

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

Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2020
junto con el informe de auditoría
de cuentas anuales emitido
por un auditor independiente

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

Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2020
junto con el informe de auditoría
de cuentas anuales emitido
por un auditor independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020:

Balances al 31 de diciembre de 2020 y de 2019
Cuentas de Orden correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019
Cuentas de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios 2020 y 2019
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto de los ejercicios 2020 y 2019
Estados de Flujos de Efectivo de los ejercicios 2020 y 2019
Memoria del ejercicio 2020

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

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

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

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.

Comisiones Percibidas

Las comisiones que percibe la Sociedad Gestora, principalmente derivadas de su actividad de administración y representación de entidades de capital riesgo bajo su gestión, son el principal aspecto que determinará el resultado de sus operaciones al cierre del ejercicio. Por ello, el correcto reconocimiento de estos ingresos es un aspecto relevante en nuestra auditoría de la Sociedad.

Los principales procedimientos de auditoría realizados sobre el reconocimiento de ingresos han sido los siguientes:

1. Hemos evaluado el diseño e implementación de los sistemas de control de la Sociedad en relación con el ciclo de ingresos.
2. Hemos obtenido el cálculo de los ingresos por comisiones de gestión realizado por la Sociedad y hemos llevado a cabo procedimientos analíticos.
3. Hemos verificado que dichos ingresos han sido calculados de acuerdo a las condiciones establecidas en los correspondientes contratos de gestión.
4. Asimismo, hemos verificado su adecuado registro contable, así como que los saldos pendientes de cobro al cierre del ejercicio han sido liquidados con posterioridad.
5. Hemos verificado que los ingresos devengados por la Sociedad Gestora por este concepto se encuentran registrados como gasto en las entidades de capital riesgo gestionadas.
6. Hemos revisado una muestra de la documentación soporte de las transacciones.
7. Hemos evaluado que la información de las cuentas anuales en relación con los ingresos por comisiones de gestión es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con las cuentas anuales

El Consejo de Administración es responsable 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 Sociedad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el Consejo de Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los miembros del Consejo de Administración 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 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 Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración.

IV

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Consejo de Administración, 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 el Consejo de Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 al Consejo de Administración de la Sociedad, 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.

VIR AUDIT, S.L.P.
(Inscrita en el ROAC con el n° S2077)



Ramón Riera Creus
Socio-Auditor de Cuentas inscrito en el ROAC con el n° 17786

Barcelona, 1 de abril de 2021

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

VIR AUDIT S.L.P.

2021 Núm. 20/21/08606

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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



CLASE 8.^a
[MICROFILM]



0N6533282

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

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020



CLASE 8.^a



ON6533283

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

1

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas en la memoria	2020	2019
Tesorería		-	-
Cartera de negociación		-	-
Otros Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Inversiones crediticias	Notas 8	3.160.848,04	3.173.482,11
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
Derivados de Cobertura		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Participaciones	Nota 9	1.421.009,85	1.645.004,37
Contrato de seguros vinculados a pensiones		-	-
Activo material	Nota 6	340.618,65	343.703,14
Activo Intangible	Nota 5	250.084,21	80.999,43
Activos fiscales	Nota 15	98.958,08	187.946,91
Resto de Activos	Notas 7.1 y 15	19.620,15	19.620,15
TOTAL ACTIVO		5.291.138,98	5.450.756,11



CLASE 8.^a



ON6533284

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

2

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
(Expresados en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas en la memoria	2020	2019
TOTAL PASIVO		234.580,54	488.095,95
Cartera de Negociación		-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	Nota 10	97,99	237.562,17
Derivados de cobertura		-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Provisiones		-	-
Pasivos fiscales	Nota 15	-	-
Corrientes		-	-
Diferidos		-	-
Resto de pasivos	Nota 15	234.482,55	250.533,78
FONDOS PROPIOS		5.056.558,44	4.962.660,16
Capital	Nota 14.1	1.000.000,00	1.000.000,00
Capital Escriturado		1.000.000,00	1.000.000,00
Prima de emisión		-	-
Reservas	Nota 14.2	3.962.660,16	3.820.413,95
Otros instrumentos de capital		-	-
Resultado del ejercicio	Nota 3	93.898,28	142.246,21
AJUSTES POR VALORACIÓN		-	-
Activos disponibles para la venta		-	-
Coberturas de flujo de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resto de ajustes por valoración.		-	-
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS		-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.291.138,98	5.450.756,11



CLASE 8.^a



ON6533285

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

3

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
(CUENTAS DE ORDEN)
(Expresadas en Euros)

CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Avales y garantías concedidas	-	-
Otros pasivos contingentes	-	-
Compromisos de compraventa de valores a plazo	-	-
Valores propios cedidos en préstamo	-	-
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones	-	-
Derivados financieros	-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso	-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	-	-
Depósito de título	-	-
Carteras gestionadas	Nota 11 177.885.928,36	188.939.237,00
Otras cuentas de orden	27.385,86	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	177.913.314,22	188.939.237,00

