



FARADAY VENTURE CAPITAL SGEIC, S.A.
CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020 JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR
UN AUDITOR INDEPENDIENTE

FARADAY VENURE CAPITAL SGEIC, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 junto con el Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020:

Balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y al período comprendido entre el 4 de octubre y el 31 de diciembre de 2019

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y al período comprendido entre 4 de octubre y el 31 de diciembre de 2019

Memoria del ejercicio 2020

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

FARADAY VENTURE CAPITAL SGEIC, S.A.

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor
Independiente

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al Accionista Único de **Faraday Venture Capital, S.G.E.I.C., S.A.U.**:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **Faraday Venture Capital, S.G.E.I.C., S.A.U.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la nota 3.a de las cuentas anuales adjuntas en la que se indica que la Sociedad presenta patrimonio neto inferior al 50 % de su capital social al 31 de diciembre de 2020, así como el incumplimiento del coeficiente de recursos propios computables establecido en el Real Decreto Ley 22/2014 de 12 de noviembre. Estos hechos indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, dependiendo dicha continuidad de la ampliación de capital descrita en la nota 2.h). A la fecha de nuestro informe dicha ampliación ha sido suscrita y desembolsada. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento* hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

<u>Aspectos más relevantes de la auditoría</u>	<u>Respuesta de auditoría</u>
<i>Reconocimiento de ingresos por comisiones percibidas</i>	
<p>El epígrafe “Comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta correspondiente al ejercicio 2020, incluye los ingresos derivados de la gestión de entidades de capital riesgo.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los indicados a continuación:</p>
<p>Tal y como se menciona en la nota 16 de la memoria adjunta, la Sociedad devenga comisiones, principalmente, por la gestión de un Fondo de Capital Riesgo.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Revisión y entendimiento de los procedimientos y criterios empleados en el cálculo de las comisiones devengadas por la Sociedad en el ejercicio 2020.
<p>Hemos identificado este aspecto como el aspecto más relevante de la auditoría de la Sociedad por la significatividad de los ingresos.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Obtención y revisión de la documentación soporte de las comisiones percibidas por la Sociedad por el fondo gestionados a 31 de diciembre de 2020.- Confirmación por parte del fondo, de las comisiones devengadas y del importe pendiente al cierre del ejercicio.- Comprobación de que la memoria adjunta incluye los desgloses de información que requiere el marco de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)

Silvia Domínguez Pingo (ROAC 19.966)
Socia - Auditor de cuentas

29 de junio de 2021



 **FARADAY VENTURE CAPITAL SGEIC, S.A.**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2020 junto con el Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2020
junto con el Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020:

Balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y al período comprendido entre el 4 de octubre y el 31 de diciembre de 2019

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y al período comprendido entre el 4 de octubre y el 31 de diciembre de 2019

Memoria del ejercicio 2020

Informe de Gestión ejercicio 2020

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Expresado en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
Tesorería			
Cartera de negociación	Nota 7	2.060	
Valores representativos de deuda			
Instrumentos de capital		2.060	
Derivados de negociación			
Otros activos financieros			
Pro-memoria: Prestados o en garantía			
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias			
Valores representativos de deuda			
Otros instrumentos de capital			
Otros activos financieros			
Pro-memoria: Prestados o en garantía			
Activos financieros disponibles para la venta			
Valores representativos de deuda			
Instrumentos de capital			
Pro-memoria: Prestados o en garantía			
Inversiones crediticias		283.279	272.168
Crédito a intermediarios financieros	Notas 7 y 8 Notas 7,8 y 15	145.162	272.168
Crédito a particulares		138.117	
Otros activos financieros			
Cartera de inversión a vencimiento			
Pro-memoria: Prestados o en garantía			
Derivados de cobertura			
Activos no corrientes en venta			
Valores representativos de deuda			
Instrumentos de capital			
Activo material			
Otros			
Participaciones			
Contratos de seguros vinculados a pensiones			
Activo material	Nota 9	1.156	
De uso propio		1.156	
Inversiones inmobiliarias			
Activo intangible			
Fondo de comercio			
Otro activo intangible			
Activos fiscales			
Corrientes			
Diferidos			
Resto de activos	Nota 12	1.739	1.103
TOTAL ACTIVO		288.234	273.271

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden este Balance de Situación, la Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
PASIVO			
Cartera de negociación			
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias			
Pasivos financieros a coste amortizado	Nota 11	87.583	3.945
Deudas con intermediarios financieros			
Deudas con particulares		542	3.172
Empréstitos y pasivos subordinados			
Otros pasivos financieros		87.042	773
Derivados de cobertura			
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta			
Provisiones			
Fondos para pensiones y obligaciones similares			
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales			
Otras provisiones			
Pasivos fiscales			
Corrientes			
Diferidos			
Resto de pasivos	Nota 12	179.184	46.713
TOTAL PASIVO		266.767	50.658
PATRIMONIO NETO			
FONDOS PROPIOS			
Capital	Nota 2	21.466	222.613
Escriturado	Nota 13	232.143	125.000
Menos: Capital no exigido (-)			
Prima de emisión	Nota 13	417.857	225.000
Reservas		-127.387	
Otros instrumentos de capital			
Menos: Valores propios (-)			
Resultado del ejercicio (+/-)	Nota 5	-501.147	-127.387
Menos: Dividendos y retribuciones (-)			
AJUSTES POR VALORACION (+/-)			
Activos financieros disponibles para la venta (+/-)			
Coberturas de flujo de efectivos (+/-)			
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero (+/-)			
Diferencias de cambio (+/-)			
Resto de ajustes por valoración (+/-)			
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		288.234	273.271

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden este Balance de Situación, la Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 4 DE OCTUBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2020	2019
Intereses y rendimientos asimilados			
Intereses y cargas asimiladas (-)			
MARGEN DE INTERESES (+/-)			
Rendimiento de instrumentos de capital			
Comisiones percibidas	Nota 16	100.140	
Comisiones pagadas (-)			
Resultado de operaciones financieras (neto) (+/-)			
Cartera de negociación (+/-)			
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)			
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)			
Otros (+/-)			
Diferencias de cambio (neto) (+/-)			
Otros productos de explotación	Nota 16	69.612	
Otras cargas de explotación (-)	Nota 18	-23.302	
MARGEN BRUTO (+/-)		146.451	
Gastos de personal (-)	Nota 17	-479.079	-116.955
Gastos generales (-)	Nota 18	-168.519	-10.430
Amortización (-)			
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)			
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) (+/-)			
Inversiones crediticias (+/-)			
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)			
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION (+/-)		-501.147	-127.387
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) (+/-)			
Activos materiales (+/-)			
Activos intangibles (+/-)			
Resto (+/-)			
Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta (+/-)			
Diferencia negativa en combinaciones de negocios			
Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (+/-)			
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (+/-)		-501.147	-127.387
Impuesto sobre beneficios (+/-)			
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE OPERACIONES CONTINUADAS (+/-)		-501.147	-127.387
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) (+/-)			
RESULTADO DEL EJERCICIO (+/-)		-501.147	-127.387

