

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

**Urizen Ventures Continuity Global Sociedad de Capital Riesgo, S.A.  
Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2022**

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Partícipes de Urizen Ventures Continuity Global Sociedad de Capital Riesgo, S.A. (en adelante, la Sociedad), por encargo del Consejo de Administración de Navis Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

---

### Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Urizen Ventures Continuity Global Sociedad de Capital Riesgo, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, 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 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual 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 con salvedades

Tal y como se describe en la nota 4 de la memoria adjunta, la Sociedad tiene registrados, en los epígrafes “Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo” y “Ajustes por valoración en patrimonio neto” del balance de situación a 31 de diciembre de 2022 adjunto, 13.799 miles de euros y 4.182 miles de euros, respectivamente, correspondientes a instrumentos de patrimonio clasificados en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto” relativos a su participación en ocho compañías domiciliadas en Estados Unidos. Navis Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A. (como Sociedad Gestora) cuenta con valoraciones de las mencionadas inversiones realizadas por un experto independiente y con información financiera al cierre del ejercicio facilitada por los administradores de las compañías en las que la Sociedad invierte, en base a lo que la Sociedad Gestora ha estimado el valor razonable de las mismas reflejado en las cuentas anuales adjuntas. Sin embargo, tal y como se indica en la nota 4, las cuentas anuales de las compañías en las que invierte la Sociedad no se encuentran auditadas al no estar obligadas a ello. En consecuencia, no hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada que nos permita evaluar el efecto que, en su caso, hubiera tenido la información auditada en la valoración de las inversiones y en las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

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.

hoja nº 87.690-1, inscripción 1ª. Madrid 9 de marzo de 1989.

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 con salvedades.

---

### 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 *Fundamento de la opinión con salvedades*, 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.

#### *Valoración de las Inversiones en Instrumentos de Patrimonio*

---

**Descripción** Tal y como se detalla en la nota 5 de la memoria adjunta, a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene registrado, bajo el epígrafe de “Inversiones financieras a largo plazo”, instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, por importe de 28.065 miles de euros. La Sociedad revisa periódicamente el valor razonable de estos activos financieros, siempre que éste pueda ser estimado de forma fiable, mediante transacciones recientes o técnicas de valoración que mejor reflejen el valor de mercado de dichos activos financieros. El riesgo de que alguno de estos instrumentos de patrimonio se encuentre infravalorado o sobrevalorado, considerando la complejidad en los juicios y estimaciones que se han llevado a cabo por parte de la Dirección, unido a la relevancia del importe involucrado, nos ha hecho considerar la valoración de estos activos financieros como aspecto más relevante de nuestra auditoría. La información precisa con el detalle y los aspectos valorativos correspondientes, se desglosa en la nota 5.

---

#### **Nuestra respuesta**

Nuestros procedimientos de auditoría se han focalizado tanto en la metodología aplicada como en las hipótesis adoptadas por la Dirección de la Sociedad en relación con la estimación del valor razonable de los distintos instrumentos de patrimonio. En este sentido, los principales procedimientos de auditoría han consistido en:

- i) la revisión de las transacciones más recientes ocurridas en algunos de los instrumentos de patrimonio analizados;
- ii) la obtención y revisión de las valoraciones realizadas por un experto independiente;
- iii) la obtención de documentación justificativa, en el caso de utilizar otras técnicas de valoración distintas de las valoraciones anteriormente mencionadas.

---

### Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la limitación al alcance indicada en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la cuestión indicada en dicha sección, lo que supone una limitación al alcance de nuestro trabajo. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con esta cuestión.

---

### 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, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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.

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Núm. 20/23/10247

IMPORT COL-LEGAL: 96,00 EUR

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

ERNST & YOUNG, S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el N° S0530)



Cristina Urgellés Calvet  
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el N° 24047)

16 de junio de 2023

**URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL S.C.R., S.A.**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondiente al ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2022

## ÍNDICE

	<u>Páginas</u>
CUENTAS ANUALES:	
Balance de Situación	1
Cuenta de Pérdidas y Ganancias	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Memoria	6
INFORME DE GESTIÓN	48

**URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.**  
 BALANCE DE SITUACIÓN  
 EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Euros)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	1.111.084,15	903.959,29
Deudores	6	0,00	2.221.352,56
Otros Deudores	11	2.721,89	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.113.806,04</b>	<b>3.125.311,85</b>
Inversiones financieras a largo plazo		<b>28.064.905,30</b>	<b>22.598.435,88</b>
Instrumentos de patrimonio	5	28.064.905,30	22.598.435,88
De entidades de objeto de capital riesgo		28.064.905,30	22.598.435,88
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>28.064.905,30</b>	<b>22.598.435,88</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>29.178.711,34</b>	<b>25.723.747,73</b>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acreeedores y cuentas a pagar	9	34.986,72	55.691,59
Deudas a corto plazo	10	0,00	3.193,15
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>34.986,72</b>	<b>58.884,74</b>
Pasivos por impuesto diferido	11	19.435,29	17.802,51
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>19.435,29</b>	<b>17.802,51</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>54.422,01</b>	<b>76.687,25</b>
<b>FONDOS REEMBOLSABLES</b>	8	<b>21.369.607,53</b>	<b>18.543.857,89</b>
Capital social	8	21.746.246,00	14.274.638,00
Capital Escriturado		21.746.246,00	14.274.638,00
Reservas	8	(122.070,84)	(102.921,92)
Otras aportaciones de socios	8	1.846.141,55	5.539.036,40
Resultados de ejercicios anteriores		(1.166.894,59)	(416.011,30)
Resultado del ejercicio	3	(3.350.218,07)	(750.883,29)
<b>AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO</b>		<b>10.171.085,28</b>	<b>7.103.202,59</b>
Activos financieros disponibles para la venta	8	10.171.085,28	7.103.202,59
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>29.124.289,33</b>	<b>25.647.060,48</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>29.178.711,34</b>	<b>25.723.747,73</b>

\* Las notas 1 a 18 adjuntas forman parte integrante de las cuentas anuales.

**URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.**  
 BALANCE DE SITUACIÓN  
 EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Euros)

**CUENTAS DE ORDEN**

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>23.968.760,79</b>	<b>15.544.189,28</b>
Patrimonio total comprometido		31.876.992	30.019.424
Patrimonio comprometido no exigido		(10.130.746)	(15.744.786)
Otras cuentas de orden		2.222.514,79	1.269.551,28
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>11 y 14</b>	<b><u>23.968.760,79</u></b>	<b><u>15.544.189,28</u></b>

\* Las notas 1 a 18 adjuntas forman parte integrante de las cuentas anuales.

**URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.**  
**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE de 2022 (Euros)**

<b><u>Cuenta de Pérdidas y Ganancias</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
<b>Ingresos financieros</b>	12	<b>14.325,92</b>	<b>106.787,42</b>
Otros ingresos financieros		14.325,92	106.787,42
<b>Gastos financieros</b>	12	<b>(512,61)</b>	<b>0,00</b>
Otros gastos financieros		(512,61)	0,00
<b>Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras</b>		<b>(2.416.403,48)</b>	<b>0,00</b>
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras	12	(2.416.403,48)	0,00
<b>Diferencias de cambio (netas)</b>	15	<b>(40.617,35)</b>	<b>27.638,46</b>
<b>Otros resultados de explotación</b>		<b>(829.813,24)</b>	<b>(830.629,74)</b>
Comisiones satisfechas	12	(829.813,24)	(830.629,74)
Comisión de gestión	12	(801.245,49)	(809.676,24)
Otras comisiones y gastos		(28.567,75)	(20.953,50)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>(3.273.020,76)</b>	<b>(696.203,86)</b>
<b>Otros gastos de explotación</b>	12	<b>(77.197,31)</b>	<b>(54.251,77)</b>
<b>Otros resultados</b>		0,00	(427,66)
<b>Excesos de provisiones</b>		0,00	0,00
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(3.350.218,07)</b>	<b>(750.883,29)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Deterioro de resto de activos (netos)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Otros</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(3.350.218,07)</b>	<b>(750.883,29)</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>		0,00	0,00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ( Beneficio /(Pérdidas))</b>	3	<b>(3.350.218,07)</b>	<b>(750.883,29)</b>

\* Las notas 1 a 18 adjuntas forman parte integrante de las cuentas anuales.

## URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE de 2022 (Euros)

### ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	3	<b>(3.350.218,07)</b>	<b>(750.883,29)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>		<b>(19.148,92)</b>	<b>(30.580,19)</b>
<b>Por valoración instrumentos financieros</b>		<b>3.069.515,47</b>	<b>7.238.909,59</b>
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	5	3.069.515,47	7.238.909,59
<b>Efecto impositivo</b>	11	<b>(1.632,78)</b>	<b>(18.097,27)</b>
<b>Total Ingresos y Gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b>	8	<b>3.067.882,69</b>	<b>7.220.812,32</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>		<b>(301.484,30)</b>	<b>6.439.348,84</b>

### ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital Escriturado (Nota 8)	Reservas (Nota 8)	Otras aportaciones de socios (Nota 8)	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Ajustes por Valoración (Nota 8)	TOTAL
<b>Saldos a 31 de diciembre 2020</b>	<b>2.168.025,00</b>	<b>(72.341,73)</b>	<b>2.089.967,05</b>	<b>0,00</b>	<b>(416.011,30)</b>	<b>(117.609,73)</b>	<b>3.652.029,29</b>
Ajustes por cambio de criterios y por errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Saldos ajustados a 1 de enero 2021</b>	<b>2.168.025,00</b>	<b>(72.341,73)</b>	<b>2.089.967,05</b>	<b>(416.011,30)</b>	<b>0,00</b>	<b>(117.609,73)</b>	<b>3.652.029,29</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>0,00</b>	<b>(30.580,19)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(750.883,29)</b>	<b>7.220.812,32</b>	<b>6.439.348,84</b>
<b>Operaciones con accionistas</b>	<b>12.106.613,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.449.069,35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15.555.682,35</b>
Aumentos de capital	12.106.613,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.106.613,00
Otras operaciones con accionistas	0,00	0,00	3.449.069,35	0,00	0,00	0,00	3.449.069,35
<b>Saldos a 31 de diciembre 2021</b>	<b>14.274.638,00</b>	<b>(102.921,92)</b>	<b>5.539.036,40</b>	<b>(416.011,30)</b>	<b>(750.883,29)</b>	<b>7.103.202,59</b>	<b>25.647.060,48</b>
Ajustes por cambio de criterios y por errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Saldos ajustados a 1 de enero 2022</b>	<b>14.274.638,00</b>	<b>(102.921,92)</b>	<b>5.539.036,40</b>	<b>(416.011,30)</b>	<b>(750.883,29)</b>	<b>7.103.202,59</b>	<b>25.647.060,48</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>0,00</b>	<b>(19.148,92)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(3.350.218,07)</b>	<b>3.067.882,69</b>	<b>(301.484,30)</b>
<b>Operaciones con accionistas</b>	<b>7.471.608,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(3.692.894,85)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.778.713,15</b>
Aumentos de capital	1.932.571,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.932.571,60
Otras operaciones con accionistas	5.539.036,40	0,00	(3.692.894,85)	0,00	0,00	0,00	1.846.141,55
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(750.883,29)</b>	<b>750.883,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldos a 31 de diciembre 2022</b>	<b>21.746.246,00</b>	<b>(122.070,84)</b>	<b>1.846.141,55</b>	<b>(1.166.894,59)</b>	<b>(3.350.218,07)</b>	<b>10.171.085,28</b>	<b>29.124.289,33</b>

\* Las notas 1 a 18 adjuntas forman parte integrante de las cuentas anuales.

**URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.**  
**ESTADOS FLUJO DE EFECTIVO**  
**EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE de 2022 (Euros)**

**Estado de Flujos de Efectivo**

	Notas	Importe 2022	Importe 2021
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(3.350.218,07)</b>	<b>(750.883,29)</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>		<b>2.437.871,91</b>	<b>(58.218,72)</b>
i) Diferencias de cambio (+/-)		40.617,35	(27.638,53)
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		(19.148,92)	(30.580,19)
l) Correcciones valorativas por deterioro de inversiones financieras (-/+)		2.416.403,48	(30.580,19)
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>		<b>(43.046,94)</b>	<b>45.197,41</b>
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)		(5.915,04)	2.533,27
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	9	(37.131,90)	42.664,14
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)</b>		<b>(955.393,10)</b>	<b>(763.904,60)</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>		<b>(2.592.004,87)</b>	<b>(13.440.640,14)</b>
e) Otros activos financieros	5	(2.592.004,87)	(13.440.640,14)
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)</b>		<b>(2.592.004,87)</b>	<b>(13.440.640,14)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>		<b>3.778.713,15</b>	<b>14.186.184,13</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	8	3.778.713,15	14.186.184,13
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)</b>		<b>3.778.713,15</b>	<b>14.186.184,13</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>		<b>(24.190,32)</b>	<b>182.782,80</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)</b>		<b>207.124,86</b>	<b>164.422,19</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>		<b>903.959,29</b>	<b>739.537,10</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	7	<b>1.111.084,15</b>	<b>903.959,29</b>

\* Las notas 1 a 18 adjuntas forman parte integrante de las cuentas anuales.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

### ***NOTA 1 - CONSTITUCIÓN, DOMICILIO Y ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD***

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada con fecha 11 de febrero de 2020 con duración indefinida. Su domicilio social se encuentra en, Barcelona, calle Córcega, número 302, 4º 2º A -08008.

La Sociedad figura inscrita desde el 08 de mayo de 2020 en el Registro Administrativo de Sociedades de Capital Riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con el número de registro oficial 317.

La Sociedad tiene por objeto principal, la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

La Sociedad se constituye como una sociedad de capital-riesgo que se rige por 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 (“LECR”), por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (“LSC”) y demás disposiciones vigentes o que las sustituyan en el futuro.

Para el desarrollo de su objeto social principal, la Sociedad podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente obligatorio de inversión, de conformidad con la LECR.

A efectos de lo dispuesto en el artículo 20.2 de la Ley 14/2013, de 27 de septiembre, de apoyo a los emprendedores y su internacionalización se hace constar que el CNAE de su actividad principal es la propia de las Sociedades de Capital Riesgo, definida en el artículo 9 de la L.E.C.R., y que a la misma le corresponde el siguiente código de actividad económica de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas: 6420.- Actividades de las Sociedades Holding.

La gestión, administración y asesoramiento de URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A., están encomendadas a NAVIS CAPITAL DESARROLLO SGEIC, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva.

La actuación de depositaria recae en BANKINTER S.A., según contrato de fecha 5 de junio de 2020.

#### Presentación de la información

Todas las cifras de esta memoria se expresan en euros con decimales, salvo indicación expresa.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

## ***NOTA 2 - BASE DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES***

### Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales se han formulado por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las entidades de capital- riesgo y para las cuestiones no reguladas específicamente en dicha Circular, con la normativa contable española contable vigente compatible con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

### Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad, y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel de patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022.

Las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 han sido formuladas por el Consejo de Administración y se someterán a la aprobación de los Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

### Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante aparte de lo comentado en el párrafo siguiente, que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

En las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella.

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas, tanto al alza como a la baja, en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

#### Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas anuales relativa al ejercicio 2022 se presenta única y exclusivamente, a efectos comparativos, junto con la información correspondiente al ejercicio 2021.

#### Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

#### Corrección de errores

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2022 la Sociedad no ha realizado ajustes por corrección de errores.

#### Impacto medioambiental

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

#### Recursos propios mínimos. Coeficientes de inversión y diversificación

De acuerdo con la Sección 2ª Régimen de inversiones de las entidades de capital – riesgo así como el artículo 26 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, la Sociedad, dado su objeto social (véase Nota 1), debe contar con un capital social mínimo así como cumplir con unos coeficientes obligatorios de inversión, de libre disposición, limitaciones de grupo y diversificación de las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad cumplía con los recursos propios mínimos requeridos por la normativa vigente.

### **NOTA 3 - DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO**

La distribución del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 que el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación es la siguiente:

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

<b>BASE DE REPARTO</b>	<b>2.022</b>	<b>2.021</b>
Pérdidas y Ganancias (Pérdidas)	(3.350.218,07)	(750.883,29)
<b>TOTAL BASE REPARTO</b>	<b>(3.350.218,07)</b>	<b>(750.883,29)</b>

<b>DISTRIBUCIÓN</b>	<b>2.022</b>	<b>2.021</b>
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(3.350.218,07)	(750.883,29)
<b>TOTAL BASE REPARTO</b>	<b>(3.350.218,07)</b>	<b>(750.883,29)</b>

La distribución prevista del resultado del periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 cumple con los requisitos y limitaciones establecidos en los estatutos de la Sociedad y en la normativa legal vigente aplicable.

#### **NOTA 4 - NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

En la elaboración de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas de contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las entidades de capital-riesgo.

#### **Inversiones financieras**

##### Clasificación de las inversiones financieras

Incluye la totalidad de las inversiones financieras que tiene la entidad, tanto a corto como a largo plazo. Incluye, asimismo, las inversiones financieras clasificadas como dudosas, bien sea porque su reembolso sea problemático o bien porque han transcurrido más de noventa días desde su vencimiento total o parcial, o con anterioridad a dicho plazo, cuando sus emisores se hayan declarado en concurso de acreedores o se encuentren en situación irreversible de deterioro. Se consideran a todos los efectos como activos financieros.

Las inversiones financieras mantenidas por la Sociedad se clasifican, en su caso, en los siguientes conceptos:

- Instrumentos de patrimonio: incluye, en su caso, acciones cotizadas y no cotizadas, acciones y participaciones de otras entidades de capital-riesgo, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio, salvo que se trate de participaciones en empresas del grupo y asociadas, que no se tratan, a efectos contables, como instrumentos financieros. Se clasifican a efectos de su valoración como “Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto” o “Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias”, en este último caso, cuando se mantengan con el propósito de venderlos en el corto plazo. Para el caso de inversiones en capital inicio, se clasifican a efectos de su valoración como “Activos financieros disponibles para la venta”.
- Préstamos y créditos a empresas: préstamos y créditos concedidos por la Sociedad, como son los préstamos participativos o cualquier otra financiación a empresas participadas que formen parte de

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

su objeto social principal. Se clasifican a efectos de su valoración como “préstamos y partidas a cobrar”.

- Otros activos financieros: recoge el importe neto de otros activos financieros que no tienen cabida en otra partida del balance, entre los que figuran, en su caso, las fianzas, depósitos constituidos, dividendos a cobrar, desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio u operaciones financieras pendientes de liquidar. Se incluirán, asimismo, las inversiones clasificadas como dudosas. Se clasifican a efectos de su valoración como “Otros activos financieros”.

Se entiende por inversiones en capital inicio aquellas participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia. Adicionalmente, también se consideran aquellas inversiones correspondientes a entidades que, teniendo más de tres años de existencia, no han obtenido resultados positivos durante un período de dos años consecutivos en los últimos cinco y dichos resultados hayan sido verificados por un experto independiente. Esta última definición no podrá aplicarse transcurridos tres años desde la inversión inicial en el valor.

Tal y como se indica en la Nota 1, el objeto social de la Sociedad la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Por ello, su Administrador Único considera que, independientemente del porcentaje de participación que ostenten sobre sus participadas, no ejercen influencia significativa duradera por lo que las clasifican como “Activos financieros disponibles para la venta”. Asimismo, la valoración de dichas inversiones a su valor razonable refleja de forma más adecuada la imagen fiel del patrimonio.

Reconocimiento y valoración de las inversiones financieras

Las inversiones financieras que posee la Sociedad se incluyen a efectos de valoración en las siguientes carteras:

- Préstamos y partidas a cobrar: se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Ingresos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, si el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a un año se podrán valorar a su valor nominal. Las pérdidas por deterioro de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen, en su caso, como un gasto o un ingreso en el epígrafe “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Deterioros y pérdidas de inversiones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Activos financieros disponibles para la venta: los activos financieros clasificados a efectos de valoración como “Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto” (inversiones en instrumentos de patrimonio), se valoran inicialmente por su valor razonable, que

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

salvo evidencia en contrario equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción explícitos directamente atribuibles. Adicionalmente, forman parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido. Los cambios que se produzcan en el valor razonable (sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación) se imputan, netos de su efecto impositivo, directamente en el patrimonio neto en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto – Activos financieros disponibles para la venta”, hasta que el activo cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputará en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera se imputan, en su caso, en el epígrafe “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Diferencias de cambio (netas)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A los efectos del registro de las correcciones valorativas por deterioro, las mismas deberán realizarse siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen:

En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo. Se presume que el instrumento se ha deteriorado cuando se cumple una de las siguientes condiciones:

- Si no estando cotizando, se ha producido una caída de un 40% respecto a la valoración inicial del activo en un año y medio.
- En caso de estar cotizando, si se ha producido una caída de un 40% en la cotización en un año y medio.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable se reconocen en el epígrafe “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Deterioros y pérdidas de inversiones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro del valor del activo. Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se registrará directamente contra el patrimonio neto.

En todo caso, para la determinación del valor razonable de los activos financieros se atenderá a lo siguiente:

- Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas: su valor razonable es el valor de las transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas. En aquellos casos que no se hubiesen producido transacciones recientes y salvo mejor evidencia, el valor razonable se determina utilizando el criterio de patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a las inversiones en el patrimonio neto de la entidad (o del grupo consolidado), corregido en el importe de las plusvalías y minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

En relación a las plusvalías tácitas, se distingue entre:

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

- a) Plusvalías tácitas imputables a elementos patrimoniales concretos de la entidad, que sólo pueden considerarse como tales si hubieran sido identificadas y calculadas con periodicidad anual y se encuentren verificadas por experto independiente o, en caso de inmuebles, mediante tasación de una sociedad de tasación independiente inscrita en el Registro Oficial del Banco de España, y siempre que subsistan en el momento de la valoración.
- b) Plusvalías tácitas que no sean imputables a elementos patrimoniales concretos de la entidad participada, o su grupo consolidado, o que son relativas a inmovilizaciones intangibles, que sólo podrán considerarse como tales cuando, formando parte del precio de la transacción, hayan sido identificadas y calculadas en el momento de la adquisición y subsistan en el de la valoración posterior y siempre que no se puedan albergar dudas razonables sobre su efectividad.

Adicionalmente, los dividendos cobrados, la devolución de aportaciones por reducción de capital social y otras distribuciones a accionistas y partícipes, así como el importe de venta de derechos preferentes de suscripción o la segregación de los mismos para ejercitarlos, cuyo valor se calcula aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación, disminuyen el valor razonable de las participaciones en el capital de sociedades, en el momento en que se declare el correspondiente derecho o se hagan efectivas dichas operaciones.

También se tienen en cuenta, en el caso de que las cuentas de la empresa en la que se invierte estén auditadas, los ajustes puestos de manifiesto en el informe de auditoría correspondientes al último ejercicio cerrado, que no se encuentren recogidos en los estados contables posteriores que se utilicen para calcular el valor teórico contable.

El valor razonable de los inversores también podrá ser determinado mediante la aplicación de otros modelos y técnicas de valoración generalmente aceptados en la práctica financiera. Entre los modelos y técnicas de valoración a utilizar se incluyen:

- Referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, mediante la aplicación de métodos y técnicas reconocidos.
- Métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados.
- Modelos generalmente utilizados para valorar opciones.

Los modelos y técnicas de valoración empleados deberán ser aprobados por el órgano de administración de la sociedad gestora o sociedad de capital-riesgo en su caso, y deberán estar debidamente documentados. Asimismo, maximizarán el uso de datos observables de mercado y otros factores que los participantes en el mercado considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

En cualquier caso, cualquiera que sea el modelo o técnica de valoración utilizado, para determinar el valor razonable de estas inversiones, deberá tenerse en cuenta los hechos o circunstancias de carácter contingente que puedan alterar o transformar el valor de las inversiones de las entidades de capital-riesgo, desde el mismo momento en que se originen o se tenga conocimiento de ellos y, en especial, los siguientes:

- Los resultados significativamente inferiores o superiores a los inicialmente proyectados que conduzcan a una disminución o apreciación permanente del valor.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

- La aparición de problemas financieros o de negocio del emisor de los valores que planteen la necesidad de obtener financiación adicional o llevar a cabo reestructuraciones en sus actividades o en empresas del grupo.
- La existencia de eventuales compromisos, derechos o pactos de recompra con precio predeterminado.
- Otros hechos o circunstancias de suficiente entidad y clara constancia que surjan o se conozcan con posterioridad a la fecha en que se realizó la inversión y que determinen fehacientemente una valoración inferior o superior de las plusvalías tácitas a que se refiere el párrafo primero de este punto.

La Sociedad deberá evaluar la efectividad de los modelos y técnicas de valoración que utilice de manera periódica, empleando como referencia en caso de que estén disponibles y resulten aplicables los precios basados en datos o en índices observables de mercado.