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

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



CLASE 8.^a



ON6533286

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

4

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresadas en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas en la memoria	2020	2019
Intereses y rendimientos asimilados (+)	Nota 16	1.747,93	2.680,13
Intereses y cargas asimiladas (-)		-	-
MARGEN DE INTERÉSES (+ / -)		1.747,93	2.680,13
Rendimiento de instrumentos de capital (+)		-	-
Comisiones percibidas (+)	Nota 16	2.893.818,04	2.916.960,86
Comisiones pagadas (-)		-	-
Resultados de operaciones financieras (neto) (+/-)		-	-
Diferencias de cambio (neto) (+/-)		-	-
Otros productos de explotación (+)	Nota 16	180.000,00	491.773,84
Otras cargas de explotación (-)		9.016,26	(0,07)
MARGEN BRUTO (+/-)		3.084.582,23	3.411.414,76
Gastos de personal (-)	Nota 17.a	(1.479.680,38)	(1.621.931,32)
Gastos generales (-)	Nota 17.b	(1.451.391,78)	(1.665.562,27)
Amortización (-)		(143.332,46)	(126.142,05)
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)		-	3.077,50
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) (+/-)		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN (+/-)		10.177,61	856,62
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) (+/-)	Nota 9	80.781,81	258.416,75
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta (+/-)	Nota 18	31.295,44	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios (-)		-	-
Ganancias / (Perdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (+/-)		-	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS (+/-)		122.254,86	259.273,37
Impuesto sobre beneficios (+/-)	Nota 15	(28.356,58)	(117.027,16)
RESULTADOS DEL EJERCICIO PROCEDENTE OPERACIONES CONTINUADAS (+/-)		93.898,28	142.246,21
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) (+/-)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO (+/-)		93.898,28	142.246,21
BENEFICIO POR ACCION		9,39	14,22



CLASE 8.^a



ON6533287

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

5

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresados en Euros)

	2020	2019
RESULTADO DEL EJERCICIO	93.898,28	142.246,21
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias /(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO	93.898,28	142.246,21



CLASE 8.^a



ON6533288

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresados en Euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto
SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	1.000.000,00	4.060.540,51	-	(240.126,56)	4.820.413,95
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
SALDO, INICIO DEL AÑO 2019	1.000.000,00	4.060.540,51	-	(240.126,56)	4.820.413,95
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	142.246,21	142.246,21
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(240.126,56)	240.126,56	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(240.126,56)	240.126,56	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	1.000.000,00	4.060.540,51	(240.126,56)	142.246,21	4.962.660,16
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
SALDO, INICIO DEL AÑO 2020	1.000.000,00	4.060.540,51	(240.126,56)	142.246,21	4.962.660,16
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	93.898,28	93.898,28
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	142.246,21	(142.246,21)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	142.246,21	(142.246,21)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	1.000.000,00	4.060.540,51	(97.880,35)	93.898,28	5.056.558,44



CLASE 8.^a



ON6533289

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

7

CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresados en Euros)

	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.145.789,56	(319.891,09)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	122.254,86	259.273,37
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	(22.016,99)	(115.023,63)
Amortización	143.332,46	126.142,05
Pérdidas netas por deterioro de valor de los activos	(80.781,81)	(261.494,25)
Resultados por ventas de participaciones y activos no financieros	(31.295,44)	-
Otras partidas	(53.272,20)	20.328,57
Resultado ajustado	100.237,87	144.249,74
Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación	1.212.016,90	(203.222,42)
Inversiones crediticias	1.212.016,90	(193.962,28)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros activos de explotación	-	(9.260,14)
Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación	(218.547,74)	(244.116,30)
Pasivo Financiero a Coste Amortizado	(237.464,18)	(261.353,23)
Otros pasivos de explotación	18.916,44	17.236,93
Pasivos fiscales	-	-
Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios	52.082,53	(16.802,11)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	45.121,30	6.131,08
Pagos	(364.844,99)	(255.763,55)
Activos materiales	(44.547,35)	(7.479,00)
Activos intangibles	(246.403,11)	(37.961,18)
Participaciones	(73.894,53)	(210.323,37)
Cobros	409.966,29	261.894,63
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Participaciones	409.966,29	261.894,63
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
Pagos		
Amortización de instrumentos de patrimonio y adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Devolución y amortización de préstamos y financiaciones recibidas	-	-
Cobros		
Emisión de instrumentos de patrimonio y emisión y enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Emisión de préstamos y financiaciones	-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.190.910,86	(313.760,01)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1.807.634,89	2.121.394,90
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.998.545,75	1.807.634,89



CLASE 8.^a



0N6533290

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

MEMORIA DEL EJERCICIO 2020

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

a) Constitución y Domicilio Social

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

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

b) Actividad

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

Durante el ejercicio 2020, su actividad se ha centrado en la gestión de 5 sociedades de capital riesgo, 4 fondos de capital riesgo y una sociedad de inversión colectiva de tipo cerrado, cuyos nombres se detallan a continuación:

- Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A. (anteriormente denominada Caixa Capital Pyme Innovación, S.C.R, S.A)
- Caixa Capital Micro, S.C.R, S.A.U.
- Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.
- Caixa Invierte Industria, S.C.R., S.A.
- Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U. (anteriormente denominada Cajazol Inversiones de Capital, S.C.R., S.A.)
- Caixa Invierte Biomed II, F.C.R.
- Caixa Capital Micro II, F.C.R.
- Caixa Capital TIC II, F.C.R.
- Caixa Invierte Start, F.C.R.
- Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.