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A.
PRO-MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 4 DE OCTUBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en euros)

PRO-MEMORIA	Notas a la Memoria	2020	2019
Avales y garantías concedidas			
Otros pasivos contingentes			
Compromisos de compraventa de valores a plazo			
Valores propios cedidos en préstamo			
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones			
Derivados financieros			
Otras cuentas de riesgo y compromiso			
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO			
Depósitos de títulos			
Carteras gestionadas			
Otras cuentas de orden	Nota 6	1.972.299	
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		1.972.299	

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y EL PERIODO COMPENDIDO ENTRE EL 4 DE OCTUBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Fecha: 31-12-2020

	Nota en la memoria	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2019
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota 13	-501.147	-127.387
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		0,00	0,00
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		0,00	0,00
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		0,00	0,00
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Nota 13	-501.147	-127.387

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A.
ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 4 DE OCTUBRE
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Fecha: 31-12-2019

(Importe en euros)	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Otros instr. Capital	Menos: dividendos	Resultado del ejercicio	Total
SALDO INICIO EJERCICIO 2019							
Total, ingresos y gastos reconocidos						-124.215	-124.215
Aumentos de capital	125.000	225.000					350.000
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	125.000	225.000				-124.215	225.785
Ajustes por cambio de criterio 2019							
Ajustes por errores 2019						-3.172	-3.172
SALDO AJUSTADO INICIO EJERCICIO 2020							
Total, ingresos y gastos reconocidos						-501.147	-501.147
Aumentos de capital	107.143	192.857					300.000
Distribución de Resultados			-127.387			127.387	
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	232.143	417.857	-127.387			-501.147	21.466

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden este Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances y las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas

FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 4 DE OCTUBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Constitución y Domicilio Social

Faraday Venture Capital, SGEIC, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Madrid el 4 de octubre de 2019. Su domicilio actual se encuentra en Madrid, Paseo de la Habana 16, 1ª Planta.

La Sociedad se inscribió con fecha 22 de noviembre de 2019 en el Registro administrativo de Sociedades Gestoras de Entidades de Inversión de Tipo Cerrado de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, la "CNMV") con el número 155.

b) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus Estatutos, la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, por el Reglamento Delegado (UE) 231/2013 de la Comisión, de 19 de diciembre de 2012, por el que se complementa la Directiva 2011/61/UE del parlamento Europeo y del Consejo en lo referente a las exenciones, las condiciones generales de ejercicio de la actividad, los depositarios, el apalancamiento, la transparencia y la supervisión, y supletoriamente por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de instituciones de inversión colectiva y el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, por la Ley 3/2009 de 3 de abril sobre modificaciones estructurales de las Sociedades Mercantiles y las circulares de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Esta normativa establece ciertos requisitos mínimos para obtener y conservar la autorización entre los cuales cabe destacar los siguientes:

- El capital mínimo será de 125.000,00 euros. Deberá desembolsarse íntegramente y en efectivo en el momento de la constitución.
- Deben cumplir unos requisitos mínimos de recursos propios de liquidez y solvencia establecidos por la normativa de la CNMV (ver nota 2.h)

c) Actividad

La Sociedad tiene por objeto principal la gestión de Inversiones de una o varias Entidades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado (en adelante "EICC"). Como actividades complementarias, podrá realizar tareas de asesoramiento y otras funciones adicionales detalladas en el artículo 42.4 de la LECR con respecto a las EICCs que gestione.

El ejercicio económico se inicia el 01/01/2020 y concluye el 31/12/2020.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2020 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y en la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, y sus modificaciones, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

b) Principios Contables Aplicados

Las cuentas anuales se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

No hay ningún principio contable, ni ningún criterio de valoración obligatorio, con efecto significativo, que haya dejado de aplicarse en su elaboración.

c) Moneda de Presentación

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

d) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables del Fondo.

En este sentido, el 11 de marzo de 2020, previo a la constitución del Fondo, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo. La mayoría de los Gobiernos han tomado medidas restrictivas para contener la propagación. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declaró el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 y sucesivos decretos con medidas extraordinarias para paliar esta crisis. Esta situación ha afectado a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

La Sociedad ha adoptado algunas medidas excepcionales para contrarrestar el impacto económico de la crisis sanitaria derivada del coronavirus, de la cual la Sociedad, como casi cualquier empresa hoy en día, no ha sido ajena. Como medida principal, el día 2 de abril de 2020 se solicitó un Expediente de Regulación Temporal de Empleo (ERTE) de reducción de jornada por causas de la producción, que conllevó una disminución mensual del salario de todos los trabajadores del 30% en términos netos, durante 2,5 meses. A esta reducción de gastos de personal, se ha añadido la eliminación generalizada de cualquier gasto no esencial (en algunos casos obligada por las circunstancias de teletrabajo actuales), así como la negociación con diversos proveedores en busca de reducciones o aplazamientos de los pagos pendientes.

Si bien a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no existen aspectos significativos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de

los activos y pasivos en el ejercicio siguiente, la Sociedad Gestora está realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que pudieran producirse.

Por lo indicado anteriormente, el Consejo de Administración considera que la situación no ha tenido ni tendrá en el futuro impacto en el principio de empresa en funcionamiento.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, a efectos de comparar la información del ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2020 con el año anterior, se adjuntan las cifras del ejercicio 2019 en el Balance de Situación, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y en la Memoria. Las cifras de ambos ejercicios son homogéneas salvo por los efectos de la fecha de constitución indicada en la nota 1.

f) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

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

g) Estado de Flujos de Efectivo e Informe de Gestión

De acuerdo con la legislación mercantil vigente, la Sociedad presenta balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto y memoria, no presentando estado de flujos de efectivo ya que no alcanza los límites establecidos de activo, importe neto de la cifra de negocios ni en número de trabajadores, en la norma 8ª de la Circular 7/2008 de 26+ de noviembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en al menos dos de los requisitos.

h) Recursos propios mínimos

En virtud de lo dispuesto en el artículo 48 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva la SGEIC dispondrá en todo momento de los siguientes recursos propios:

- Contar con un capital social inicial y unos recursos propios adicionales conforme a los siguiente:
 - o El capital social mínimo inicial, íntegramente desembolsado, será de:
 - 300.000 euros en el caso de SICC autogestionadas.
 - 125.000 euros en el caso de SGEIC.
 - o Adicionalmente, cuando el valor total de las carteras gestionadas exceda de 250 millones de euros, las sociedades gestoras deberán aumentar los recursos propios. Esta cuantía

adicional de recursos propios equivaldrá al 0.02 por ciento del importe en que el valor de las carteras de la sociedad gestora exceda de 250 millones de euros. No obstante, lo anterior, la suma exigible del capital inicial y de la cuantía adicional no deberá sobrepasar los 10 millones de euros.