En caso de que ninguno de los modelos y técnicas de valoración permitan determinar el valor razonable de la inversión con fiabilidad, ésta se valora a su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

- Inversiones en capital inicio: su valor razonable es el valor de las transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas. En caso de inexistencia de transacciones recientes se valoran por su coste. En caso de deterioro del valor, el mismo no se reconoce si existe un dictamen del Consejo de Administración de la sociedad gestora que certifique el cumplimiento del plan de negocio de la entidad que constituye la inversión en capital inicio. En caso contrario, se reconoce un deterioro, que se determina de acuerdo a los criterios detallados en el apartado anterior. En ningún caso, se reconocen plusvalías latentes de las inversiones en capital-inicio en ausencia de transacciones sobre el valor.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde, en su caso, al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados, y se determina aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

En la valoración inicial de los activos financieros se registra de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos (aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento) devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

- Cartera de negociación: incluye, en su caso, los activos financieros que se adquieren con la intención de realizarse a corto, así como los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura.
- Técnicas de valoración

Para el caso de los instrumentos de patrimonio en empresas no cotizadas, se utilizan las técnicas de valoración descritas previamente.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

No obstante, lo anterior, tal y como indica la norma 20.5 de la Circular 11/2008 de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las entidades de capital riesgo, se incluirá información detallada sobre los modelos y técnicas de valoración utilizados, de entre los establecidos en la Norma 11ª sobre registro y valoración, para el caso de las acciones o participaciones no cotizadas, incluyendo una justificación de la decisión de utilizar un método concreto.

El procedimiento de valoración de Urizen Ventures Continuity Global, SCR, S.A. se describe a continuación: la valoración de la cartera se realiza de forma trimestral y se incluye en los Estados Financieros del vehículo. La inversión se valora o bien a coste o bien al valor de la última ronda.

La valoración se revisa conjuntamente por el Director de inversiones del vehículo y, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, de la misma forma que se revisarán las plusvalías/minusvalías existentes a cierre del ejercicio, con el único objetivo de que la cartera se encuentre correctamente valorada.

En el ejercicio 2022, para sustentar la valoración de la cartera, el vehículo contó con el apoyo de un experto externo - independiente en el sector del Venture Capital, Carta Inc.

Carta emplea una combinación de métodos de valoración tradicionales y consideraciones específicas para startups:

1. Oportunidad de mercado: se evalúa el mercado objetivo de la startup, su tamaño, tendencias de crecimiento y panorama competitivo (demografía, estrategia de penetración, etc.).
2. Métricas de ingresos y crecimientos: se analizan las fuentes de ingresos, tasas de crecimiento, costes de adquisición de clientes, etc.
3. Diferenciación de producto y/o servicio: se evalúa la singularidad y propuesta de valor de los productos o servicios de la startup. Se consideran factores como innovación tecnológica, cartera de propiedad intelectual (PI), ventajas competitivas y barreras de entrada.
4. Equipo y ejecución: Se evalúa la trayectoria y la experiencia de los fundadores y miembros clave del equipo. Se evalúa su capacidad de negocio, capacidad de gestión del crecimiento y capacidad de adaptación a los desafíos del mercado.
5. Validación en el mercado: se incluyen métricas de adquisición de clientes, participación de usuarios, retroalimentación de clientes, asociaciones y embudos de ventas.
6. Proyecciones financieras y modelado: se utilizan técnicas de modelado financiero para prever el rendimiento futuro de la startup y crecimiento potencial.
7. Análisis comparativo: se compara la startup con empresas similares en la industria o segmento de mercado.
8. Evaluación de riesgos: se identifican y evalúan los riesgos potenciales que podrían afectar al crecimiento y la valoración de la startup (competencia de mercado, desafíos regulatorios, riesgos operativos, etc.).
9. Etapa de desarrollo: una startup atraviesa diferentes etapas (semilla, temprana, crecimiento, etc.), cada una con consideraciones de valoración únicas. Se adaptan a cada etapa específica.

En este caso, los métodos de valoración empleados han sido:

1. Método de Compañía Pública de Referencia (GPC), para las sociedades Cali, PopMenu, Roadsync, TPC, WeTravel, Shelf y Pangaea. Este método consiste en comparar las principales métricas de entidad sujeta con las métricas de entidades públicamente cotizadas.
2. Método de transacciones de la Compañía Sujeta, para las sociedades Acquire, Chili Piper. Este método consiste en examinar transacciones previas de la participación accionarial de la empresa sujeta. Según las pautas de la AICPA (American Institute of Certified Public Accountants), las operaciones de valores recientes deben considerarse como una entrada referencia para calcular la valoración empresarial, comparando las principales métricas de negocio.

## **Resto de activos financieros y pasivos financieros**

### Resto de activos financieros

El resto de activos financieros se desglosan a efectos de presentación y valoración en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: este epígrafe incluye, en su caso, las cuentas corrientes bancarias o los depósitos a la vista con vencimiento no superior a tres meses, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la entidad. Se clasifican a efectos de su valoración como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Deudores: recoge, en su caso, el total de derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto diferente a los anteriores ostente la Sociedad frente a terceros, incluidas las cuentas con las Administraciones Públicas y los saldos pendientes de liquidar por venta de valores. Se clasifican a efectos de su valoración como “Préstamos y partidas a cobrar”.

### Pasivos financieros

Los pasivos financieros se desglosan a efectos de presentación en los siguientes epígrafes del balance:

- Acreedores y cuentas a pagar: recoge, en su caso, las deudas con suministradores de servicios, en concreto por la comisión de gestión que paga la Sociedad a su Sociedad Gestora, o por cualquier otra prestación de servicios, los importes pendientes de pago en la adquisición de valores u otras deudas con Administraciones Públicas.
- Deudas corrientes/no corrientes: recoge, en su caso, las deudas contraídas por la Sociedad por diversos conceptos; en concreto, las deudas contraídas por préstamos participativos, así como préstamos y créditos de entidades de crédito. Se clasifican a efectos de valoración como “Pasivos financieros a coste amortizado”. Asimismo, recoge, en su caso, los saldos por desembolsos exigidos a la entidad sobre participaciones en el patrimonio de otras entidades. Por último, también incluye el importe correspondiente a las operaciones con derivados financieros con valoración desfavorable, incluidos los derivados implícitos de instrumentos financieros híbridos adquiridos.
- Otros pasivos financieros: recoge, en su caso, otros pasivos no recogidos en los epígrafes anteriores.

Los pasivos financieros clasificados a efectos de valoración como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran inicialmente, por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción directamente atribuibles. Posteriormente, los pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Gastos financieros – Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, si el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es

significativo, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a un año, se valoran a su valor nominal.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022  
**Baja del balance de los activos y pasivos financieros**

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas en firme o incondicionales, o de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra-, el activo financiero transferido se dará de baja del balance. La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determinará la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, la que forma parte, en su caso, del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Se darán de baja los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable después de su inversión con cargo al epígrafe “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Deterioros y pérdidas de inversiones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, el activo financiero se dará de baja cuando no se hubiese retenido el control del mismo, situación que se determina dependiendo de la capacidad para transmitir dicho activo.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros, o parte del mismo, sólo se dan de baja del balance cuando expiren o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Asimismo, se dan de baja los pasivos financieros cuando la obligación se haya extinguido. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada (incluido los costes de transacción atribuibles y en la que se debe recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo y pasivo asumido), se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

### **Contabilización de operaciones**

#### Compraventa de valores al contado

Cuando existen operaciones con instrumentos de patrimonio, se contabilizarán el día de su ejecución, mientras que las operaciones de valores representativos de deuda y operaciones de mercado de divisa se contabilizan el día de liquidación.

Como día de la ejecución se entenderá, en general, el día de contratación para los instrumentos de patrimonio, y como el día de la liquidación para los valores de deuda y para las operaciones en el mercado de divisa.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

Las compras se adeudan en el correspondiente epígrafe de activo del balance y el resultado de las operaciones de venta se registra en el epígrafe “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Resultados por enajenaciones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias en la fecha de ejecución.

Compromisos de compras y venta de valores

Cuando existen compromisos de compras y venta de valores se registran en el momento de la contratación y hasta el vencimiento del contrato en los epígrafes “Compromiso de compra de valores” o “Compromiso de venta de valores” de las cuentas de orden, según su naturaleza y por el importe nominal comprometido.

Las variaciones del valor razonable del instrumento financiero que resulta del compromiso se imputan en el epígrafe “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Variación del valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Una vez vencido el contrato, su valor se incorpora a la valoración inicial del activo subyacente en el caso de adquisición (el cual no superará el valor razonable del activo subyacente, registrándose la diferencia en la cuenta de pérdidas y ganancias), o se da de baja el activo subyacente a su valoración posterior en caso de venta.

Créditos y préstamos a empresas.

Los créditos y préstamos a empresas, incluidos los préstamos participativos, se registrarán en la fecha de su contratación o concesión por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles.

Los intereses que devenguen estos préstamos o créditos a empresas se periodificarán e imputarán a ingresos en la cuenta de intereses correspondiente.

En el momento en que estas inversiones se consideren incobrables de forma irreversible y se den de baja del balance, su saldo se traspa al epígrafe “Activos fallidos” de las cuentas de orden.

Compra-venta de participaciones en otras entidades de capital-riesgo.

La parte de inversión comprometida en otras entidades de capital-riesgo, se registrará, por el importe efectivamente comprometido, en las cuentas de orden dentro del epígrafe “compromisos de compra de valores” “de instrumentos de patrimonio de empresas objeto de capital-riesgo” o “de otros valores”, según que la participación en estas entidades de capital-riesgo cumpla las características establecidas en el artículo 14 de la Ley 22/2014.

Se contabilizarán en el activo de balance dentro de la rúbrica correspondiente del epígrafe “Instrumentos de Patrimonio”, del activo corriente o no corriente, dependiendo del plazo en que la entidad tenga la intención de venderlos.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

### **Compensaciones de saldos**

Se compensan entre sí -y, consecuentemente, se presentan en el balance 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 y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

### **Activos y pasivos fiscales**

El capítulo “Activos fiscales” y “Pasivos fiscales” del balance incluye el importe de todos los activos de naturaleza fiscal, diferenciándose, en su caso, entre: “Corrientes” (importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses) y “Diferidos” (importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar).

### **Resto de activos y pasivos**

El capítulo “Resto de activos” recoge el importe de los activos no registrados en otras partidas, entre los que figuran las fianzas constituidas por la entidad en garantía de arrendamientos, anticipos y créditos al personal y otros saldos.

El capítulo “Resto de pasivos” recoge el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidos en otras categorías.

Ambos capítulos incluyen los saldos de todas las cuentas de periodificación, excepto las correspondientes a intereses devengados que se recogen en los epígrafes en los que estén recogidos los instrumentos financieros que los generan.

### **Periodificaciones (activo y pasivo)**

En caso de que existan, corresponden, fundamentalmente, a gastos e ingresos liquidados por anticipado que se devengarán en el siguiente ejercicio. No incluyen los intereses devengados, que se recogen en el epígrafe que corresponda según su naturaleza del balance.

### **Fondos reembolsables**

Los instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad son las acciones en que se encuentra dividido su patrimonio. Se registran en el epígrafe “Capital” del balance. Incluye los importes desembolsados por los accionistas, así como los importes exigidos, recogiéndose los importes comprometidos y no exigidos en el epígrafe “Patrimonio comprometido no exigido” de las cuentas de orden. Adicionalmente, las aportaciones exigidas y no desembolsadas se registran en el epígrafe “Deudores” del balance.

### **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados, en su caso, por la Sociedad, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

### **Ingresos por intereses y dividendos**

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen, en su caso, como ingresos en el epígrafe “Ingresos financieros – Intereses, dividendos y

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2022

rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlo. En el caso de operaciones a tipo variable, se atiende a la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia a efectos de determinar el tipo de interés efectivo.

### **Comisiones y conceptos asimilados**

Los ingresos generados a favor de la Sociedad como consecuencia del asesoramiento a empresas objeto de capital-riesgo y el resultado por otras actividades de explotación, en su caso, se registran en el epígrafe

“Otros resultados de explotación - Comisiones y otros ingresos percibidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las comisiones de gestión, así como otros gastos de gestión necesarios para el desarrollo de la Sociedad se registran, según su naturaleza, en el epígrafe “Otros resultados de explotación – Comisiones satisfechas” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **Variación del valor razonable en instrumentos financieros**

El beneficio o pérdida derivado de variaciones del valor razonable de los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, realizado o no realizado, se registra en los epígrafes “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Resultados por enajenaciones” y “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Variación del valor razonable en instrumentos financieros”, respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad.