CLASE 8.^a



0N6533291

Asimismo, la Sociedad ha prestado servicios de asesoramiento y gestión de activos a Critería Industrial Ventures, S.A.U., sociedad participada al 100% por la sociedad Critería Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.

A continuación, se detallan las principales condiciones de los contratos de gestión que la Sociedad ha realizado durante el presente ejercicio:

Con fecha 2 de enero de 2007, la Sociedad firmó un contrato de gestión con Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A. en el que, se establecían los siguientes términos:

- a) *Una comisión de lanzamiento equivalente al 0,6% del total de fondos comprometidos formalmente por cada uno de los inversores de Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.*
- b) *Una comisión de gestión fija anual inicial del 1,85% sobre el total de fondos comprometidos. Porcentaje anual actualizado de acuerdo al IPC, hasta la fecha en que se cumpla el cuarto aniversario de la fecha de la escritura de constitución de la sociedad. Con posterioridad a dicha fecha, la comisión equivaldrá al 1,85% del valor bruto de la cartera de inversiones de la sociedad que figure en las últimas cuentas anuales aprobadas por la Junta General de Accionistas de la sociedad, entendiéndose por valor bruto el coste histórico de las inversiones.*
- c) *Una comisión de éxito anual equivalente al 25% de todas las plusvalías generadas anualmente por Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A. en sus desinversiones después de garantizar a ésta un retorno preferente igual al 8%.*

Con fecha 23 de noviembre de 2010 la Sociedad firmó un contrato de gestión con Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U. en el que, al igual que en el caso anterior, se establecían los siguientes términos:

- a) *Una comisión de lanzamiento equivalente al 1% del total del capital suscrito por los inversores, a fin de hacerse cargo de los gastos organizativos incurridos por Caixa Capital Rise, S.G.E.I.C., S.A. en relación con la puesta en funcionamiento de Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U., cuyo devengo queda establecido desde la constitución de la sociedad.*



CLASE 8.^a



0N6533292

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

10

- b) *Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 2,75% del capital social suscrito, con independencia de cuál sea el importe del capital social efectivamente desembolsado, hasta la fecha en que se cumpla el cuarto aniversario de la fecha de la escritura de constitución de la sociedad. Con posterioridad a dicha fecha, la comisión equivaldrá al 2,75% del valor bruto de la cartera de inversiones de la sociedad que figure en las últimas cuentas anuales auditadas aprobadas por la Junta General de Accionistas de la sociedad, entendiéndose por valor bruto el coste histórico de las inversiones.*
- c) *Una comisión de éxito equivalente al 30% de todas las plusvalías generadas anualmente por Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U. en sus desinversiones, después de garantizar a ésta un retorno preferente igual al 15%.*

Con fecha 18 de enero de 2012 la Sociedad firmó un contrato de gestión con Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A. en el que, se establecían los siguientes términos:

- a) *Una comisión de lanzamiento equivalente al 0,50% del total de los fondos comprometidos por los inversores, a fin de hacerse cargo de los gastos organizativos incurridos por Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. en relación con la puesta en funcionamiento de Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A., cuyo devengo queda establecido desde la constitución de la sociedad.*
- b) *Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 2,50% de los fondos comprometidos, con independencia de cuál sea el importe del capital social efectivamente desembolsado, hasta la fecha en que se cumpla el cuarto aniversario de la fecha de la escritura de constitución de la sociedad. Con posterioridad a dicha fecha, la comisión equivaldrá al 2,50% del valor bruto de la cartera de inversiones de la sociedad que figure en las últimas cuentas anuales auditadas aprobadas por la Junta General de Accionistas de la sociedad, entendiéndose por valor bruto el coste histórico de las inversiones sin considerar ningún tipo de depreciación.*
- c) *Una comisión de éxito equivalente al 20% de todas las plusvalías generadas anualmente por Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A. en sus desinversiones, después de garantizar a ésta un retorno preferente igual al 8%.*

Con fecha 31 de julio de 2012 la Sociedad firmó un contrato de gestión con Caixa Invierte Industria, S.C.R., S.A. en el que, se establecían los siguientes términos:

- a) *Una comisión de lanzamiento que consistirá única y exclusivamente en:*
 - (i) *la repercusión por parte de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. de los gastos asumidos para la constitución de Caixa Invierte Industria, S.C.R., S.A., entendiéndose como tales los de registro, notaria, impuestos o tasas, asesores legales y fiscales, debidamente justificados, con un máximo de 50.000 Euros, así como,*



CLASE 8.^a



ON653329

(ii) un importe en consideración a los servicios prestados por Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. por un importe fijo y alzado de 50.000 Euros, cuyo devengo queda establecido desde la constitución de la sociedad. Se pagará a los 30 días de dicha fecha.

- b) Una comisión de aumento equivalente al 1% del total de fondos comprometidos formalmente en el marco de la entrada de nuevos inversores distintos de los inversores originales existentes en el momento de la constitución de la sociedad, dentro del plazo máximo de un año natural.
- c) Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 2,50% de los fondos comprometidos, con independencia de cuál sea el importe del capital social efectivamente desembolsado, hasta la fecha en que se cumpla el cuarto aniversario de la fecha de la escritura de constitución de la sociedad. Con posterioridad a dicha fecha, la comisión equivaldrá al 2,50% del valor bruto de la cartera de inversiones de la sociedad que figure en las últimas cuentas anuales aprobadas por la junta general de accionistas de la sociedad, entendiéndose por valor bruto el coste histórico de las inversiones sin considerar ningún tipo de apreciación o depreciación.
- d) Una comisión de éxito equivalente al 10% de todas las plusvalías generadas por Caixa Invierte Industria, S.C.R., S.A. en sus desinversiones después de garantizar a ésta un retorno preferente igual al 8%.