A efectos de lo dispuesto en el párrafo anterior, se considerarán carteras de la sociedad gestora todas las carteras de entidades amparadas en esta Ley gestionadas por ellas, incluso cuando se trate de entidades en relación con las cuales la sociedad gestora haya delegado una o varias funciones de conformidad con el artículo 65. No obstante, se excluirá toda cartera de entidades de inversión que la sociedad gestora gestione por delegación de otra sociedad gestora.

Cuando la SGEIC realice alguna de las actividades contempladas en los artículos 42.4.b) y 43.1, de la Ley 22/2014 le será de aplicación las exigencias de recursos propios en cuanto a dichas actividades previstas en la Ley en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre.

La cuantía adicional de recursos propios a la que se refieren los párrafos anteriores podrá ser cubierta hasta un 50 por ciento con una garantía por el mismo importe de una entidad de crédito o de una entidad aseguradora.

En ningún caso, los recursos propios de las SGEIC podrán ser inferiores a la cuarta parte de los gastos de estructura de ejercicio precedente.

Los recursos propios mínimos exigibles de acuerdo con este apartado y el apartado 1º, incluidos los recursos propios adicionales previstos en el apartado siguiente, se invertirán en activos líquidos o activos fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo y no incluirán posiciones especulativas. El resto de los recursos propios podrán estar invertidos en cualquier activo adecuado para el cumplimiento de su fin social, entre las que se encontrarán las entidades previstas en esta Ley, siempre que la inversión se realice con carácter de permanencia.

A la definición de los recursos propios computables de las SGEIC le será de aplicación lo previsto en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva y su normativa de desarrollo.

El Ministro de Economía y Competitividad o, con su habilitación expresa, la Comisión Nacional del Mercado de Valores, podrán desarrollar, en su caso, el régimen de recursos propios y las normas de solvencia de las SGEIC. Dicho régimen podrá tener en cuenta el volumen y riesgo del patrimonio gestionado. También podrán establecer la forma, periodicidad y contenido de las informaciones que deban remitir a la Comisión Nacional del Mercado de Valores en relación con dichas obligaciones.

- A fin de cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad profesional en relación con las actividades que puedan realizar las SGEIC, y las SCR o SICC autogestionadas deberán:
 - Tener recursos propios adicionales que sean adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad profesional en caso de negligencia profesional.

Se entenderá por recursos propios adicionales adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad profesional en caso de negligencia

profesional el 0,01 por ciento del patrimonio gestionado.

- O suscribir un seguro de responsabilidad civil profesional para hacer frente a la responsabilidad por negligencia profesional que esté en consonancia con los riesgos cubiertos.

A 31 de diciembre de 2019, los recursos propios computables de la Sociedad excedían los requeridos por la citada normativa. Si bien al 31 de diciembre de 2020, tras contar con el cierre contable definitivo, los recursos propios no cumplían los requisitos normativos, durante el ejercicio 2021, Faraday Venture Partners S.L. (accionista único) ha realizado sucesivas aportaciones que serán formalizadas en una ampliación de capital en junio 2021 por el importe total de 300.000 euros.

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, se encuentra pendiente de elevar a público el acuerdo de ampliación y la inscripción correspondiente en el Registro Mercantil de Madrid.

Por otro lado, con fecha 8 de octubre de 2020 se constituyó Faraday Europa I, FCRE, el que se encuentra en plena fase de fundraising, a través de los cuales se obtendrán los ingresos necesarios para cubrir potenciales pérdidas. Por lo mencionado, se considera que las comisiones de gestión previstas serán suficientes para cubrir los gastos operativos de cada ejercicio. En esta línea, consideramos que las comisiones de gestión previstas serán más que suficientes para cubrir los gastos operativos de cada ejercicio, a lo que habría que sumar las comisiones de los 8 fondos de inversión colectiva de tipo cerrado ya constituidos hasta la fecha.

En función a lo indicado, el Consejo de Administración entiende que la situación de la Sociedad no tiene impacto en el principio de empresa en funcionamiento. En este sentido agregar que no se descartan realizar ampliaciones de capital o préstamos participativos desde Faraday Venture Partners, S.L., que participa al 100% en la Sociedad, en los casos en que fuera necesario.

	Euros 2020	Euros 2019
Capital		
Instrumentos de capital admisibles como capital (030)	232.143	125.000
Prima de emisión (040)	417.857	225.000
Ganancias acumuladas (130)		
Otro resultado integral acumulado (180)	(501.147)	(127.387)
Otras reservas (200)	(3.172)	
Fondos para riesgos bancarios generales (210)		
Total Fondos Propios	21.466	22.613

NOTA 3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto en la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, modificada parcialmente por la Circular 4/2015, de 28 de octubre de 2015, por la Circular 3/2017, de 18 de diciembre de 2017 y Circular 5/2018, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

a) Principio de empresa en funcionamiento.

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión de la Sociedad continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni para una hipotética liquidación.

Como consecuencia de las pérdidas acumuladas, a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta un patrimonio neto de 21.466 euros cifra inferior al 50% de su capital social. Esta situación haría que la sociedad se encuentre en causa de disolución. Adicionalmente, tal y como se indica en la nota 2.h), los recursos propios no cumplían los requisitos normativos. Estas circunstancias supondrían una incertidumbre material sobre la continuidad de la empresa. No obstante las circunstancias mencionadas, los administradores de la Sociedad han formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, que contempla que la sociedad realizará sus activos y atenderá sus compromisos en el curso normal de sus operaciones, como consecuencia de encontrarse pendiente de elevarse a público el acuerdo de ampliación y la inscripción correspondiente en el Registro Mercantil de Madrid de la ampliación de capital descrita en la nota 2.h) por un importe de 300.000 euros que permite retornar al cumplimiento normativo.

b) Principio de devengo.