### **Ingresos y gastos no financieros**

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

#### Impuesto sobre Beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios. Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En caso de que existan derechos a compensar en ejercicios posteriores por pérdidas fiscales, estos no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocerán mediante la compensación del gasto por impuesto cuando la Sociedad genere resultados positivos. Las pérdidas fiscales que pueden compensarse, en su caso, se registran en la cuenta “Pérdidas fiscales a compensar” de las cuentas de orden de la Sociedad.

La Sociedad se encuentra acogida a los beneficios fiscales establecidos por la Ley 22/2014, de 27 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo y sus sociedades gestoras y que, en síntesis, son los siguientes:

1. Exención parcial por las rentas que se obtengan en la transmisión de acciones y participaciones, según el año de transmisión computado desde el momento de la adquisición. Dicha exención será del 99% desde el inicio del segundo año y hasta el decimoquinto, incluido. En el primer año y a partir del decimoquinto no se aplicará exención, salvo las excepciones establecidas en la normativa fiscal vigente. En el caso de que la entidad participada acceda a cotización en un mercado de valores regulado en Directiva 2004/39/CEE del Parlamento Europeo y del Consejo de 21 de abril de 2004, la aplicación de la exención quedará condicionada a que la Sociedad proceda a transmitir su participación en el capital de la empresa participada en un plazo no superior a tres años, contados desde la vigente fecha en que se hubiera producido la admisión a cotización de esta última.
2. Deducción del 95% de los dividendos y, en general, de las participaciones en beneficios percibidos de las sociedades que la Sociedad de Capital Riesgo promueva o fomenta, cualquiera que sea el porcentaje de participación y el tiempo de tenencia de las acciones o participaciones, con la excepción de las sociedades participadas radicadas en paraísos fiscales.

### **Provisiones y contingencias**

Las provisiones son obligaciones actuales, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que están claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha a la que se refieren los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, a cuyo vencimiento, y para cancelarlas, se espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

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

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

Las cuentas anuales recogen, en su caso, aquellas provisiones significativas con respecto a las que se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que, en caso de existir, se informa sobre ellos en la Memoria.

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

Al cierre del ejercicio 2022 no existía en curso ningún procedimiento judicial ni reclamación contra la Sociedad, ni ningún otro hecho del que la Sociedad estime que se van a tener que desprender de recursos en el futuro, por lo que no resulta necesario registrar provisión alguna al 31 de diciembre de 2022 ni realizar desgloses en la presente memoria.

### **Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro, si aplica, se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Cuando existen transacciones en moneda extranjera se convierten a euros utilizando los tipos de cambio de contado de la fecha de la transacción, entendiéndose como tipo de cambio de contado el más representativo del mercado de referencia a la fecha o, en su defecto, del último día hábil anterior a esa fecha.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional se registran, en el caso de tesorería, valores representativos de deuda, préstamos participativos y otras financiaciones concedidas o recibidas con una cantidad determinada o determinable de unidades monetarias, así como los débitos y créditos ajenos a la cartera de instrumentos financieros, por su importe neto, en el epígrafe “Diferencias de Cambio (netas)”, de la cuenta de pérdidas y ganancias. Para el resto de partidas monetarias que hayan sido clasificadas como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, la determinación de las diferencias de cambio producidas por la variación del tipo de cambio se realizará como si dichos activos se valorasen al coste amortizado en la moneda extranjera, de forma que las diferencias de cambio serán las resultantes de las variaciones de dicho coste amortizado como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio, independientemente de su valor razonable. Las diferencias de cambio así calculadas se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que los otros cambios en el importe en libros de estos activos financieros se reconocen directamente en el patrimonio neto.

En el caso de las partidas no monetarias valoradas a valor razonable las diferencias de cambio se calculan aplicando el tipo de cambio de la fecha de valoración, imputándose las diferencias de cambio a patrimonio o a la cuenta de pérdidas y ganancias, de manera análoga a las variaciones del valor razonable del activo en cuestión. En caso de inversiones en capital-inicio, las diferencias de cambio se reconocen en patrimonio.

Las partidas no monetarias valoradas a coste se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, aplicando el tipo de cambio de la fecha de valoración a los efectos de determinar la corrección valorativa en su caso. Sin embargo, para las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, las diferencias de cambio que surjan en las fechas de valoración se reconocen en cuantías de orden conjuntamente con las plusvalías de cartera

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022  
**Transacciones con partes vinculadas**

Se considerarán transacciones con partes vinculadas a todas aquellas que se produzcan entre la Sociedad y las entidades o personas que cumplan los requisitos establecidos en PGC.

La Sociedad realiza todas sus operaciones con partes vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Consejo de Administración de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

**Estado de cambios en el patrimonio neto**

Los estados de cambios en el patrimonio neto que se presentan en estas cuentas anuales muestran el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el periodo. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados: los estados de ingresos y gastos reconocidos y los estados totales de cambios en el patrimonio neto. A continuación, se explican las principales características de la información contenida en ambas partes de los estados:

**Estados de ingresos y gastos reconocidos**

En esta parte de los estados de cambios en el patrimonio neto se presentan los ingresos y gastos generados por la Sociedad como consecuencia de su actividad durante el periodo, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en estos estados se presentan:

- a) El resultado del ejercicio.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto, en su caso.
- d) El impuesto sobre beneficios devengado, en su caso, por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores.
- e) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores.

Las variaciones habidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como ajustes por valoración se desglosan en:

- f) Ganancias (pérdidas) por valoración: recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el periodo, reconocidos directamente en el patrimonio neto.
- g) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo periodo, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

- h) Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el periodo entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose su correspondiente efecto impositivo, en su caso, en la rúbrica “Impuesto sobre beneficios” del estado.

### **Estados totales de cambios en el patrimonio neto**

En esta parte de los estados de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los cambios habidos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores, en su caso. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y por errores: que incluye, en su caso, los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- c) Otras variaciones del patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

### **Estado de flujos de efectivo**

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de capital-riesgo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación. Asimismo, se consideran actividades de explotación, los flujos de efectivo generados por las inversiones y desinversiones en las participadas de la Sociedad.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

### **NOTA 5 – INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

La composición de este epígrafe del balance atendiendo a su clasificación, a su naturaleza y a su moneda de contratación, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

Euros	2022	2021
<b>Clasificación:</b>		
Activos financieros disponibles para la venta	28.064.905,30	22.598.435,88
	<b>28.064.905,30</b>	<b>22.598.435,88</b>
<b>Naturaleza:</b>		
Instrumentos de patrimonio	28.064.905,30	22.598.435,88
<i>De los que cotizados</i>	0,00	0,00
<i>De los que no cotizados</i>	28.064.905,30	22.598.435,88
	<b>28.064.905,30</b>	<b>22.598.435,88</b>
<b>Moneda:</b>		
En euros	1.138.159,80	1.722.766,92
En moneda extranjera		
<i>Dólares</i>	26.926.745,50	20.875.668,96
	<b>28.064.905,30</b>	<b>22.598.435,88</b>

El movimiento de las inversiones financieras a largo plazo, correspondientes a instrumentos de patrimonio del ejercicio 2022 y 2021 son los siguientes:

2022	Saldo 31/12/2021	Adiciones / Reducciones	Correcciones Valorativas	Saldo 31/12/2022
<b><u>Instrumentos de patrimonio</u></b>				
<i>Acciones no cotizadas:</i>				
REAL TRANSFORMATION CAYMAN LTD	324.139,15	27.279,58	(325.260,85)	26.157,88
POPMENU INC	3.593.336,57	0,00	222.351,51	3.815.688,08
WISE COMPANY	474.961,15	0,00	1.437.874,40	1.912.835,55
MOVO MIAU MIAU INTERNACIONAL SL	1.189.890,00	0,00	(1.185.483,47)	4.406,53
UZ FINTECH INVESTMENTS GLOBAL I LLC	5.210.153,63	0,00	379.045,69	5.589.199,32
TAGOVE LIMITED (ACQUIRE)	482.057,58	0,00	(264.902,67)	217.154,91
CHILI PIPER, INC.	2.476.862,97	0,00	335.769,58	2.812.632,55
PANGAEA HOLDINGS INC.	1.077.160,00	0,00	66.653,44	1.143.813,44
ROADSYNC, INC	1.940.666,68	0,00	120.086,25	2.060.752,93
THE PILL CLUB HOLDINGS, INC (TPC)	1.324.385,59	0,00	(1.324.385,59)	0,00
CHOCO COMMUNICATIONS GMBH	532.876,92	0,00	600.876,35	1.133.753,27
GEMSHelf INC.	440.254,84	0,00	27.242,47	467.497,31
CALII, INC.	1.765.846,72	0,00	109.268,60	1.875.115,32
KUDI, INC.	441.460,36	876.575,02	88.297,99	1.406.333,37
WETRAVEL INC.	1.324.383,72	0,00	81.951,36	1.406.335,08
KLAVIYO, INC.	0,00	2.213.368,75	130.527,74	2.343.896,49
OYSTER HCR	0,00	691.513,76	15.171,03	706.684,79
DISTRUBUTED INC.DBA DOOLA	0,00	1.004.620,32	138.028,16	1.142.648,48
<b>TOTAL</b>	<b>22.598.435,88</b>	<b>4.813.357,43</b>	<b>653.111,99</b>	<b>28.064.905,30</b>

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

2021	Saldo 31/12/2020	Adiciones / Reducciones	Correcciones Valorativas	Saldo 31/12/2021
<b><u>Instrumentos de patrimonio</u></b>				
<i>Acciones no cotizadas:</i>				
REAL TRANSFORMATION CAYMAN LTD	299.176,92	0,00	24.962,23	324.139,15
POPMENU INC	570.420,50	409.432,91	2.613.483,16	3.593.336,57
WISE COMPANY	438.383,99	0,00	36.577,16	474.961,15
MOVO MIAU MIAU INTERNACIONAL SL	1.183.005,46	(1.117,43)	8.001,97	1.189.890,00
UZ FINTECH INVESTMENTS GLOBAL ILLC	1.641.268,03	0,00	3.568.885,60	5.210.153,63
TAGOVE LIMITED (ACQUIRE)	0,00	457.805,16	24.252,42	482.057,58
CHILI PIPER, INC.	0,00	1.733.858,52	743.004,45	2.476.862,97
PANGAEA HOLDINGS INC.	0,00	1.030.109,83	47.050,17	1.077.160,00
ROADSYNC, INC	0,00	1.864.009,51	76.657,17	1.940.666,68
THE PILL CLUB HOLDINGS, INC (TPC)	0,00	1.230.920,01	93.465,58	1.324.385,59
CHOCO COMMUNICATIONS GMBH	0,00	532.876,92	0,00	532.876,92
GEMSHelf INC.	0,00	427.240,71	13.014,13	440.254,84
CALII, INC.	0,00	1.773.362,35	(7.515,63)	1.765.846,72
KUDI, INC.	0,00	442.515,61	(1.055,25)	441.460,36
WETRAVEL INC.	0,00	1.326.257,29	(1.873,57)	1.324.383,72
<b>TOTAL</b>	<b>4.132.254,90</b>	<b>11.227.271,39</b>	<b>7.238.909,59</b>	<b>22.598.435,88</b>

Activos financieros disponibles para la venta

Dada la tipología de las inversiones en Activos financieros disponibles para la venta, éstas no tienen vencimientos determinados.

Estas inversiones pueden sufrir diferentes revaloraciones debido a la aplicación del tipo de cambio, al ser en su mayoría inversiones en moneda extranjera.

No se han percibido dividendos durante el ejercicio 2022 ni durante el ejercicio 2021 por las inversiones financieras clasificadas como “Instrumentos de Patrimonio”.

REAL TRANSFORMATION CAYMAN LTD (MIMIC)

- El 02 de agosto de 2022, la Sociedad adquirió 20.998.825 participaciones en la sociedad participada por importe de 27.891 dólares estadounidenses.
- El 21 de septiembre de 2020, la Sociedad adquirió 70.107 participaciones en la sociedad participada por importe de 117.120 dólares estadounidenses.
- El 22 de octubre de 2020, la Sociedad adquirió 149.642 participaciones en la sociedad participada por importe de 250.000 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 0,93% en la entidad participada y tiene registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

financieros disponibles para la venta” minusvalías netas por importe de 311.349,11 euros debido al deterioro en la valoración de la compañía tras la actualización del valor de mercado y la aplicación del tipo de cambio (13.911,74 euros de plusvalías a 31 de diciembre de 2021 debido a la aplicación del tipo de cambio).