Con fecha 31 de octubre de 2012 la Sociedad firmó un contrato de gestión con Cajasol Inversiones de Capital, S.C.R., S.A.U. (cuya denominación actual es Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.) en el que se establecían los siguientes términos:

- a) Una comisión de lanzamiento por importe de 390.000 Euros que se devengará a la firma de dicho contrato y pagadera antes o por todo el 31 de diciembre de 2012.
- b) Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 0,66% sobre el valor contable de la cartera de inicio de cada ejercicio, cuyo devengo se iniciará el primer día hábil de cada año natural, a contar desde el 1 de enero de 2013.



CLASE 8.^a



ON6533294

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

12

Con fecha 28 de febrero de 2014 la Sociedad firmó un contrato de gestión con Caixa Invierte Biomed II, F.C.R en el que se establecían los siguientes términos:

- a) *Una comisión de lanzamiento por importe de 100.000,00 Euros que se devengará a la firma de dicho contrato y pagadera a 30 días naturales des de su constitución.*
- b) *Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 2,5% sobre el valor del patrimonio comprometido. A partir del 4to aniversario de su constitución devengará un 2,5% del valor bruto de la cartera que figure en las últimas cuentas anuales aprobadas.*
- c) *Una comisión de éxito equivalente al 20% de todas las plusvalías generadas por Caixa Invierte Biomed II, F.C.R en sus desinversiones, después de garantizar a los partícipes un retorno preferente igual al 8%.*

Con fecha 15 de abril de 2014 la Sociedad firmó un contrato de gestión con Caixa Capital Micro II, F.C.R. en el que se establecían los siguientes términos:

- a) *Una comisión de lanzamiento por importe de 100.000,00 Euros que se devengará a la firma de dicho contrato y pagadera a 30 días naturales des de su constitución.*
- b) *Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 2,75% sobre el valor del patrimonio comprometido. A partir del 4to aniversario de su constitución devengará un 2,75% del valor bruto de la cartera que figure en las últimas cuentas anuales aprobadas.*
- c) *Una comisión de éxito equivalente al 20% de todas las plusvalías generadas por Caixa Capital Micro II, F.C.R en sus desinversiones, después de garantizar a los partícipes un retorno preferente igual al 8%.*

Con fecha 1 de agosto de 2014 la Sociedad firmó un contrato de gestión con Caixa Capital TIC II, F.C.R. en el que se establecían los siguientes términos:

- a) *Una comisión de lanzamiento por importe de 100.000,00 Euros que se devengará a la firma de dicho contrato y pagadera a 30 días naturales des de su constitución.*
- b) *Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 1,85% sobre el valor del patrimonio comprometido. A partir del 4to aniversario de su constitución devengará un 1,85% del valor bruto de la cartera que figure en las últimas cuentas anuales aprobadas.*
- c) *Una comisión de éxito equivalente al 18% de todas las plusvalías generadas por Caixa Capital TIC II, F.C.R en sus desinversiones, después de garantizar a los partícipes un retorno preferente igual al 8%.*



CLASE 8.^a
Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.



0N6533295

Con fecha 14 de diciembre de 2015 la Sociedad firmó un contrato de gestión con Caixa Invierte Start, F.C.R. en el que se establecían los siguientes términos:

- a) Una comisión de lanzamiento por importe de 50.000,00 Euros que se devengará a la firma de dicho contrato y pagadera a 30 días naturales des de su constitución.
- b) Una comisión anual por su gestión que equivaldrá al 2,50% sobre el valor del patrimonio comprometido. A partir del 4to aniversario de su constitución devengará un 2,50% del valor bruto de la cartera que figure en las últimas cuentas anuales aprobadas.
- c) Una comisión de éxito equivalente al 18% de todas las plusvalías generadas por Caixa Invierte Start, F.C.R en sus desinversiones, después de garantizar a los partícipes un retorno preferente igual al 8%.

Finalmente, con fecha 23 de septiembre de 2015 la Sociedad firmó un contrato de prestación de servicios y gestión con Critería Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U., con carácter retroactivo a 1 de julio de 2015, en el que se establecían los siguientes términos:

- a) Una retribución fija anual por importe de 65.000,00 euros, en atención a los servicios de asesoramiento y asistencia en materia contable y de control de la empresa, asistencia en la gestión y cumplimentación de las obligaciones tributarias y mercantiles, entre otros servicios diversos efectuados por la Sociedad Gestora.
- b) Éste contrato estará vigente hasta el 31 de diciembre de 2016, renovándose tácitamente por periodos de un año de duración a su terminación, pudiéndose renegociar la retribución anual.

Con fecha 1 de marzo de 2020 se ha firmado una adenda de este contrato en la que se modifican las bases de cálculo para la comisión de gestión con efectos a 1 de enero de 2020, quedando establecidas de la siguiente manera:

- a) Como contraprestación por las labores de gestión percibirá un 0'95% del importe bruto (sin aplicar provisiones ni revalorizaciones) de la inversión de la Sociedad, excluyendo las inversiones en entidades de capital riesgo con contrato de gestión con la propia CCR, así como en su caso otro tipo de inversiones con las que CCR mantenga contrato de análoga naturaleza.