Estas cuentas anuales, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

c) Principio de prudencia.

Para la elaboración de estimaciones y valoraciones condiciones de incertidumbre la Sociedad contabiliza tan solo beneficios obtenidos hasta la fecha de cierre del ejercicio. Por el contrario, en la elaboración de estas cuentas anuales, se tienen en cuenta todos los riesgos originados en el ejercicio o en otro anterior tan pronto como han sido conocidos, sin perjuicio de su posterior reflejo en otros documentos integrantes de las cuentas anuales, cuando se genere el pasivo o el gasto

d) Compensación de saldos

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

e) Principio de importancia relativa.

Para la elaboración de estas cuentas anuales, se ha mantenido el principio de importancia relativa, de modo que la Sociedad ha optado por agrupar las partidas o importes de naturaleza similar, siempre y cuando su importancia relativa sea escasamente significativa. De este modo no se altera la imagen fiel de la Sociedad.

f) Operaciones en moneda extranjera

Se considera moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta de dicha moneda.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes

reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten a euros utilizando los tipos de cambio medio al contado oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.
- Las amortizaciones se convierten aplicando el tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, con la excepción de diferencias surgidas en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa a patrimonio neto hasta el momento en que éstas se realicen.

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por la Sociedad, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses tienen su devengo de intereses interrumpido.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

No obstante, lo anterior, los intereses y dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

Al cierre del ejercicio 2020 y 2019 no existían dividendos devengados pendientes de cobro.

h) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Los instrumentos financieros emitidos por la Sociedad, así como, sus componentes, son clasificados como pasivos financieros o instrumentos de capital en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando éste no coincida con su forma jurídica.

Las emisiones, amortizaciones y contraprestaciones recibidas o entregadas de instrumentos de capital propio se registran directamente contra el patrimonio neto de la Sociedad, no registrándose en los estados financieros los cambios de valor de este tipo de instrumentos.

Asimismo, los costes relacionados con este tipo de transacciones se deducen directamente del patrimonio neto, una vez minorado cualquier efecto fiscal con ellos relacionados.

Las remuneraciones, los cambios de valor en libros, así como, los resultados asociados a la recompra o refinanciación de los pasivos financieros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias se registran los costes de emisión de los pasivos financieros aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando la Sociedad se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. La Sociedad reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo.

Los activos y pasivos financieros con los que la Sociedad opera habitualmente son financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente.

Activos financieros

Son activos financieros, entre otros, el saldo efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales, los créditos a intermediarios financieros, los créditos a particulares, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

Las “Inversiones crediticias” incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Sociedad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recoge la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuesto y pendiente de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica.

Los “Activos financieros disponibles para la venta” incluyen valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo de la Sociedad y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y las participaciones en fondos de inversión.

La “Cartera de inversión a vencimiento” incluye valores representativos de deuda, con vencimiento fijo y cuyos flujos de efectivo son de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la entidad tiene la positiva intención y la capacidad financiera demostrada, tanto al inicio como en cualquier fecha posterior, de conservarlos hasta su vencimiento.

Con carácter general, el reconocimiento inicial en balance de los activos financieros se realiza por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Posteriormente, y con ocasión de cada cierre contable, se procede a valorarlos de acuerdo con los siguientes criterios:

La Sociedad valora las “Inversiones crediticias” y la “Cartera de inversión a vencimiento” por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.

El valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Cuando un determinado instrumento financiero carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valora y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Sociedad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo éstos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición de la Sociedad a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Sociedad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, las deudas con intermediarios financieros y las deudas con particulares.

La Sociedad clasifica todos sus pasivos financieros dentro de la cartera de “Pasivos financieros a coste amortizado”.

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado.

Los pasivos financieros se dan de baja del balance de la Sociedad cuando se hayan extinguido o se adquieran.

La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregadas, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo el siguiente criterio:

- Para los instrumentos financieros valorados a coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen en PyG cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca el deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios:
 - o Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método de interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias,
 - o Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma Nota,
 - o Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como “ajustes por valoración”, cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que, se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias,
 - o El resto de los cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto de la Sociedad hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

i) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Sociedad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, la Sociedad considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste es suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

El valor actual de los flujos futuros previstos se calcula descontando al tipo de interés efectivo de la operación (si la operación se contrató a tipo fijo) o al tipo de interés efectivo de la operación en la fecha de actualización (si la operación se contrató a tipo de interés variable). Los flujos futuros previstos son determinados teniendo en cuenta las garantías, tipos de riesgo y circunstancias en las que se prevé se van a

producir los cobros.

En el caso de “Activos financieros disponibles para la venta”, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por valoración” en el “Patrimonio Neto” se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produce la recuperación.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados como deteriorados por la Sociedad, así como, los que colectivamente tienen pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

Se consideran de dudoso cobro aquellos saldos cuyos reembolsos sean problemáticos, y se dota la correspondiente provisión en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento, según el siguiente detalle:

	%
Más de 6 meses y menos de 12 meses	25%
Más de 12 meses y menos de 18 meses	50%
Más de 18 meses y menos de 24 meses	75%
Más de 24 meses	100%

Instrumentos de capital

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar el valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas directamente como “Ajuste por valoración” en el “Patrimonio neto” se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de “Ajustes por valoración” del “Patrimonio neto”.

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste de la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorado directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

j) Activos materiales

El activo material incluye los importes de mobiliario, equipos de informática y otras instalaciones propiedad

de la Sociedad. Todos los activos materiales de la Sociedad son de uso propio.

Los activos materiales de uso propio se valoran por su coste de adquisición menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros.

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, neto de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil	% de amortización utilizados
Equipos para procesos de información	4	25%

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado, procedentes de financiación ajena, específica o genérica, se incluirán como mayor valor del precio de adquisición, siempre que sean directamente atribuibles y cuando el periodo de tiempo para estar en condiciones de funcionamiento sea superior a un año.

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando, se dispone de ellos, se ceden en arrendamiento financiero o quedan permanentemente retirados de uso, y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono.

La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

La Sociedad valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. Para aquellos activos identificados, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (I) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (II) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

k) Activos intangibles

Aplicaciones informáticas.

En las aplicaciones informáticas se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho de uso de programas informáticos. Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones informáticas se imputan directamente como gastos del ejercicio en que se producen. Se contabilizan por su coste de adquisición y se amortizan linealmente a lo largo de su vida útil, que se estima en términos generales en 3 años.