- Mimic desarrolla su actividad en Brasil, su misión es brindar un nuevo standard de calidad a la industria del Food Delivery ofreciendo una red de cocinas virtuales “kitchen-as-a-service” a las mejores marcas y cadenas de restaurantes de Latam para entregar productos de una manera más rápida, a precios más asequibles y con la comida preparada para la entrega a domicilio.

POPMENU INC.

- El 05 de octubre de 2020, la Sociedad adquirió 9.618 participaciones en la sociedad participada por importe de 699.963 dólares estadounidenses.
- El 24 de mayo de 2021, la Sociedad adquirió 133.554 participaciones en la sociedad participada por importe de 499.999 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 0,79 % en la entidad participada y tiene registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” plusvalías netas por importe de 2.811.452,81 euros debido a la revalorización de la compañía tras la actualización del valor de mercado y la aplicación del tipo de cambio (2.589.101,30 euros de plusvalías a 31 de diciembre de 2021).
- Popmenu desarrolla su actividad en Estados Unidos, es una plataforma integrada que digitaliza las cartas para restaurantes, incluyendo desde menú hasta optimización SEO, pedidos online, pagos y seguimiento, y marketing a clientes.

WISE COMPANY

- El 05 de octubre de 2020, la Sociedad adquirió 850.096 participaciones en la sociedad participada por importe de 537.941 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 0,90 % en la entidad participada y tiene registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” plusvalías netas por importe de 1.455.713,69 euros debido a la revalorización de la compañía tras la actualización del valor de mercado y la aplicación del tipo de cambio (17.839,29 euros de plusvalías a 31 de diciembre de 2021 debido a la aplicación del tipo de cambio).
- Wise con sede en Estados Unidos, es una plataforma bancaria digital (Fintech) enfocada en negocios pequeños y medianos online. Wise está construyendo un conjunto de herramientas para plataformas online que crean o dan servicio a las PYMES para integrar características y funcionalidades bancarias en su aplicación.

MOVO MIAU MIAU INTERNACIONAL SL

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

- El 18 de diciembre de 2020, la Sociedad adquirió 1.017 participaciones en la sociedad participada por importe de 1.189.890 euros.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total 0,99 % en la entidad participada. La Sociedad durante el ejercicio 2022 realizó una corrección valorativa, reconociendo un deterioro en el epígrafe “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras “ de la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 1.185.483,47 euros, al ajustar el valor de la inversión a valor de mercado, a 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no tenía registros en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto – Activos financieros disponibles para la venta”.
- Movo sociedad española, es una plataforma líder de micromovilidad sostenible en Iberia y Latam tanto desde el punto de vista de marca como en volumen.

UZ FINTECH INVESTMENTS GLOBAL I LLC (TOSS)

- El 18 de noviembre de 2020, la Sociedad adquirió 66.285 participaciones en la sociedad participada por importe de 2.014.000 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación 33,022 % en la entidad participada y tiene registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” plusvalías netas por importe de 3.892.198,99 euros debido a la revalorización de la compañía tras la actualización del valor de mercado y la aplicación del tipo de cambio (3.513.153,30 euros de plusvalías a 31 de diciembre de 2021).
- UZ FINTECH INVESTMENTS GLOBAL I LLC es una SPV que invierte en Toss, plataforma bancaria digital (Fintech) líder en Corea del Sur que está construyendo la primera “fintech super-app”: banca, transferencias, tarjetas, finanzas personales, trading...

TAGOVE LIMITED (ACQUIRE)

- El 22 de marzo de 2021, la Sociedad adquirió 62.173 participaciones en la sociedad participada por importe de 545.978 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 0,24 % en la entidad participada y tiene registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” minusvalías netas por importe de 240.650,25 euros debido a la valorización de la compañía tras la actualización del valor de mercado y la aplicación del tipo de cambio (24.252,42 euros de plusvalías a 31 de diciembre de 2021 debido a la aplicación del tipo de cambio).
- TAGOVE LIMITED, con sede en Estados Unidos, es una plataforma de atención al cliente en la que las empresas clientes pueden visualizar todas las comunicaciones que tienen con sus clientes, en orden cronológico, pudiendo interactuar en tiempo real a través del canal por el que se han comunicado sus clientes: chat, vídeo, SMS, redes sociales. Dicho servicio repercute positivamente en la tasa de retención de cliente ya que, a través de una simple aplicación, se puede dar respuesta a todas las vías de comunicación existentes.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

CHILI PIPER, INC.

- El 25 de marzo de 2021, la Sociedad adquirió 135.330 participaciones en la sociedad participada por importe de 999.980,44 dólares estadounidenses.
- El 24 de noviembre de 2021, la Sociedad adquirió 74.962 participaciones en la sociedad participada por importe de 999.993,08 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 0,44 % en la entidad participada y tiene registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” plusvalías netas por importe 1.078.774,03 de euros debido a la revalorización de la compañía tras la actualización del valor de mercado y la aplicación del tipo de cambio (743.004,45 euros de plusvalías a 31 de diciembre de 2021).
- CHILI PIPER, INC, con sede en Estados Unidos, es un conjunto de herramientas para ayudar a las empresas a mejorar la conversión de ventas en sus canales inbound, principalmente en el segmento BtB, agregando inteligencia y automatización en este proceso convirtiendo la experiencia en un proceso agradable y efectivo, y aumentando la conversión. Estas herramientas aprovechan el momento en que el potencial cliente está interesado en actuar para darle respuesta inmediata y evitar tiempos de espera que provocan desinterés.

PANGAEA HOLDINGS INC.

- El 14 de mayo de 2021, la Sociedad adquirió 36.601 participaciones en la sociedad participada por importe de 499.998,95 dólares estadounidenses.
- El 28 de julio de 2021, la Sociedad adquirió 52.705 participaciones en la sociedad participada por importe de 719.992,47 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 0,59 % en la entidad participada. Los ajustes en el valor de esta participada registrados en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” por valor de 113.703,61 euros corresponden íntegramente a la variación en el tipo de cambio.
- PANGAEA HOLDINGS INC, con sede en Estados Unidos, es una plataforma transfronteriza que permite la transaccionalidad entre empresas y consumidores desde el primer día, es decir, poder vender el mismo artículo en cualquier parte del mundo. Se ha comenzado con el lanzamiento de dos productos: uno para cuidado de la piel y otro para higiene masculina con gran éxito, alcanzando ventas considerables. Apoyándose en un equipo de branding y marketing digital, espera poder ampliar el abanico de productos bien creándolos o comprándolos

ROADSYNC, INC.

- El 14 de mayo de 2021, la Sociedad adquirió 129.382 participaciones en la sociedad participada por importe de 197.999,74 dólares estadounidenses.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

- El 20 de julio de 2021, la Sociedad adquirió 1.633.586 participaciones en la sociedad participada por importe de 1.999.999,34 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total 1,20 % en la entidad participada. Los ajustes en el valor de esta participada registrados en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” por valor de 196.743,42 euros corresponden íntegramente a la variación en el tipo de cambio.
- ROADSYNC, INC, con sede en Estados Unidos, es una plataforma desarrollada especialmente para el mundo de la logística y transporte, digitalizando el tiempo de procesamiento de pagos, maximizando la recaudación de ingresos y ofreciendo financiación a sus clientes.

THE PILL CLUB HOLDINGS, INC (TPC)

- El 02 de junio de 2021, la Sociedad adquirió 685.244 participaciones en la sociedad participada por importe de 1.499.999,12 dólares estadounidenses.

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 0,37 % en la entidad participada. La Sociedad durante el ejercicio 2022 realizó una corrección valorativa, reconociendo un deterioro en el epígrafe “Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras “ de la cuenta de pérdidas y ganancias por el importe total de la participación (1.230.920,01 euros), al ajustar el valor de la inversión a valor de mercado, a 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tenía registrada una plusvalía en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto – Activos financieros disponibles para la venta” por importe de 93.465,58 euros.

- THE PILL CLUB HOLDINGS, INC (TPC), con sede en Estados Unidos, es una plataforma de comercio enfocado en el nicho de la salud reproductiva femenina con la visión de ser un proveedor de atención primaria y farmacia on-line, siendo la única compañía que aglutina el proceso de control de natalidad (prescripción y compra fármaco) en un trámite. Además, la compañía, en breve, expandirá el negocio a otros campos de la salud como la mental y la nutricional.

CHOCO COMMUNICATIONS GMBH (CHOCCO)

- El 15 de junio de 2021, la Sociedad firmó un contrato de préstamo participativo (Convertible Loan Agreement) con la sociedad participada por un importe global de 532.876,92 euros.
- Según los términos del contrato la Sociedad recibe 111 participaciones que supondrá un total de 0,11 % en la entidad participada y tiene registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” plusvalías netas por importe de 600.876,35 euros, al ajustar el valor de la inversión a valor de mercado, a 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no tenía registros en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto – Activos financieros disponibles para la venta”.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

- CHOCO COMMUNICATIOSN GMBH, con sede en Alemania, es una plataforma especializada para digitalizar la cadena de valor del sector alimenticio empezando por el último eslabón conectando al canal horeca (especialmente restaurantes) con sus proveedores y productores aglutinando todas las órdenes de compra y entrega (cadenas restaurantes) en una sola aplicación, eliminando diversidad (llamadas, SMS, fax, chat, etc...). La visión de la compañía es convertirse en el Paypal de los restaurantes.

GEMSHELF INC. (SHELF)

- El 19 de agosto de 2021, la Sociedad adquirió 72.366 participaciones en la sociedad participada por importe de 498.632,63 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total 0,20 % en la entidad participada. Los ajustes en el valor de esta participada registrados en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” por valor de 40.256,60 euros corresponden íntegramente a la variación en el tipo de cambio.
- GEMSHELF INC, con sede en Estados Unidos, es una Plataforma para centralizar y automatizar el conocimiento de una organización para que sus empleados puedan acceder de forma rápida y sencilla, facilitando el desempeño del trabajo. De momento se ha enfocado en el departamento de ventas y atención al cliente.

CALII, INC.

- El 22 de noviembre de 2021, la Sociedad adquirió 548.200 participaciones en la sociedad participada por importe de 1.999.998,06 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 2.22 % en la entidad participada. Los ajustes en el valor de esta participada registrados en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” por valor de 101.752,07 euros corresponden íntegramente a la variación en el tipo de cambio.
- CALII, INC, con sede en Estados Unidos, es una aplicación de comercio electrónico en el ámbito geográfico latinoamericano dentro del sector alimentario que conecta a productores con consumidores/restaurantes/minoristas evitando el intermediario y aportando un ahorro en la compra final entorno entre un 20% y 60%. Las operaciones han comenzado en México, esperando que llegue a 13 ciudades en el próximo año.

NOMBA, INC (KUDI)

- El 08 de febrero de 2022, la Sociedad adquirió 132.210 participaciones en la sociedad participada por importe de 999.997 dólares estadounidenses.
- El 09 de diciembre de 2021, la Sociedad adquirió 66.105 participaciones en la sociedad participada por importe de 499.998,39 dólares estadounidenses.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 1% en la entidad participada. Los ajustes en el valor de esta participada registrados en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” por valor de 87.242,74 euros corresponden íntegramente a la variación en el tipo de cambio.
- KUDI, INC, con sede en Estados Unidos, es una compañía dentro del sector Fintech cuya misión es ofrecer servicios financieros accesibles y a costes asequibles en países africanos a través de una plataforma que permita digitalizar los trámites de cobro y pago integrando a bancos y empresas, y así poder llegar a todos los usuarios en zonas donde el 95% de las transacciones son en efectivo y el 40% de los adultos no están bancarizados.

WETRAVEL INC.

- El 23 de diciembre de 2021, la Sociedad adquirió 273.926 participaciones en la sociedad participada por importe de 1.499.996,82 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 1,09% en la entidad participada. Los ajustes en el valor de esta participada registrados en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” por valor de 80.077,79 euros corresponden íntegramente a la variación en el tipo de cambio.
- WETRAVEL INC. con sede en Estados Unidos, es una compañía dentro del sector Fintech que ha creado una red de pagos y plataforma de reservas para las agencias de viajes que operan paquetes de varios días, digitalizando los trámites administrativos.

KLAVIYO, INC.