CLASE 8.^a



0N6533296

Adicionalmente a los contratos de gestión con las entidades de Capital Riesgo comentados anteriormente, con fecha 21 de noviembre de 2018, la Sociedad firmó un contrato de prestación de servicios con Critería Industrial Ventures, S.A.U., en el que se establecen los siguientes términos:

- a) *Una retribución variable anual de gestión, cuyo importe ascenderá a un 2% sobre el importe del Capital Objetivo (actualmente fijado en 20.000.000,00 de euros), vigente al inicio de cada ejercicio, que devengará el primer día hábil de cada año natural, a contar desde el 1 de enero de 2019 y que se pagará en dos pagos semestrales.*
- b) *Se repercutirán los costes y gastos directos en los que incurra la sociedad durante la prestación de un servicio concreto.*
- c) *Adicionalmente, y para el ejercicio 2018, se aplicaron las mismas reglas pero prorrateadas desde la fecha de firma del contrato hasta 31 de diciembre de 2018, ascendiendo por tanto dicha retribución a 43.800,00 euros.*
- d) *Este contrato estará vigente hasta el 31 de diciembre de 2023, renovándose tácitamente por periodos de un año de duración a su terminación.*

Con fecha 1 de marzo de 2020 se ha firmado una adenda de este contrato en la que se modifican las bases de cálculo para la prestación de servicios con efectos a 1 de enero de 2020, quedando establecidas de la siguiente manera:

- a) *Una retribución variable anual de gestión, cuyo importe ascenderá a un 2% sobre el importe de los fondos efectivamente aportados por el/los socios de la sociedad sea mediante capital social o préstamo o cualquier otra financiación a largo plazo, vigente a inicio de cada ejercicio, y que se devengará el primer día hábil en Barcelona de cada año natural y que se pagará en dos pagos semestrales, uno de vencimiento el mismo primer día hábil y el segundo de vencimiento 1 de julio.*

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, se indicará para simplificar "ejercicio 2020".

La Sociedad está integrado en el Grupo Critería, cuya sociedad dominante es Critería Caixa, S.A.U. (antiguamente Critería Caixaholding, S.A.U.), con domicilio social actual en Palma de Mallorca, Plaza Weyler 3, siendo esta entidad la que formula cuentas anuales consolidadas.



CLASE 8.^a



0N6533297

*Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020*

15

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Critería del ejercicio 2020 fueron formuladas por los Administradores de Critería Caixa, S.A.U., en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 18 de marzo de 2021.

Por su parte, Critería Caixa, S.A.U., se integra en el grupo cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" con domicilio social Palma de Mallorca, Plaza Weyler, 3.

c) Régimen Legal

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



CLASE 8.^a



0N6533298

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2020 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y la circular 7/2008, de 26 de noviembre, modificada por la Circular 4/2015 de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

b) Principios Contables

Las Cuentas Anuales adjuntas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio, en el Plan General de Contabilidad, así como en la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, modificada por la Circular 4/2015 de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones Colectivas y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital Riesgo.

c) Moneda de presentación

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

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

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



CLASE 8.^a
IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO



0N6533299

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

e) Principio de empresa en funcionamiento

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente. Por este motivo, las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se han preparado de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, que implica que las operaciones futuras de la Sociedad se van a desarrollar en condiciones normales.

f) Comparación de la Información

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2020 se presentan de forma comparada con las correspondientes al ejercicio anterior. No existe ninguna causa que impida la comparación de las cuentas anuales con las del ejercicio precedente.

g) Agrupación de partidas

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

h) Cambios en criterios contables

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

i) Corrección de errores

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



CLASE 8ª



ON6533300

j) Impactos del COVID-19

La Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró, el 11 de marzo de 2020, pandemia al brote de Coronavirus Covid-19, debido a su rápida propagación a escala mundial. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación de la epidemia, en función de la evolución de los parámetros epidemiológicos y sanitarios, que son evaluados de forma constante, tales como confinamiento, cuarentena y restricción del libre movimiento de personas, así como cierre total o parcial de la actividad de empresas públicas y/o privadas, salvo las catalogadas de esenciales como instalaciones sanitarias o empresas y/o establecimientos alimentarios o relacionados con dichos sectores. Adicionalmente se ha realizado una reducción drástica del transporte aéreo, marítimo y terrestre, incluyendo en ocasiones cierres fronterizos.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global debido a la paralización o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica derivada de la paralización de la actividad económica en general. No obstante, cabe tener en cuenta que, si bien el inicio del proceso de vacunación a finales del ejercicio 2020, ha aportado cierto optimismo en las previsiones económicas futuras, la recuperación de la economía y de los mercados, dependerá del éxito y el alcance de las campañas de vacunación sobre la población a nivel mundial.