	Años de vida útil	% de amortización utilizados
Aplicaciones informáticas	3	33%

l) Gastos de personal

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

La Sociedad no tenía, ni tiene en este momento, despidos en curso ni necesidad o proyecto de efectuarlos, de los que se pudieran derivar pagos de indemnizaciones de importancia, al amparo de la legislación vigente. Por esta razón, no se estima preciso efectuar provisión alguna por este concepto.

m) Comisiones

Las comisiones de gestión prestados durante un periodo de tiempo específico se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del período que dure su ejecución.

Las comisiones de éxito o transacción se reconocerán en el momento de la liquidación de la operación que de lugar a dicha comisión.

La Sociedad reconoce la pérdida en el momento en que se originan con independencia del momento de liquidación.

n) Provisiones y contingencias

La Sociedad diferencia entre provisiones, pasivos y activos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles 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. Los activos contingentes son activos cuya existencia está condicionada a que ocurran o no eventos sobre la que la Sociedad no puede influir y que confirman el origen del activo.

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario, siempre que pueda estimar de manera fiable el importe de la obligación y que ésta implique para la entidad desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los pasivos y activos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traten su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen. En

ningún caso se reconocen provisiones para cubrir futuras pérdidas derivadas de las actividades propias de la Sociedad ni para compensar menores beneficios futuros.

o) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de base imponibles negativas. El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que las deducciones, bonificaciones y créditos por bases imponibles negativas sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente y siempre que sea probable su recuperación, bien por que existan impuestos diferidos suficientes o por haberse producido por situaciones específicas que se estima improbable su ocurrencia en el futuro.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes “Activos fiscales” y “Pasivos fiscales” del balance de situación adjunto.

Al menos, en cada cierre contable la Sociedad revisa los impuestos diferidos registrados, y por tanto los activos y pasivos fiscales relacionados contabilizados, realizando las correcciones valorativas oportunas en caso de que dichos impuestos diferidos no estuvieran vigentes o resulten recuperables.

Los activos y pasivos fiscales diferidos se valoran a los tipos efectivos de impuestos que se espera que sean aplicables al ejercicio en el que los activos se realicen o los pasivos se liquiden, en base a los tipos impositivos aprobados a la fecha del balance.

p) Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones entre empresas del grupo y partes vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente

NOTA 4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

En la elaboración de estas cuentas anuales se han reclasificado 272.161 euros del epígrafe de “Tesorería” al de “Créditos a intermediarios financieros”, debido a que dichos créditos provienen de saldos con intermediarios financieros que se encontraban clasificados de forma errónea, siendo re-expresadas las cifras comparativas del ejercicio 2019. Esta reclasificación no ha tenido impacto en el resultado del ejercicio.

Adicionalmente, se han registrado 3.172 euros de gastos devengados en el ejercicio 2019 que no se contabilizaron en dicho ejercicio, siendo re-expresadas las cifras comparativas del ejercicio 2019.

NOTA 5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del resultado del ejercicio 2020 que el Consejo de Administración de FARADAY VENTURE CAPITAL, SGEIC S.A. propondrá al accionista único para su aprobación.

	Euros 2020	Euros 2019
Resultado del ejercicio después de impuestos	(501.147)	(127.387)
A Resultados negativos de ejercicios anteriores	(501.147)	(127.387)

NOTA 6. CUENTAS DE ORDEN

El importe del presente epígrafe registra el total del patrimonio gestionado por la Sociedad y se compone del siguiente modo:

	Euros 2020	Euros 2019
Patrimonio FICCs	982.412	0
Patrimonio FCRE	989.887	0
TOTAL	1.972.299	0

NOTA 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Activos financieros disponibles para la venta

El siguiente cuadro resume el detalle del valor razonable de las distintas carteras de activos y pasivos financieros dependiendo del método de determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020 Activos Financieros	2019 Activos Financieros
Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración utilizando datos no observados en el mercado		
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	2.060,28	1.103,36
	2.060,28	1.103,36

Los instrumentos de capital recogen la participación en los FICCs y FCRE gestionados por la Sociedad durante el ejercicio 2020 (en 2019 no participaba en ningún FICC ni FCRE).

El detalle de la participación en los FICCs y FCRE es la siguiente:

FICC	Nº participaciones	Importe (€)
FARADAY OPPORTUNITY VI FICC	1	1060
FARADAY EUROPA I FCRE	1.000	1.000

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad. El principal componente de este riesgo reside en el propio deudor, en su capacidad de hacer frente a sus compromisos y a su propia solvencia.

La exposición a este tipo de riesgo, que proviene de su FICC gestionado, no puede ser evitada por completo, si bien las políticas y procedimientos internos de la Sociedad, así como la revisión periódica de los mismo, tienen como objetivo reducir al máximo.

c) Riesgo de tipos de interés

Este riesgo hace referencia al impacto que pueden tener los cambios en el nivel general de los tipos de interés sobre la cuenta de resultados (flujos de generación de ingresos y gastos) o sobre el valor patrimonial. La causa son los desfases en las fechas de vencimiento o depreciación de las masas de activos y pasivos que produce una respuesta distinta ante las variaciones en el tipo de interés.

Al 31 de diciembre de 2020 no existen activos y pasivos financieros cuyo valor razonable o flujo de efectivo esté sometido al riesgo de interés (que son aquellos que tienen un tipo de interés fijo o variable):

Ejercicio 2020	Euros		
	Expuestos al riesgo de interés	No expuestos al riesgo de interés	Total
Activos financieros:			
- Valores representativos de deuda	-	-	-
- Activos financieros disponibles para la venta	-	2.060	2.060
- Inversiones crediticias	-	283.279	283.279
Total activos financieros	-	285.339	285.339

Ejercicio 2019	Euros		
	Expuestos al riesgo de interés	No expuestos al riesgo de interés	Total
Activos financieros:			
- Valores representativos de deuda	-	-	-
- Activos financieros disponibles para la venta	-	1.103	1.103
- Inversiones crediticias	-	272.168	272.168
Total activos financieros	-	273.271	273.271

d) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La Sociedad debe cubrir un coeficiente de liquidez, por el que se debe mantener en todo momento un

volumen de inversiones en activos de bajo riesgo y elevada liquidez que cubra un porcentaje sobre los pasivos exigibles con plazo residual inferior a un año, sin incluir las cuentas acreedoras de carácter instrumental y transitorio abiertas a los clientes, a definir por el Ministerio de Economía, con un mínimo del 10 por 100. Al 31 de diciembre la Sociedad ha cumplido con dicho requerimiento.

