenarios a tener en cuenta, estarían entre otros, los de mantener bajo control la situación sanitaria, la velocidad a la que se disipen las disrupciones en las cadenas globales de suministro, la implementación de los fondos Next Generation EU, el fuerte repunte de la inflación y el desarrollo y desenlace del conflicto entre Rusia y Ucrania.



ON3294047



CLASE 8.^a



DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

SECRETARÍA DE ESTADO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

El presente documento es un modelo de factura de servicios de transporte de mercancías por carretera, emitido por el Departamento de Economía y Finanzas, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 103 de la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones, y en el artículo 103 de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.

El presente documento es un modelo de factura de servicios de transporte de mercancías por carretera, emitido por el Departamento de Economía y Finanzas, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 103 de la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones, y en el artículo 103 de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.

El presente documento es un modelo de factura de servicios de transporte de mercancías por carretera, emitido por el Departamento de Economía y Finanzas, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 103 de la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones, y en el artículo 103 de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.

El presente documento es un modelo de factura de servicios de transporte de mercancías por carretera, emitido por el Departamento de Economía y Finanzas, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 103 de la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones, y en el artículo 103 de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.

El presente documento es un modelo de factura de servicios de transporte de mercancías por carretera, emitido por el Departamento de Economía y Finanzas, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 103 de la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones, y en el artículo 103 de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.

El presente documento es un modelo de factura de servicios de transporte de mercancías por carretera, emitido por el Departamento de Economía y Finanzas, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 103 de la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones, y en el artículo 103 de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.

El presente documento es un modelo de factura de servicios de transporte de mercancías por carretera, emitido por el Departamento de Economía y Finanzas, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 103 de la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones, y en el artículo 103 de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.

El presente documento es un modelo de factura de servicios de transporte de mercancías por carretera, emitido por el Departamento de Economía y Finanzas, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 103 de la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones, y en el artículo 103 de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.

Seguimiento de la actividad inversora

Durante el año 2021, la actividad de Caixa Capital Risc S.G.E.I.C. S.A., se ha centrado en la gestión de las participadas y se ha realizado una gestión activa en la desinversión de varias de las compañías que componen el portfolio de los fondos y sociedades bajo gestión. Fruto de dicha gestión se han realizado importantes desinversiones especialmente en el área de Industria y se han alcanzado importantes acuerdos de ventas de participadas en área de Ciencias de la Vida. Estos últimos acuerdos se han materializado en las primeras semanas del año 2022.

Adicionalmente además de la actividad de gestión y de desinversión, durante el año 2021 se han constituido nuevos vehículos de inversión para dar continuidad a la actividad inversora en el área del capital riesgo.

Para el año 2022 y venideros, se prevé la inversión en nuevos proyectos relacionados entre otros con las agrotech, tecnologías aplicadas a la producción, a la movilidad, en agentes terapéuticos y ciberseguridad.

Los principales aspectos relativos a la gestión se comentan a continuación:

Resultado del ejercicio

El ejercicio 2021 se ha cerrado con unos resultados negativos de 656 miles de euros.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Debido a la actividad desarrollada por la Sociedad, no se ha realizado ninguna inversión en gastos de I+D. Los Administradores no prevén incurrir en gastos de I+D a lo largo de los próximos ejercicios.

Gestión de riesgos

El principal riesgo de la Sociedad es el asociado a la cartera de participadas el cual consiste en la quiebra de las posiciones que forman la cartera de participaciones.

Los ingresos de la compañía están regulados por los contratos de gestión con las sociedades y fondos que gestiona.

Adicionalmente existe un riesgo de tipos de interés asociado a los préstamos que se conceden con un tipo de interés ligado al Euribor más un diferencial.

La Sociedad no utiliza instrumentos derivados para cubrir los riesgos financieros a los que está expuesto.

Otros aspectos

La Sociedad durante el ejercicio 2021 no ha realizado operación alguna con acciones propias.

El período medio de pago a proveedores, durante el presente ejercicio 2021 ha sido de 30'60 días.

La evolución de la plantilla es la indicada en la correspondiente nota de la memoria.

Con posterioridad al cierre del ejercicio no han acaecido hechos posteriores relevantes distintos a los señalados en la correspondiente nota de la memoria.



ON3294048



CLASE 8.^a

0,03 EUROS