En este sentido cabe indicar que los Administradores de la Sociedad, están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación. En particular ha analizado el posible impacto del Covid-19 durante el análisis de riesgos, siendo el resultado de sus evaluaciones, el siguiente:

- **Riesgo de mercado y Riesgo de crédito:** La Sociedad ha realizado un seguimiento específico y pormenorizado, en la evaluación del valor razonable de los instrumentos financieros y créditos concedidos, con el fin de detectar y considerar los impactos que el COVID-19 haya podido tener en la evolución de los datos económicos y financieros de las participadas y en consecuencia en la determinación del valor razonable al cierre del ejercicio de los mismos.
- **Riesgo de Liquidez:** La Sociedad dispone de un sistema de gestión y control de la liquidez, así como de procedimientos para controlar los riesgos inherentes a la liquidez de la Sociedad, como pueden ser aquellos derivados del impacto del COVID-19 u otras crisis de relevancia que puedan perjudicar la atención de todos sus compromisos de pago que se derivan de su actividad.

Si bien la situación actual provocada por el Covid-19 genera gran incertidumbre sobre la evolución y desarrollo de la economía en general, la Sociedad cuenta con políticas y estrategias de inversión definidas y una rigurosa gestión del riesgo, llevada a cabo por la Sociedad, para asegurar el cumplimiento de las mismas.



CLASE 8.^a
IMPORTE A PAGAR



0N6533301

Cuentas Anuales de Caixa Capital Rise, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

19

NOTA 3. APLICACION DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado de los ejercicios 2020 y 2019, formulada por el Consejo de Administración, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2020	2019
Base de reparto:		
Resultado obtenido en el ejercicio	93.898,28	142.246,21
Total	93.898,28	142.246,21
Aplicación a:		
Compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores	93.898,28	142.246,21
Total	93.898,28	142.246,21



CLASE 8.^a



0N6533302

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2020 se han aplicado los principios y políticas y criterios de valoración de acuerdo a la Circular 7/2008 de 26 de noviembre, modificada por la Circular 4/2015 de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo, así como las establecidas en el Plan General de Contabilidad y demás normativa de aplicación.

a) Activo intangible

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

Propiedad industrial

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

Se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 10% anual y son objeto de corrección valorativa por deterioro.

Aplicaciones informáticas

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo por la propia empresa de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web, y se reconocen en la medida que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal, a razón de un 20-25% anual.

b) Activo material

Incluye el importe del mobiliario, instalaciones, equipos informáticos y de comunicación y otro inmovilizado propiedad de la Sociedad.



CLASE 8.^a



0N6533303

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

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

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

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Otras instalaciones	10	10
Mobiliario	10	10
Equipos informáticos	25	4

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

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

c) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

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



CLASE 8ª



ON6533304

Al 31 de diciembre de 2020 la totalidad de los arrendamientos existentes son operativos. Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, en el capítulo de gastos generales.

d) Clasificación de Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros, excepto los expresamente excluidos en el apartado 7 de la norma 20ª de la Circular 7/2008 de 26 de noviembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se presentan en el balance agrupados dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración, salvo que se deban presentar, en su caso, como “Activos no corrientes en venta” o correspondan a “Tesorería”, que se muestran de forma independiente.

Los activos financieros se desglosan en función de su presentación en los siguientes epígrafes del balance:

- 1) Tesorería: Saldos en efectivo y saldos deudores de disponibilidad inmediata en el Banco de España y otros bancos centrales.
- 2) Inversiones crediticias (créditos y otras partidas a cobrar): Son activos financieros no derivados, con flujos de efectivo de cuantía determinada o determinable, y en los que todo el desembolso realizado por la entidad se recuperará sustancialmente, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor, que no se valoran a valor razonable, ni la entidad tiene necesariamente la intención de mantenerlos hasta su vencimiento. Un activo financiero que se negocia en un mercado activo, tal como un instrumento de deuda cotizado, no cumple los requisitos para su clasificación en esta categoría.

En esta partida figuran clasificados los siguientes:

- Crédito a intermediarios financieros: Créditos de cualquier naturaleza a nombre de intermediarios financieros, salvo los instrumentados por algún procedimiento que los haga negociables. Estos activos corresponden normalmente a cuentas a la vista, y a plazo, imposiciones, adquisiciones temporales de activos y comisiones pendientes de cobro.
- Crédito a particulares: Saldos deudores de todos los créditos y préstamos concedidos por la Sociedad salvo los instrumentados como valores negociables y los concedidos a entidades de crédito. Estos activos corresponden básicamente a saldos deudores con empresas del grupo.



CLASE 8.^a



0N6533305

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se presentan en el balance agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración, salvo que se deban presentar, en su caso, como “Pasivos Asociados con Activos no Corrientes en Venta”, que se mostrarían de forma independiente. La totalidad de los pasivos financieros de la Sociedad se clasifican a efectos de valoración como “Pasivos financieros a Coste Amortizado”.

Los pasivos financieros se incluyen, en función de su presentación, en los siguientes epígrafes del balance:

- Deudas con intermediarios financieros: Saldos acreedores por obligaciones pendientes de pago a intermediarios financieros, excepto los instrumentados en valores negociables. En el caso de la Sociedad dichos saldos son en su totalidad con entidades del grupo.
- Deudas con particulares: recoge los saldos acreedores por obligaciones pendientes de pago a particulares, con empresas del grupo y acreedores, excepto los instrumentados en valores negociables. En el caso de la sociedad dichos saldos incluyen remuneraciones pendientes de pago y saldos con empresas del grupo.

e) Valoración de los activos financieros

Las Inversiones Crediticias, se valorarán a coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. Por coste amortizado, se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemática a la cuenta de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas, en su caso, por el deterioro que hayan experimentado.