La clasificación de los activos y pasivos, pasivos asimilados por plazos de vencimiento contractual o esperado, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

		Euros 31/12/2020							
		A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Más de 1 año	No determinado	Total
Activos financieros:									
Inversiones crediticias	283.279	-	-	-	-	-	-	-	283.279
	283.279	-	-	-	-	-	-	-	283.279
Pasivos financieros									
Pasivos financieros a coste amortizado		-	87.583	-	-	-	-	-	87.583
		-	87.583	-	-	-	-	-	87.583
Total	283.279	-	87.583	-	-	-	-	-	370.862

		Euros 31/12/2019							
		A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Más de 1 año	No determinado	Total
Activos financieros:									
Inversiones crediticias	272.168	-	-	-	-	-	-	-	272.168
	272.168	-	-	-	-	-	-	-	272.168
Pasivos financieros									
Deudas con particulares	3.172								3.172
Otros pasivos		-	773	-	-	-	-	-	773
		-	773	-	-	-	-	-	3.945
Total	275.340	-	773	-	-	-	-	-	276.113

e) Riesgo operacional

Los procesos que presentan una mayor exposición al riesgo operacional son los procesos de contratación, seguidos de los otros procesos de control/auditoría y relación con terceros.

Los riesgos más significativos podrían clasificarse en:

- Riesgos asociados a la gestión de los distintos FICC y FCRE.
- Riesgos vinculados con la detección de operaciones vinculadas con el blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.

El modelo que está utilizando la Sociedad para el Riesgo Operacional hace que se facilite el conocimiento, la prevención, los planes de acción correctores de las debilidades conocidas y la mitigación razonable de las pérdidas habidas.

f) Valor razonable de los instrumentos financieros

La mayor parte de los activos y pasivos financieros registrados en los epígrafes de Inversiones crediticias y Pasivos financieros a coste amortizado son a tipo variable, revisable al menos con carácter anual, por lo que los Administradores estiman que su valor razonable no difiere de los valores por los que aparecen contabilizados en el balance de situación, considerando en éste únicamente los efectos de los cambios en los tipos de interés. Por otro lado, los activos y pasivos a tipo fijo registrados en estos epígrafes tienen mayoritariamente vencimiento residual inferior al año por lo que los cambios en su valor razonable consecuencia de movimientos en los tipos de interés de mercado no serían significativos.

NOTA 8. INVERSIONES CREDITICIAS

La Sociedad dispone a cierre del ejercicio 2020 y 2019 de las siguientes inversiones crediticias:

	Euros 2020	Euros 2019
Créditos a intermediarios financieros	145.162	272.168
Créditos a particulares	138.117	-
TOTAL	283.279	272.168

Los créditos a particulares se corresponden con los saldos con FICCs y FCRE que se detallan en nota 15.

NOTA 9. ACTIVO MATERIAL

La Sociedad dispone a cierre del ejercicio 2020 de inmovilizado material:

a) Estado de movimientos del inmovilizado del ejercicio actual	Inmovilizado Intangible
Saldo inicial bruto ejercicio 2020	0,00
(+) Entradas	1.156
(+) Correcciones de valor por actualización	
(-) Salidas	
Saldo final bruto ejercicio 2020	1.156

Amort.Acum.Inicial ejercicio 2020	
(+) Dotación amortización ejercicio	
(+) Aumento amort.acum. efecto actualización	
(+) Aumentos por adquisiciones y traspasos	
(-) Disminución por salidas, bajas o traspasos	
Amort.Acum.Saldo final ejercicio 2020	

TOTAL NETO EJERCICIO 2020	1.156
----------------------------------	--------------

Al 31 de diciembre de 2019, la entidad no contaba con inmovilizados materiales.

No se ha amortizado en el ejercicio 2020.

NOTA 10. ACTIVO INTANGIBLE

La Sociedad no dispone a cierre del ejercicio 2020 y 2019 de inmovilizado intangible.

NOTA 11. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el detalle de este epígrafe del pasivo de los balances es el siguiente:

	Euros 2020
Deudas con particulares	
Otros pasivos financieros *	87.583
Total	87.583

* Corresponde a facturas de acreedores de prestaciones de servicios pendientes de pago al 31 de diciembre de 2021, fundamentalmente, comisiones de mediación, honorarios auditores, entre otros.

	Euros 2019
Deudas con particulares	3.172
Otros pasivos financieros	773
Total	3.945

NOTA 12. RESTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle de otros activos y pasivos, incluidos en el balance de situación a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Activo	Pasivo	Euros 2020
Periodificaciones	-	109.500	
Administraciones públicas – Seguridad Social	-	14.204	
Hacienda Pública por IVA	-	-	
Hacienda Pública – retenciones	-	55.480	
Personal	-	-	
Otros conceptos	1.739	-	
Total	1.739	179.184	

	Activo	Pasivo	Euros 2019
Periodificaciones	-	-	
Administraciones públicas – Seguridad Social	-	-	7.387

Hacienda Pública por IVA	-	-
Hacienda Pública – retenciones	-	39.28
Personal	-	-
Otros conceptos	-	38
Total	-	46.713

NOTA 13. CAPITAL Y RESERVAS

A 31 de diciembre de 2020, el capital social es de 232.143 euros, completamente suscrito y desembolsado, y está representado por 232.143 acciones nominativas, de 1 euro de valor nominal cada una. A 31 de diciembre de 2019 el capital social era de 125.000 euros, completamente suscrito y desembolsado, y representado por 125.000 acciones nominativas, de 1 euro de valor nominal cada una.

Con fecha 7 de agosto de 2020, se realiza una aportación de capital de 232.143 euros mediante la creación de 232.143 acciones de 1 euro de valor nominal cada una. Esta ampliación de capital se suscribe mediante una prima de emisión de 192.857 euros (1,80 euros por acción).

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa, tienen las mismas características y otorgan los mismos derechos a sus titulares.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen instrumentos de capital cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos de venta de tales instrumentos. A dichas fechas, tampoco existen préstamos participativos que, de acuerdo con el Real Decreto-ley 7/1996, de 7 de junio (modificado por la Ley 16/2007) puedan considerarse como patrimonio neto a los efectos de reducción de capital y liquidación de sociedades.

Al cierre del ejercicio 2020 y 2019 la composición accionarial era la siguiente:

	Porcentaje de participación 2020	Porcentaje de participación 2019
FARADAY VENTURE PARTNERS, S.L.	100,00%	100,00%
	100,00%	100,00%

Prima de emisión

Las acciones integrantes del capital social se suscriben con una prima de emisión por importe de 1,80 euros cada una de ellas, ascendiendo a un total de 417.857 euros.