- El 13 de enero de 2022, la Sociedad adquirió 199.520 participaciones en la sociedad participada por importe de 2.500.000 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 0,02% en la entidad participada. Los ajustes en el valor de esta participada registrados en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” por valor de 130.257,74 euros corresponden íntegramente a la variación en el tipo de cambio.
- KLAVIYO INC. con sede en Estados Unidos, es una compañía dentro del sector e-commerce diseñando una plataforma de automatización de marketing para ayudar a crecer a las empresas de ese sector.

SPV BASE10 ADVANCEMENT INITIATIVE OYSTER I, LP (OYSTHER)

- El 13 de abril de 2022, la Sociedad adquirió un 4% del Fondo por importe de 753.750 dólares estadounidenses.
- Los ajustes en el valor de esta participada registrados en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” por valor de 15.171,03 euros corresponden íntegramente a la variación en el tipo de cambio.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

- SPV BASE10 ADVANCEMENT INITIATIVE OYSTER I, LP es una SPV que invierte en OYSTHER, con sede en Estados Unidos, es una compañía cuya misión es ofrecer un servicio global de contratación y nóminas para equipos remotos, facilitando la operativa para contratar, pagar y cuidar a los empleados.

DISTRUBUTED INC.DBA DOOLA

- El 22 de septiembre de 2022, la Sociedad adquirió 621.021 participaciones en la sociedad participada por importe de 999.999 dólares estadounidenses.
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de una participación total de 3,13% en la entidad participada y tiene registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración en patrimonio neto– Activos financieros disponibles para la venta” minusvalías netas por importe de 138.028,16 euros debido a la valorización de la compañía tras la actualización del valor de mercado y la aplicación del tipo de cambio
- DISTRUBUTED INC.DBA DOOLA. con sede en Estados Unidos, es una compañía que desarrolla una plataforma que proporciona acceso al *entrepreneurship* americano ayudando a emprendedores globales (incluyendo a los domésticos) a incorporar su negocio de una manera sencilla, eficaz y económica en Estados Unidos.

En línea con lo previsto en el folleto informativo de la Sociedad, el cual prevé la posibilidad de estructurar las inversiones de forma indirecta a través de Vehículos Subyacentes, se hace constar que las inversiones anteriormente detalladas se realizan a través de la sociedad UZ INVESMENT GLOBAL LLC, cuya propiedad es 100% de URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR SA, todo ello con el fin de facilitar la inversión en la jurisdicción USA.

Gestión de riesgos

La Sociedad toma sus decisiones de inversión y de concesión de créditos o préstamos participativos atendiendo al análisis del plan de negocio futuro de la entidad participada. En esta misma Nota se indican las inversiones y sus aspectos específicos. Asimismo, la Sociedad está sujeta a los coeficientes de inversión y límites de concentración que se detallan posteriormente.

El sistema de control de límites se compone de las facultades personales y jerárquicas del Consejo de Administración de la Sociedad y del de su Sociedad Gestora, de la Unidad Cumplimiento normativo que depende directamente del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y del Departamento de Control que depende directamente del Director General de la Sociedad Gestora.

El Consejo de Administración aprueba, desarrolla los sistemas de control del riesgo y evalúa de forma continuada los riesgos y distintas actividades de la compañía.

La Unidad de Cumplimiento normativo Interna es un organismo que vela por el cumplimiento de todo el sistema de control de riesgos. Desarrolla las funciones de control y revisión de los procedimientos y sistemas de control interno. La Unidad de Control no interviene ni en la contratación de las operaciones, ni en la autorización de cobros y pagos, ni participa en los procesos de confirmación, registro o valoración de las transacciones. La Unidad Cumplimiento normativo supervisa al Departamento de Control e informa de forma periódica al Consejo de Administración el seguimiento y cumplimiento de los riesgos.

El Departamento de Control controla el cumplimiento de los riesgos y límites, tanto legales como las políticas de inversión. Periódicamente informa a Unidad de Auditoría Interna.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

### **Información sobre los posibles riesgos de la inversión en la Sociedad:**

#### Valor razonable de los instrumentos financieros

Tal y como se indica en la Nota 1 de la presente memoria, el objeto principal de la Sociedad es la toma temporal de participaciones en empresas de reciente creación o “start- ups” basadas en Norteamérica y, oportunamente, en Europa y Latinoamérica. La Sociedad invertirá en compañías tecnológicas desde su fase inicial o Serie A hasta su fase de growth. Estas inversiones se clasifican como “Activos financieros disponibles para la venta” a efectos contables, según la Circular 04/2015, de 28 de octubre, de la CNMV, y por lo tanto su valoración en un momento posterior a la inicial debe ser el valor razonable.

#### Riesgo de crédito

La Sociedad cuenta con Compromisos de Inversión por parte de los Accionistas. Éstos se obligan contractualmente a desembolsar la totalidad de ese Compromiso de Inversión a requerimiento de la Sociedad o de la Sociedad Gestora. Para evitar el riesgo de que los Accionistas no cumplan con su Compromiso de desembolso, la Sociedad o la Sociedad Gestora tiene establecidos mecanismos de penalización.

Sin perjuicio de lo anterior, se estima que la existencia de estos mecanismos de penalización, junto con el perfil institucional de los inversores, hace que el riesgo de crédito no sea significativo.

#### Riesgo tipo de interés

La Sociedad no posee ni activos ni pasivos remunerados. Por ello, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

#### Riesgo de liquidez

La Sociedad Gestora realiza una monitorización constante de las necesidades de tesorería de la Sociedad para hacer frente a los desembolsos mediante estimaciones de los flujos de caja. La Sociedad realiza las solicitudes de desembolso a sus Accionistas tomando como base esas estimaciones, por lo que el riesgo de liquidez no es significativo.

#### Riesgo de tipo de cambio

Se establece el euro como divisa base.

En la actualidad, la Sociedad efectúa inversiones en monedas distintas a su moneda base. A efectos aclaratorios, en caso de que la toma de participación en determinadas compañías se efectúe en divisa diferente, no se realizarán con carácter general operaciones de cobertura para el tipo de cambio, aunque podrán hacerse coberturas puntuales si así lo decide la Sociedad o la Sociedad Gestora. Sin perjuicio de que determinadas inversiones se efectúen en otra divisa atendiendo a la geografía según su política de inversión, se deja expresa constancia de que el cálculo del valor liquidativo de la Sociedad se realizará de conformidad con la legislación aplicable.

La Sociedad tiene riesgos por instrumentos financieros con monedas diferentes al euro. El riesgo de tipo de cambio asociado es significativo al cierre del ejercicio 2022 y corresponde a inversiones en moneda extranjeras en participadas, de acuerdo a lo establecido en su objeto social y a la política de inversión

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

establecida en sus estatutos sociales, por lo que la Sociedad realiza las gestiones oportunas para mitigar el riesgo de tipo de cambio.

**Coefficientes de inversión y concentración**

Según el artículo 13 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, como mínimo el 60% del activo computable de la Sociedad (entendido como el importe del patrimonio neto, más los préstamos participativos recibidos y las plusvalías latentes netas del efecto impositivo) se deberá mantener en acciones y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal; préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios; otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30% del total del activo computable; y acciones y participaciones de entidades de capital riesgo. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cumplía el mencionado límite.

Según el artículo 16.2 de la Ley 22/2014, de 24 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo y sus sociedades gestoras, la Sociedad no podrá invertir más del 25% de su activo en una misma empresa, en el momento de la inversión, ni más del 35% en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cumplía el mencionado límite.

Asimismo, de acuerdo a la política de diversificación, participación en el accionariado y en la gestión de las sociedades participadas establecida por la propia Sociedad, ésta no podrá invertir más de un 25% de los compromisos totales en una misma sociedad participada y sus filiales, salvo que lo apruebe el Órgano de Administración. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad cumplía el mencionado límite.

**NOTA 6 – INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO**

La composición de este epígrafe del balance atendiendo a su clasificación, a su naturaleza y a su moneda de contratación, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Euros	2022	2021
<b>Clasificación:</b>		
Préstamos y partidas a cobrar	0,00	2.221.352,56
Activos financieros mantenidos para negociar	0,00	0,00
Activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>2.221.352,56</b>
<b>Naturaleza:</b>		
Deudores varios	0,00	7.983,81
Instrumentos de patrimonio	0,00	2.213.368,75
<i>De los que cotizados</i>	0,00	0,00
<i>De los que no cotizados</i>	0,00	2.213.368,75
Préstamos y créditos a empresas	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00
Otros activos financieros	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>2.221.352,56</b>
<b>Moneda:</b>		
En euros	0,00	7.983,81
En moneda extranjera	0,00	2.213.368,75

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

El valor razonable de estos activos financieros, calculado en base al método de descuento de flujos de efectivo, no difería significativamente de su valor contable.

**Préstamos y partidas a cobrar**

Deudores varios

En este epígrafe se registran los importes de otras partidas a cobrar, a 31 de diciembre de 2022 no existe ningún importe pendiente de cobro de deudores varios 0,00 euros (7.983,81 euros al 31 de diciembre de 2021).

Instrumentos de patrimonio

A 31 de diciembre de 2021 en este epígrafe se registraba el importe de 2.213.368,75 € correspondiente a un pago anticipado que realiza la Sociedad para la inversión propuesta por el Comité de Inversiones en KLAVIYO y que se materializará en enero de 2022 (Ver Nota 5).

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene registradas correcciones valorativas.

**NOTA 7 – EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del saldo de este epígrafe del balance era la siguiente:

Euros	2022	2021
<b>Cuentas corrientes:</b>		
Bankinter, S.A.	1.109.319,02	903.606,96
Bridge Bank (a division of Western Alliance Bank)	1.765,13	352,33
	<b>1.111.084,15</b>	<b>903.959,29</b>
<b>Moneda:</b>		
En euros	5.302,25	11.306,47
En moneda extranjera		
Dólares estadounidenses (Nota 15)	1.105.781,90	892.652,82
	<b>1.111.084,15</b>	<b>903.959,29</b>

**NOTA 8 – PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el desglose del epígrafe “Fondos reembolsables” del balance adjunto es el siguiente:

Euros	2022	2021
<b>Fondos reembolsables:</b>		
Capital Social	21.746.246,00	14.274.638,00
<i>Capital escriturado</i>	21.746.246,00	14.274.638,00
<i>Capital no exigido</i>	0,00	0,00
Reservas	(122.070,84)	(102.921,92)
Resultados de ejercicios anteriores	(1.166.894,59)	(416.011,30)
Otras aportaciones de socios	1.846.141,55	5.539.036,40
Resultado del ejercicio	(933.814,59)	(750.883,29)
Dividendos a cuenta	0,00	0,00
	<b>21.369.607,53</b>	<b>18.543.857,89</b>

**Capital**

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

En el momento de la constitución de la sociedad, el capital social estaba compuesto por 1.200.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una, numeradas del 1 al 1.200.000 inclusive, totalmente suscritas y desembolsadas en un 50%.

Con fecha 21 de julio de 2020, el entonces accionista único de la Sociedad, la entidad NAVIS CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C, S.A. (el "Accionista Único"), decidió reducir el capital social de la Sociedad con la finalidad de condonar el desembolso de las acciones pendientes a dicha fecha, que ascendían a la cantidad de 600.000.-€ y de devolver el valor de las acciones suscritas y desembolsadas por dicho Accionista Único, esto es, la cantidad de 600.000.-€, decidiendo asimismo, de forma simultánea, aumentar el capital social de la Sociedad fijado en la cantidad de 2.168.025.-€ y modificándose en consecuencia el artículo 5 de los estatutos sociales de la Sociedad, decisiones que fueron elevadas a público el día 27 de julio de 2020, ante el Notario de Barcelona D. Rafael de Córdoba Benedicto, bajo el número 1.747 de su protocolo y debidamente inscritas en el Registro Mercantil de Barcelona con fecha 22 de julio de 2020.

En fecha 24 de marzo de 2021 se eleva a publico la escritura de ampliación de capital social autorizada por el Notario de Barcelona D. RAFAEL DE CORDOBA BENEDICTO, bajo el número 891 de su protocolo en la suma de TRES MILLONES TRESCIENTOS CUATRO MIL TRESCIENTOS VEINTIÚN EUROS (3.304.321,00 euros) , con lo que su cifra pasa a ser de CINCO MILLONES CUATROCIENTOS SETENTA Y DOS MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y SEIS EUROS (5.472.346,00 euros), mediante la emisión y puesta en circulación de tres millones trescientas cuatro mil trescientas veintiuna nuevas acciones ordinarias, nominativas, de UN EURO (1,00 euros) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 2.168.026 al 5.472.346, ambos inclusive.