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



CLASE 8.^a



0N6533306

Los importes por los que figuran registrados los activos financieros representan, en todos los aspectos significativos, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito de la Sociedad en cada fecha de presentación de los estados financieros.

Los Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se valorarán por su valor razonable. Los derivados financieros que sean pasivos y tengan como activo subyacente un instrumento de capital cuyo valor razonable no pueda ser estimado de forma fiable, se valorarán al coste.

f) Deterioro de valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado (y consecuentemente se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe evidencia objetiva de que se han producido eventos que den lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda) un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción;
- En el caso de instrumentos de capital, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que tal deterioro se manifiesta y las recuperaciones de valor de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en el caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que el deterioro deja de existir.

g) Valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se valorarán generalmente a su coste amortizado, tal y como éste ha sido definido anteriormente, en la nota e) de valoración de activos financieros.

h) Baja de activos financieros

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



CLASE 8.^a



0N6533307

i) Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

j) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

k) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



0N6533308

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Hasta 31 de diciembre de 2012 la tributación por este impuesto se hacía en régimen de declaración consolidada con la matriz “la Caixa”. Sin embargo, durante el ejercicio 2013 la Sociedad fue excluida de dicho perímetro de consolidación fiscal.

Al 31 de diciembre de 2020, han sido efectuados por parte de la Dirección y los Asesores Fiscales de la Sociedad los cálculos necesarios para determinar el Impuesto sobre Sociedades devengado.

1) Ingresos y gastos

Con carácter general, los ingresos se valorarán por el valor razonable de la contrapartida recibida o pendiente de recibir, que será, salvo prueba en contrario, el precio acordado para los bienes o servicios prestados menos el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar incluidos los descuentos por volumen de operaciones.

Cuando la entrada de efectivo u otros medios equivalentes se difiera en el tiempo, el valor razonable se determinará descontando los flujos de efectivo futuros.

Los impuestos que graven las operaciones de venta de bienes y prestación de servicios que la entidad repercutirá a terceros, como es el caso del impuesto sobre el valor añadido, no formarán parte de los ingresos.

Los ingresos sólo se reconocerán cuando su importe pueda estimarse de manera fiable y resulte probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, debiéndose cumplir además para el reconocimiento de los ingresos por prestación de servicios las siguientes condiciones:

- (i) El grado de realización del servicio pueda determinarse, en la fecha del balance, de manera fiable.
- (ii) Los costes incurridos o a incurrir en la prestación del servicio puedan determinarse con fiabilidad.



CLASE 8.^a



ON6533309

Los ingresos corresponden básicamente a:

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

m) Transacciones entre partes vinculadas

Se consideran transacciones con partes vinculadas a todas aquellas que se produzcan entre la Sociedad y las entidades o personas que cumplan los requisitos establecidos en la Norma 54^a.1 de la Circular 7/2008 de 26 de noviembre.



CLASE 8.^a



0N6533310

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

28

NOTA 5. ACTIVO INTANGIBLE

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

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

El detalle y movimiento del activo intangible a lo largo del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Propiedad industrial	2.175,02	-	-	2.175,02
Aplicaciones informáticas	420.447,09	37.961,18	-	458.408,27
	422.622,11	37.961,18	-	460.583,29
Amortización Acumulada:				
Propiedad industrial	(1.657,91)	(167,80)	-	(1.825,71)
Aplicaciones informáticas	(338.201,86)	(39.556,29)	-	(377.758,15)
	(339.859,77)	(39.724,09)	-	(379.583,86)
Activo Intangible, Neto	82.762,34	(1.762,91)	-	80.999,43



CLASE 8.^a



0N6533311

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

29

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

	31/12/2020	31/12/2019
Propiedad industrial	497,04	497,04
Aplicaciones informáticas	341.602,73	267.334,06
Total	342.099,77	267.831,10

NOTA 6. ACTIVO MATERIAL

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

	31/12/2019	Altas	Bajas	31/12/2020
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	479.397,29	-	-	479.397,29
Equipos proceso de información	189.249,07	44.547,35	-	233.796,42
	668.646,36	44.547,35	-	713.193,71
Amortización Acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(149.321,62)	(32.996,62)	-	(182.318,24)
Equipos proceso de información	(175.621,60)	(14.635,22)	-	(190.256,82)
	(324.943,22)	(47.631,84)	-	(372.575,06)
Activo Material, Neto	343.703,14	(3.084,49)	-	340.618,65



CLASE 8.^a



0N6533312

El detalle y movimiento del activo material a lo largo del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	471.918,29	7.479,00	-	479.397,29
Equipos proceso de información	189.249,07	-	-	189.249,07
	661.167,36	7.479,00	-	668.646,36
Amortización Acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(79.612,52)	(69.709,10)	-	(149.321,62)
Equipos proceso de información	(158.912,74)	(16.708,86)	-	(175.621,60)
	(238.525,26)	(86.417,96)	-	(324.943,22)
Activo Material, Neto	422.642,10	(78.938,96)	-	343.703,14

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

	31/12/2020	31/12/2019
Equipos proceso de información	160.768,66	105.269,17
Total	160.768,66	105.269,17



CLASE 8.^a



0N6533313

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos operativos

Con fecha 7 de marzo de 2017, suscribió un contrato de alquiler con la sociedad CaixaBank, S.A. para las oficinas situadas en la Avda. Diagonal, 621 planta séptima del edificio denominado Torre II. El contrato de alquiler tiene un vencimiento de 5 años, siendo la fecha de vigencia des del 1 de diciembre de 2016. La renta mensual es de 14.379,12 euros más IVA, revisable anualmente para acomodarla a las variaciones del IPC más gastos generales y comunes.