Reservas

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, las entidades españolas que obtengan en el ejercicio económico beneficios deberán dotar el 10% del beneficio neto del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no tenía dotada la reserva legal.

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal los ejercicios desde

su constitución de todos los impuestos que le son de aplicación. Los Administradores de la Sociedad no esperan que se devenguen pasivos adicionales de consideración para la Sociedad como consecuencia de una eventual inspección.

Respecto al impuesto de sociedades, la conciliación entre los beneficios del ejercicio y la base imponible correspondiente al ejercicio 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros 2020	Euros 2020
Resultado del ejercicio después de impuestos	(501.147)	(124.215)
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:		
Diferencias permanentes positivas	-	-
Diferencias permanentes negativas	-	-
Resultado contable ajustado	(501.147)	(124.215)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	-	-
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores	-	-
Base imponible	(501.147)	(124.215)

	Euros 2020	Euros 2019
Cuota	-	-
Sobre base imponible	-	-
Otros conceptos	-	-
Gasto / Cuota	-	-
Retenciones	-	-
Gasto / Impuesto a pagar (devolver)	-	-

NOTA 15. PARTES VINCULADAS

Saldos con partes vinculadas

Los saldos mantenidos con empresas del Grupo y partes vinculadas son los siguientes:

Activo

	Euros 2020	Euros 2019
FARADAY FICC I	59	-
FARADAY FICC II	179	-
FARADAY FICC III	34	-
FARADAY FICC IV	240	-
FARADAY FICC V	492	-
FARADAY EUROPA I	137.113	-
FCRE		
	138.117	

Ingresos

Composición	2020
Comisiones de gestión FCRE	4.500
Comisiones de gestión FICCs	19.640
Comisiones de suscripción FCRE	76.000
Reintegro de gastos de constitución y de establecimiento del FCRE	69.613
Total	169.753

A 31 de diciembre de 2019, no existían saldos con partes vinculadas de la Sociedad.

Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han recibido ninguna cantidad en concepto de remuneración durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Órgano de Administración.

Otra información referente al Consejo de Administración

En cumplimiento con lo dispuesto en el Capítulo II, Título IV de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Consejo de Administración mantienen, dentro de sus registros, constancia de la solicitud de información y contestación obtenida en relación con las obligaciones derivadas de los artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital.

De la información remitida por los Sres. consejeros en cumplimiento de lo previsto en los citados artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital, se desprende que ninguno de ellos, ni personas vinculadas con los mismos, se hallan en ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad.

NOTA 16. INGRESOS

	Euros 2020
Otros ingresos de explotación	69.612,92
Comisiones percibidas	100.140,00
	169.752,92

En 2019, no se generaron ingresos.

En el epígrafe de Otros ingresos de explotación se ha registrado el reintegro de los gastos de constitución y primer establecimiento de Faraday Europa I, FCRE que han sido sufragados por la Sociedad.

En Comisiones percibidas se incorporan tanto las comisiones de suscripción del Fondo como las comisiones de gestión del Fondo y de los FICCs:

Composición	2020
-------------	------

Comisiones de gestión FCRE	4.500
Comisiones de gestión FICCs	19.640
Comisiones de suscripción FCRE	76.000
Total	100.140

Comisiones Faraday Europa I, FCRE

Las funciones de gestión y administración del Fondo están encomendadas a Faraday Venture Capital, S.G.E.I.C., S.A. La remuneración de la Sociedad Gestora y los gastos del Fondo se detallan en los artículos 5 y 6 del Reglamento del Fondo, y se resumen a continuación:

- Comisiones de gestión: La Sociedad Gestora percibirá del Fondo una comisión de gestión anual en contraprestación por la gestión del Fondo. Ésta se calculará en función de las Clases de participaciones que los partícipes ostenten.
 - Periodo de inversión: 1,50% (Clase A), 1,75% (Clase B), 2,00% (Clase C y E) y 2,20% (Clase D).
 - Periodo de desinversión: 1,00% (Clase A), 1,25% (Clase B), 1,50% (Clase C y E) y 1,70% (Clase D).
 - Períodos de devengo: del 1 de enero al 31 de diciembre, excepto el primer y el último período.
- Comisiones de éxito: La Sociedad Gestora tendrá derecho a percibir una comisión de éxito por las inversiones realizadas. La comisión de éxito ascenderá a un 20% de la diferencia positiva entre (i) los Fondos Derivados de las Inversiones y (ii) las cantidades invertidas por los partícipes en el Fondo. La misma se abonará una vez que los inversores hayan recibido una rentabilidad mínima igual al resultado de aplicar una tasa interna de rentabilidad (TIR) del 8% (Hurdle Rate) a su inversión.
- Comisión de suscripción: La Sociedad Gestora tendrá derecho a una comisión de suscripción igual al 1% del capital comprometido del Fondo.
- Gastos del Fondo: serán asumidos por el Fondo los gastos de constitución y de establecimiento del Fondo, es decir, aquellos necesarios para iniciar la actividad del mismo, y que no excederán el 1% del Patrimonio Comprometido del Fondo.

Comisiones FICCs

La Sociedad Gestora tendrá derecho a cobrar las siguientes comisiones:

- Comisiones de gestión: La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión en contraprestación por la gestión del Fondo. Todos los partícipes están obligados a abonar la comisión de gestión. Esta comisión ascenderá a un 2% anual sobre el valor inicial de suscripción de cada participación.
- Comisiones de éxito: La Sociedad Gestora aplicará una comisión de éxito que ascenderá al 10% de los resultados repartidos por el fondo a los partícipes.

NOTA 17. GASTOS DE PERSONAL

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

	Euros 2020	Euros 2019
Sueldos y gratificaciones al personal activo	403.179	108.041
Cuotas de la Seguridad Social	72.244	8.914
Cuotas seguridad Social autónomos	3.657	-
	479.079	116.955

El número medio de empleados de la Sociedad en el ejercicio 2020 y 2019, distribuido por categorías profesionales y género ha sido el siguiente:

	Número medio 2020	
	Hombres	Mujeres
Dirección	1,13	-
Técnicos	4,52	1,13
	5,65	1,13

	Número medio 2019	
	Hombres	Mujeres
Dirección	0,55	-
Técnicos	2,11	0,55
	2,66	0,55

NOTA 18. OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	Euros 2020	Euros 2019
Alquiler de oficina	45.439	4.033
Primas de Seguros	578	518
Servicios bancarios	287	
Oportunidades de inversión	80.500	
Gastos representación	2500	
Publicidad y representación	137	
Servicios profesionales independientes	26.629	4.122
Resto de gastos	12.138	876
	168.072	9.549

Por otro lado, el detalle de otras cargas de explotación es el siguiente:

	Euros 2020	Euros 2019
Tasas y registros oficiales	23.302	612
Otros conceptos	446	270
	27.447	882

NOTA 19. OTRA INFORMACIÓN

Auditoría externa

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2020 ascienden a 3.500 euros (2.400 euros en el ejercicio 2019).

Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al Consejo de Administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente.

Impacto medioambiental

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

NOTA 20. INFORMACION SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES DURANTE EL EJERCICIO, CONFORME A LA DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. DEBER DE INFORMACIÓN DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la cual se modifica la Ley de Sociedades de Capital para el mejor gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se informa lo siguiente:

	2020	2019
Periodo medio de pago a proveedores	23	6,16
Ratio de operaciones pagadas	88,21%	97,51%
Ratio de operaciones pendientes de pago	11,79%	2,49%
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	75.011	6.294
Total pagos pendientes	6.952	233

NOTA 21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Sociedad de las cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que deba ser incluido en las mismas para que estas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como del estado de cambios en el patrimonio neto.

Faraday Venture Partners S.L.(accionista único) ha realizado sucesivas aportaciones que serán formalizadas en una ampliación de capital en junio 2021 por el importe de 300.000 euros. A la fecha de formulación de las cuentas anuales, se encuentra pendiente de elevar a público el acuerdo de ampliación y la inscripción correspondiente en el Registro Mercantil de Madrid.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

1. INTRODUCCIÓN

Faraday Venture Capital, SGEIC, S.A. (en adelante también "Faraday") es una Sociedad Anónima constituida como Sociedad de Gestión de Entidades de Inversión Colectiva el 4/10/2019, sujeta a la supervisión de la CNMV e inscrita en los registros de la CNMV con el número 155. CIF A88492434, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 29086 folio 158, sección 8, hoja M-523680, Inscripción 1. 2019. Y con domicilio fiscal en Madrid, Paseo de la Habana 16, 1ª Planta.

Faraday es una Sociedad gestora de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado. La actividad principal de la entidad es la constitución y gestión de Fondos de Inversión de Capital Cerrado (FICC).

2. EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

El ejercicio 2020 ha sido el primer año completo de Faraday. La entidad ha logrado constituir y registrar en CNMV seis Fondos de Inversión Colectiva de tipo Cerrado (en adelante "FICCs"), formalizando cinco inversiones al 31 de diciembre de 2020, por un importe total de 982.000 euros. Asimismo, con fecha 8 de octubre, la Sociedad ha constituido su primer fondo de capital-riesgo europeo: Faraday Europa I, FCRE (patrimonio comprometido de 7.600.000 euros).

Los ingresos por Comisiones percibidas alcanzaron al cierre de 2020 un importe de 170 mil. La entidad no presentó en el año 2020 ningún riesgo e incertidumbres reseñables, presentando al cierre del ejercicio un resultado negativo de 501 mil.

Cabe mencionar que, el 11 de marzo de 2020, previo a la constitución del Fondo, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo. La mayoría de los Gobiernos han tomado medidas restrictivas para contener la propagación. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declaró el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 y sucesivos decretos con medidas extraordinarias para paliar esta crisis. Esta situación ha afectado a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

La Sociedad ha adoptado algunas medidas excepcionales para contrarrestar el impacto económico de la crisis sanitaria derivada del coronavirus, de la cual la Sociedad, como casi cualquier empresa hoy en día, no ha sido ajena. Como medida principal, el día 2 de abril de 2020 se solicitó un Expediente de Regulación Temporal de Empleo (ERTE) de reducción de jornada por causas de la producción, que conllevó una disminución mensual del salario de todos los trabajadores del 30% en términos netos, durante 2,5 meses. A esta reducción de gastos de personal, se ha añadido la eliminación generalizada de cualquier gasto no esencial (en algunos casos obligada por las circunstancias de teletrabajo actuales), así como la negociación con diversos proveedores en busca de reducciones o aplazamientos de los pagos pendientes.

Si bien a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no existen aspectos significativos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente, la Sociedad Gestora está realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que pudieran producirse.

Por lo indicado anteriormente, el Consejo de Administración considera que la situación no ha tenido ni tendrá en el futuro impacto en el principio de empresa en funcionamiento.

3. **PRINCIPALES LOGROS, ACTIVIDADES Y PROYECTOS**

A lo largo del ejercicio 2020 Faraday ha centrado sus esfuerzos en iniciar la constitución de FICC y en el primer cierre de Faraday Europa I, FCRE.

4. **INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL**

Dada la actividad a la que se dedica Faraday, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

5. **USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR LA SOCIEDAD**

La Sociedad mantiene todos sus activos financieros en efectivo, en imposiciones a plazo fijo o en pagarés bancarios cotizados. El saldo a cierre del ejercicio ascendía a 145.162,26 euros.

6. **ACCIONES PROPIAS**

La Sociedad no ha realizado operación alguna sobre acciones propias.

7. **INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

La Sociedad no ha realizado actividades de investigación y desarrollo durante el ejercicio 2020

8. **INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES DURANTE EL EJERCICIO**

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria.

9. **ACONTECIMIENTOS PSOTERIORES AL CIERRE**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Sociedad de las cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que deba ser incluido en las mismas para que estas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como del estado de cambios en el patrimonio neto.

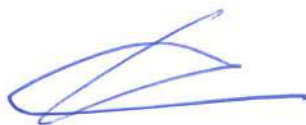
Faraday Venture Partners S.L. (accionista único) ha realizado sucesivas aportaciones que serán formalizadas en una ampliación de capital en junio 2021 por el importe de 300.000 euros. A la fecha de formulación de las cuentas anuales, se encuentra pendiente de elevar a público el acuerdo de ampliación y la inscripción correspondiente en el Registro Mercantil de Madrid.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

El Consejo de Administración de Faraday Venture Capital, SGEIC, S.A. aprobó por unanimidad la formulación de estas Cuentas Anuales y el Informe de Gestión en su reunión del día 31 de marzo 2021 que esperan ser aprobadas por la Junta General sin modificación alguna.



D. Gonzalo Tradacete Gallart
(Presidente del Consejo)



D. Jaime Biel Turón
(Consejero)



D. Íñigo Serrats Recarte
(Consejero)



D. Javier Contreras Forns
(Secretario no Consejero)