En fecha 13 de julio de 2021 se eleva a publico la escritura de ampliación de capital social autorizada por el Notario de Barcelona D. ENRIQUE VIOLA TARRAGONA, bajo el número 2.310 de su protocolo. PRIMER AUMENTO DE CAPITAL, MEDIANTE APORTACION DINERARIA en la suma de OCHOCIENTOS NOVENTA Y CINCO MIL SETECIENTOS TREINTA Y CUATRO EUROS (895.734,00 €), mediante la emisión y puesta en circulación de ochocientos noventa y cinco mil setecientos treinta y cuatro nuevas acciones ordinarias, nominativas, de UN EURO (1,00 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 5.472.347 al 6.368.080, ambos inclusive. SEGUNDO AUMENTO DE CAPITAL, MEDIANTE APORTACION DINERARIA en la suma de TRESCIENTOS SETENTA Y CINCO MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y CUATRO EUROS (375.344,00 €), mediante la emisión y puesta en circulación de trescientas setenta y cinco mil trescientas cuarenta y cuatro nuevas acciones ordinarias, nominativas, de UN EURO (1,00 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 6.368.081 al 6.743.424, ambos inclusive. TERCER AUMENTO DE CAPITAL, MEDIANTE APORTACION DINERARIA en la suma de TRES MILLONES SETENTA MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CUATRO EUROS (3.070.974,00 €), mediante la emisión y puesta en circulación de tres millones setenta mil novecientos setenta y cuatro nuevas acciones ordinarias, nominativas, de UN EURO (1,00 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 6.743.425 al 9.814.398 ambos inclusive.

En fecha 23 de diciembre de 2021 se eleva a publico la escritura de ampliación de capital social autorizada por el Notario de Barcelona D. RAFAEL DE CORDOBA BENEDICTO, bajo el número 4.055 de su protocolo. PRIMER AUMENTO DE CAPITAL, MEDIANTE APORTACION DINERARIA en la suma

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

de TRES MILLONES CUATROCIENTOS CUARENTA Y DOS MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y SIETE EUROS (3.442.697,00 €), mediante la emisión y puesta en circulación de tres millones cuatrocientos cuarenta y dos mil seiscientos noventa y siete nuevas acciones ordinarias, nominativas, de UN EURO (1,00 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 9.814.399 al 13.257.095, ambos inclusive. SEGUNDO AUMENTO DE CAPITAL, MEDIANTE APORTACIÓN DINERARIA en la suma de UN MILLÓN DIECISIETE MIL QUINIENTOS CUARENTA Y TRES EUROS (1.017.543,00), mediante la emisión y puesta en circulación de un millón diecisiete mil quinientos cuarenta y tres nuevas acciones ordinarias, nominativas, de UN EURO (1,00 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 13.257.096 al 14.274.638, ambos inclusive. TERCER AUMENTO DE CAPITAL, MEDIANTE APORTACION DINERARIA en la suma de TRES MILLONES QUINIENTOS OCHENTA Y TRES MIL QUINIENTOS SETENTA Y SIETE EUROS (3.583.577,00 €), mediante la emisión y puesta en circulación de tres millones quinientas ochenta y tres mil quinientas setenta y siete acciones ordinarias, nominativas, de UN EURO (1,00 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 14.274.639 al 17.858.215, ambos inclusive. Este importe de 3.583.577,00 € a 31 de diciembre de 2021 se encontraba reflejado dentro del epígrafe “Otras aportaciones de socios”, al no haberse hecho efectivas hasta el primer trimestre de 2022.

En fecha 14 de septiembre de 2022 se eleva a publico la escritura de ampliación de capital social autorizada por el Notario de Barcelona D. RAFAEL DE CORDOBA BENEDICTO, bajo el número 2.514 de su protocolo. AUMENTO DE CAPITAL, MEDIANTE APORTACION DINERARIA en la suma de TRES MILLONES OCHOCIENTOS OCHENTA Y OCHO MIL TREINTA Y UN EUROS (3.888.031,00 €), mediante la emisión y puesta en circulación de tres millones cuatrocientos cuarenta y dos mil seiscientos noventa y siete nuevas acciones ordinarias, nominativas, de UN EURO (1,00 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 17.858.216 al 21.746.246, ambos inclusive. De este importe, 1.955.241,03 euros se encontraban reflejado dentro del epígrafe “Otras aportaciones de socios” a 31 de diciembre de 2022, al no haberse hecho efectivas hasta el primer trimestre de 2022.

El capital a 31 de diciembre de 2022 está representado por 21.746.246 acciones de 1 euro de valor nominal cada una, numeradas del 1 al 21.746.246 inclusive, suscritas y desembolsadas en su totalidad.

No hay ningún accionista de la Sociedad con una participación superior al 10% del capital social, al 31 de diciembre de 2022.

### Reservas

El detalle de las reservas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Euros	2022	2021
Reservas voluntarias	(122.070,84)	(102.921,92)
	<b>(122.070,84)</b>	<b>(102.921,92)</b>

Corresponden principalmente a los gastos de constitución y las diferentes ampliaciones de capital.

### Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico deberán destinar un 10% del mismo a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social, excepto cuando existan pérdidas acumuladas que hicieran que

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

el patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra de capital social, en cuyo caso el beneficio se destinará a la compensación de dichas pérdidas, destinándose el 10% del beneficio restante a dotar la correspondiente reserva legal.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

### Resultados de ejercicios anteriores

El saldo del epígrafe “Resultados de ejercicios anteriores” recoge, en su caso, los resultados negativos de ejercicios anteriores pendientes de aplicación de la Sociedad.

### Otras aportaciones de socios

La composición de los saldos de este epígrafe, atendiendo a su naturaleza, se indica a continuación:

Euros	2022	2021
Otras aportaciones de socios (Nota 15)	1.846.141,55	5.539.036,40
	<b>1.846.141,55</b>	<b>5.539.036,40</b>
<b>Moneda:</b>		
En euros	0,00	0,00
En moneda extranjera		
Dólares estadounidenses (Nota 15)	1.846.141,55	5.539.036,40
	<b>1.846.141,55</b>	<b>5.539.036,40</b>

Al 31 de diciembre de 2022, se registra principalmente las aportaciones de accionistas de la Sociedad a la ampliación de capital que se hará efectiva durante el primer semestre del ejercicio 2023 por importe de 1.846.141,55 euros (5.539.036,40 euros al 31 de diciembre de 2021).

### Ajustes por valoración

El desglose y naturaleza de los otros ajustes por cambios de valor, netos del efecto fiscal, es el siguiente:

	2022	2021
Activos disponibles para la venta (Nota 5)	10.171.085,28	7.103.202,59
Operaciones de cobertura	0,00	0,00
Otros ajustes por cambios de valor	0,00	0,00
	<b>10.171.085,28</b>	<b>7.103.202,59</b>

### NOTA 9 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

La composición de los saldos de este epígrafe del pasivo del balance, atendiendo a la clasificación y naturaleza, se indica a continuación:

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

Euros	2022	2021
<b>Clasificación:</b>		
Débitos y partidas a pagar	34.989,72	55.691,59
	<b>34.989,72</b>	<b>55.691,59</b>
<b>Naturaleza:</b>		
Acreeedores varios	34.229,32	55.691,59
Administraciones Públicas (Nota 11)	757,40	0,00
	<b>34.986,72</b>	<b>55.691,59</b>
<b>Moneda:</b>		
En euros	34.986,72	55.691,59
En moneda extranjera		
Dólares estadounidenses (Nota 15)	0,00	0,00
	<b>34.986,72</b>	<b>55.691,59</b>

Al 31 de diciembre de 2022 se incluyen en este epígrafe los gastos por servicios profesionales independientes pendientes de pago; al 31 de diciembre de 2021 se incluyen en este epígrafe los gastos por servicios profesionales independientes pendientes de pago, así como saldos a favor de “Administraciones Públicas” (véase Nota 11) que se corresponden a Hacienda Pública Acreedora por retenciones e impuesto del valor añadido.

**NOTA 10 – DEUDAS A CORTO PLAZO**

La composición de los saldos de este epígrafe del pasivo del balance, atendiendo a la clasificación y naturaleza, se indica a continuación:

Euros	2022	2021
<b>Clasificación:</b>		
Débitos y partidas a pagar	0,00	3.193,15
	<b>0,00</b>	<b>3.193,15</b>
<b>Naturaleza:</b>		
Deudas a corto plazo	0,00	3.193,15
	<b>0,00</b>	<b>3.193,15</b>
<b>Moneda:</b>		
En euros	0,00	3.193,15
En moneda extranjera		
Dólares estadounidenses (Nota 15)	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>3.193,15</b>

A 31 de diciembre de 2021 se encuentra registrado un importe total de 3.193,15 euros en 2021 con la Sociedad Gestora NAVIS CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C, S.A. (Ver Nota 13). A 31 de diciembre de 2022 no existen saldos pendientes de pago a la Sociedad Gestora.

**NOTA 11 - ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL**

El detalle de las cuentas que integran el epígrafe de “Administraciones públicas” a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

(Euros)	2022	2021
<b>Otros créditos con las Administraciones Públicas</b>		
Hacienda Pública, deudor por devolución de impuestos.	2.721,89	0,00
	<b>2.721,89</b>	<b>0,00</b>
<b>Otras deudas con las Administraciones Públicas</b>		
IRPF	(757,40)	0,00
	<b>(757,40)</b>	<b>0,00</b>

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

### Conciliación del resultado contable y de la base imponible fiscal

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible que la Sociedad espera declarar en el Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Total
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total	
<b>Ejercicio 2022</b>							
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio							
Operaciones continuadas	0,00	(3.350.218,07)	(3.350.218,07)	3.050.366,55	0,00	3.050.366,55	<b>(299.851,52)</b>
Impuesto sobre Sociedades							
Operaciones continuadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	0,00	(3.350.218,07)	(3.350.218,07)	3.050.366,55	0,00	3.050.366,55	<b>(299.851,52)</b>
Diferencias permanentes	2.416.403,48	0,00	2.416.403,48	0,00	(3.038.820,32)	(3.038.820,32)	<b>(622.416,84)</b>
Diferencias temporarias							
Con origen en el ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	(30.695,15)	(30.695,15)	<b>(30.695,15)</b>
Con origen en ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>2.416.403,48</b>	<b>(3.350.218,07)</b>	<b>(933.814,59)</b>	<b>3.050.366,55</b>	<b>(3.069.515,47)</b>	<b>(19.148,92)</b>	<b>(952.963,51)</b>

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Total
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total	
<b>Ejercicio 2021</b>							
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio							
Operaciones continuadas	0,00	(750.883,29)	(750.883,29)	7.208.329,40	0,00	7.208.329,40	<b>6.457.446,11</b>
Impuesto sobre Sociedades							
Operaciones continuadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	0,00	(750.883,29)	(750.883,29)	7.208.329,40	0,00	7.208.329,40	<b>6.457.446,11</b>
Diferencias permanentes	265,23	0,00	265,23	0,00	(7.166.520,49)	(7.166.520,49)	<b>(7.166.255,26)</b>
Diferencias temporarias							
Con origen en el ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	(72.389,10)	(72.389,10)	<b>(72.389,10)</b>
Con origen en ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>265,23</b>	<b>(750.883,29)</b>	<b>(750.618,06)</b>	<b>7.208.329,40</b>	<b>(7.238.909,59)</b>	<b>(30.580,19)</b>	<b>(781.198,25)</b>

**Conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre beneficios**

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre beneficios correspondiente de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

2022		
(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	(3.350.218,07)	3.048.733,77
Carga impositiva teórica (25%)	(837.554,52)	762.183,44
Gastos no deducibles	0,00	0,00
Otros	837.554,52	(3.809.284,43)
<b>Gasto / (ingreso) impositivo efectivo</b>	<b>0,00</b>	<b>1.632,78</b>

2021		
(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	(750.883,29)	7.208.329,40
Carga impositiva teórica (25%)	(187.720,82)	1.802.082,35
Gastos no deducibles	66,30	0,00
Otros	187.654,52	(1.783.985,08)
<b>Gasto / (ingreso) impositivo efectivo</b>	<b>0,00</b>	<b>18.097,27</b>

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

**Activos y pasivos por impuesto diferido**

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en		Saldo final
		Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	
<b>Ejercicio 2022</b>				
Activos por impuesto diferido	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasivos financieros disponibles para la venta	17.802,51	0,00	1.632,78	19.435,29
	<b>17.802,51</b>	<b>0,00</b>	<b>1.632,78</b>	<b>19.435,29</b>

(Euros)	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en		Saldo final
		Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	
<b>Ejercicio 2021</b>				
Activos por impuesto diferido	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasivos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00	17.802,51	17.802,51
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.802,51</b>	<b>17.802,51</b>

Al 31 de diciembre, el detalle de las bases imponibles pendientes de compensar es el siguiente:

(Euros)	
Ejercicio de generación	
2020	488.353,03
2021	781.198,25
2022	952.963,51
	<b>2.222.541,79</b>

**NOTA 12 – GASTOS E INGRESOS**

**Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras**

El detalle de este epígrafe durante los ejercicios 2022 y 2021 es como sigue:

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

Euros	2022	2021
Deterioro de valor de inversiones financiera- instrumentos de patrimonio (Nota 5)	(2.416.403,48)	-
<b>Total</b>	<b>(2.416.403,48)</b>	<b>-</b>

### Otros resultados de explotación

Según se indica en la Nota 1, la dirección y gestión de la Sociedad está encomendada a la Sociedad Gestora. Por este servicio la Sociedad paga una comisión de gestión, equivalente al 2,5% de los Fondos Propios Comprometidos durante el período de inversión y durante un año tras la terminación de dicho periodo, cuyo importe devengado durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 801.245,49 euros y 809.676,24 euros durante el ejercicio 2021, que se recoge en el saldo del epígrafe “Otros resultados de explotación – Comisiones satisfechas” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Ver Nota 13).

Asimismo, el Depositario de la Sociedad (véase Nota 1) percibe una comisión del 0,10% del patrimonio de la Sociedad. A 31 de diciembre de 2022 dicha comisión asciende a 28.567,75 euros y 20.953,50 euros a 31 de diciembre de 2021 y se encuentra registrada en el epígrafe “Otros gastos de explotación – Comisión satisfechas” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

### Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 y 2021 corresponde a los siguientes gastos:

Euros	2022	2021
Servicios profesionales independientes	72.026,70	46.396,14
Primas de seguros	2.539,74	1.606,44
Servicios bancarios y similares	0,00	0,00
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	0,00	1.363,30
Otros servicios	0,00	1.244,13
Otros tributos	2.630,87	3.641,76
<b>Total</b>	<b>77.197,31</b>	<b>54.251,77</b>

Durante el ejercicio 2022, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor han ascendido a 17.400,00 euros (14.585,00 euros en 2021).

### Ingresos y gastos financieros

El desglose de los resultados originados fuera de la actividad normal de la Sociedad incluidos en las partidas "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Euros	2022	2021
Otros ingresos financieros	14.325,92	106.787,42
<b>Total</b>	<b>14.325,92</b>	<b>106.787,42</b>

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

El desglose de los resultados originados fuera de la actividad normal de la Sociedad incluidos en las partidas "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Euros	2022	2021
Otros gastos financieros	512,61	0,00
<b>Total</b>	<b>512,61</b>	<b>0,00</b>

**NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS**

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante el ejercicio 2022, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

Denominación	Naturaleza de la vinculación
NAVIS CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C, S.A.	Sociedad Gestora

Entidades vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con entidades vinculadas es el siguiente:

(Euros)	Otras empresas del grupo	Gestora	Total
<b>Ejercicio 2022</b>			
Deudas a corto plazo (Nota 10)	0,00	0,00	0,00
Acreedores a corto plazo (Nota 9)	0,00	0,00	0,00

(Euros)	Otras empresas del grupo	Gestora	Total
<b>Ejercicio 2021</b>			
Deudas a corto plazo (Nota 10)	0,00	(3.193,15)	(3.193,15)
Acreedores a corto plazo (Nota 9)	0,00	(36.130,72)	(36.130,72)

El detalle de las transacciones realizadas con entidades vinculadas es el siguiente:

(Euros)	Gestora	Accionistas	Total
<b>Ejercicio 2022</b>			
Comisiones satisfechas (Nota 12)	(801.245,49)	0,00	(801.245,49)

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

(Euros)	Gestora	Accionistas	Total
<b>Ejercicio 2021</b>			
Comisiones satisfechas (Nota 12)	(809.676,24)	0,00	(809.676,24)

**NOTA 14 – CUENTAS DE ORDEN**

La composición de los saldos de las cuentas de orden, atendiendo a la clasificación y naturaleza, se indica a continuación:

(Euros)	2022	2021
<b>Otras Cuentas de orden</b>		
Pérdidas fiscales a compensar (Nota 11)	2.222.514,79	1.269.551,28
Patrimonio total comprometido	31.876.992,31	30.019.424,00
Patrimonio comprometido no exigido	(10.130.746,31)	(15.744.786,00)
	<b>23.968.760,79</b>	<b>15.544.189,28</b>

**NOTA 15 – MONEDA EXTRANJERA**

El detalle de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	Dólares americanos	Total
<b>Ejercicio 2022</b>		
Activos		
Inversiones financieras a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio		
De entidades objeto de capital riesgo (Nota 5)	28.039.839,77	28.039.839,77
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		
Cuentas corrientes (Nota 7)	1.105.781,90	1.105.781,90
Pasivos		
Deudas a corto plazo (Nota 10)	0,00	0,00
Fondos Reembolsables		
Otras aportaciones de socios (Nota 8)	1.846.141,55	1.846.141,55

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
 Memoria correspondiente al ejercicio anual  
 terminado el 31 de diciembre de 2022

(Euros)	Dólares americanos	Total
<b>Ejercicio 2021</b>		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		
Cuentas corrientes (Nota 7)	892.652,82	892.652,82
Pasivos		
Deudas a corto plazo (Nota 10)	0,00	0,00
Fondos Reembolsables		
Otras aportaciones de socios (Nota 8)	5.539.036,40	5.539.036,40
Activos		
Inversiones financieras a largo plazo Instrumentos de patrimonio		
De entidades objeto de capital riesgo (Nota 5)	20.875.668,96	20.875.668,96
Deudores (Instrumentos de patrimonio)		
De los que no cotizados (Nota 6)	2.213.368,75	2.213.368,75

El detalle de las transacciones realizadas en moneda extranjera, es el siguiente:

(Euros)	Dólares americanos	Total
Ejercicio 2022	7.178.820,98	7.178.820,98
Ejercicio 2021	30.121.958,42	30.121.958,42

El detalle de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias por clases de instrumentos financieros, excepto las procedentes de los instrumentos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Préstamos y partidas a cobrar		
Por transacciones liquidadas a lo largo del ejercicio	114.957,22	152.783,67
Por transacciones pendientes de liquidar al cierre del ejercicio	(74.339,87)	(180.422,13)
	<b>40.617,35</b>	<b>(27.638,46)</b>

**NOTA 16 – OTRA INFORMACIÓN**

Durante el ejercicio 2022 no se han pagado sueldos, dietas ni remuneraciones de ningún tipo a los miembros del Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2022, no existen préstamos, créditos, anticipos ni obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida ni otros compromisos por avales o garantías prestadas por cuenta de ningún miembro antiguo o actual del Consejo de Administración.

El importe satisfecho durante el ejercicio 2022 por la prima de seguro de responsabilidad civil de los Administradores y la alta dirección por daños ocasionados por actos u omisiones, asciende a 1.606,44 euros.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022, el consejo de administración estaba formado por 4 hombres y 0 mujeres.

Información exigida por el Art. 229 de la Ley de Sociedades de Capital.

Los Administradores y las personas vinculadas a los mismos, como se definen en el Art. 231 de la Ley de Sociedades de Capital, no incurrir en ninguna de las situaciones de conflicto de interés enumeradas en el Art. 229 de la citada Ley.

**NOTA 17 – INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO”.**

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

	<b>Ejercicio 2022</b>	<b>Ejercicio 2021</b>
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	10,04	7,8
Ratio de operaciones pagadas	10,04	7,53
Ratio de operaciones pendientes	9	13,57
	En euros	En euros
Total pagos realizados	934.305,50	855.477,55
Total pagos pendientes	605	40.445,10
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	930.785,06	n/a
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	99,62%	n/a
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	63	n/a
Porcentaje de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	95,45%	n/a

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en la partida “Acreedores y cuentas a pagar” del pasivo corriente del balance de situación.

Se entiende por “Periodo medio de pago a proveedores” el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2017 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, salvo existencia de pacto de las partes sin que, en ningún caso, se pueda acordar un plazo superior a 60 días naturales.

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.  
Memoria correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2022

**NOTA 18 – ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE**

Durante enero 2023 la compañía solicitó una llamada de capital a sus accionistas por el 7% del capital comprometido, lo que es lo mismo, una aportación de capital, pendiente de protocolizar ante notario, por importe de dos millones trescientos ochenta mil dólares estadounidenses (2.380.000 \$).

Dicho capital se va a destinar a inversiones bien sea en nuevas compañías, o en mercado secundarios de inversiones ya incorporadas en la cartera de inversión de la compañía.

El 14 de febrero de 2023, la compañía adquirió 101.695 participaciones de la sociedad ATTENTIVE INC por valor de un millón quinientos veinticinco mil cuatrocientos veinticinco dólares estadounidenses (1.525.425 \$). La sociedad ha desarrollado una plataforma de mensajería móvil personalizada que ayuda a las marcas minoristas y de comercio electrónico a conectarse e interactuar con los consumidores, convirtiéndose en uno de los líderes del mercado.

El 17 de febrero de 2023, la compañía PANGAEA HOLDINGS INC realizó una operación de spin off de su negocio internacional creando una nueva compañía denominada OPEN BORDER. Como accionistas de la primera, se obtuvieron 93.474 acciones a una valoración de ochenta y dos mil quinientos dólares estadounidenses (82.500 \$)

A la fecha de formulación de estas cuentas, se ha provisionado el 100% de la inversión por valor de 1.113.753,27 euros en THE PILL CLUB HOLDINGS, INC debido a que en su Consejo de Administración del pasado 18 de abril se tomase la decisión de llevar a la compañía a situación pre-concursal debido a varios litigios. A pesar de todo, la compañía sigue operando y, al mismo tiempo, Bank of America está liderando un proceso de venta.

Barcelona, a 30 de mayo de 2023

# INFORME DE GESTIÓN

A 31 DE DICIEMBRE DE 2022

URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL S.C.R., S.A. (en adelante, la “Sociedad”) es una sociedad anónima, sociedad de capital-riesgo, domiciliada en 08008 de Barcelona, calle Córcega, número 302, 4<sup>2</sup>A, y de duración estatutaria de seis (6) años, pero con posibilidad de poder incrementarse el plazo hasta tres (3) años más.

El ejercicio 2022 el vehículo alcanzó el 77% del capital comprometido de patrimonio bajo gestión.

Las inversiones realizadas están en línea con el objeto social de la compañía (toma de participaciones temporales en el capital de empresas de naturaleza no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de bolsa de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente a la Unión Europea o resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)).

La cartera de inversiones a cierre de ejercicio se componía de 18 participaciones.

Geográficamente, más de la mitad de las participaciones se concentran en el mercado norteamericano (67%). El resto de las inversiones se reparten entre el área de Latinoamérica (17%) y el resto del mundo (16%).

Pese a la corta vida del vehículo, y estando todavía en el periodo de inversión, ya refleja plusvalías y minusvalías latentes en base a las rondas de ampliación de capital posteriores a nuestras entradas. El múltiplo bruto sobre el capital invertido (MOIC en inglés) en la divisa de inversión del vehículo (dólar estadounidense) a cierre de ejercicio fue de 1,33. Aplicando los gastos de estructura y convirtiendo a moneda oficial del vehículo (euro) a cierre de ejercicio el múltiplo antes de impuestos alcanzó la cifra de 1,28

Esperamos que el ejercicio 2023 mantenga la misma dinámica que hasta ahora pudiendo ir cumpliendo con las metas fijadas para este vehículo de inversión.

## **CARTA DE CONFORMIDAD**

**URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.**

### **Cuentas Anuales a 31 de diciembre de 2022**

Damos nuestra conformidad al contenido de las Cuentas Anuales que comprenden el Balance de Situación a 31 de diciembre de 2022, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y la Memoria, así como al Informe de Gestión de *URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL SCR, S.A.*, correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2022, contenidos en las páginas adjuntas con la numeración de la 1 a la 47, inclusive.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Firmado

Don Juan Enrique Martínez De Tejada Domenech  
(Presidente)

IPAGSA INDUSTRIAL SL debidamente representada por  
Don Lorenzo Ferrari  
(Vocal)

Don Iker Zabalza Sorauren  
(Vocal)

Don Stephan Koen  
(Vocal)

Barcelona, a 30 de mayo de 2023