Con fecha 1 de noviembre de 2018, se suscribe una adenda modificativa del contrato de alquiler de las oficinas en el que se reduce en un 25% el espacio utilizado, quedando en un 50%. La renta mensual queda fijada en 9.749,05 euros más IVA, revisable anualmente para acomodarla a las variaciones del IPC más gastos generales y comunes.

El cargo a la cuenta de resultados del ejercicio 2020 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 173.015,13 euros (140.380,09 euros en el ejercicio anterior).

Adicionalmente, en el epígrafe del balance “Resto de Activos” figura un importe total de 19.620,15 euros en concepto de fianzas por los arrendamientos anteriormente comentados (19.620,15 euros en el ejercicio anterior). (Véase Nota 15).



CLASE 8.^a



ON6533314

NOTA 8. INVERSIONES CREDITÍCIAS

El detalle de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue, en euros:

	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Crédito a intermediarios financieros:		
Cuenta corriente a la vista (Nota 21.1)	2.998.545,75	1.807.634,89
Crédito a particulares:		
Créditos a largo plazo	-	22.445,00
Créditos a corto plazo	22.445,00	20.000,00
Deudores empresas del grupo (Nota 21.1)	80.773,75	1.274.879,30
Deudores	260.172,33	271.696,18
Deterioros	(222.661,83)	(236.274,33)
Periodificaciones	21.573,04	13.101,07
Total	3.160.848,04	3.173.482,11

El saldo correspondiente a cuenta corriente a la vista corresponde a efectivo en cuenta corriente mantenida en CaixaBank, S.A. El rendimiento de este activo se basa en los tipos de interés variables a valor de mercado. Los intereses devengados durante el ejercicio 2020 y 2019, correspondientes a dicho activo, se encuentra registrado en el epígrafe de intereses y rendimientos asimilados de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 16).

El importe de los créditos a largo y corto plazo, así como los intereses, corresponden a un préstamo concedido a la sociedad Ape Software Components, S.L.



CLASE 8.^a



0N6533315

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

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

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro causadas por riesgos de insolvencia de saldos deudores, correspondiente al ejercicio 2019, es el siguiente:

Deterioros	Registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias				
	Saldo a 31/12/2018	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del deterioro	Salidas y reducciones	Saldo a 31/12/2019
Deudores	(350.735,58)	-	114.461,25	-	(236.274,33)
Total	(350.735,58)	-	114.461,25	-	(236.274,33)



CLASE 8.^a



ON6533316

Cuentas Anuales de Caixa Capital Rise, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

34

NOTA 9. PARTICIPACIONES

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

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

El detalle y movimiento de este epígrafe a 31 de diciembre de 2019, es como sigue, en euros:

	% Participación	Saldo a 31/12/2018	Altas	Bajas	Reembolsos y/o devolución de aportaciones	Saldo a 31/12/2019
Participaciones:						
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	1,44%	488.355,64	20.185,06	-	(7.011,73)	501.528,97
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	2,17%	219.143,51	10.108,31	-	(72.532,34)	156.719,48
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	3,03%	514.794,54	159.750,00	-	-	674.544,54
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	2,00%	602.000,00	-	-	(182.350,56)	419.649,44
Caixa Innvierte Start, F.C.R.	1,42%	216.632,70	20.280,00	-	-	236.912,70
		2.040.926,39	210.323,37	-	(261.894,63)	1.989.355,13
Deterioros:						
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.		(132.236,03)	(10.289,08)	-	-	(142.525,11)
Caixa Capital Micro II, F.C.R.		(56.933,92)	-	56.933,92	-	-
Caixa Capital TIC II, F.C.R.		(173.595,60)	-	173.595,60	-	-
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.		(183.855,28)	-	100.140,08	-	(83.715,20)
Caixa Innvierte Start, F.C.R.		(56.146,67)	(61.963,78)	-	-	(118.110,45)
		(602.767,50)	(72.252,86)	330.669,60	-	(344.350,76)
Total		1.438.158,89	138.070,51	330.669,60	(261.894,63)	1.645.004,37



CLASE 8.^a



0N6533317

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

35

El total de 1.421 miles de euros (1.645 miles de euros en el ejercicio anterior) corresponde a participaciones en fondos y sociedades del Grupo, que a su vez son gestionadas por la Sociedad.

Adicionalmente a los importes desembolsados, existen compromisos no exigidos por parte de la Sociedad por importe total de 406 miles euros (480 miles en el ejercicio anterior).

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

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

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

El resumen de los patrimonios de las participaciones en entidades del Grupo, a 31 de diciembre de 2019, según sus cuentas anuales auditadas, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad /Fondo	Capital o Participes	Reservas	Resultados Negativos. de Ejercicios. Anteriores	Resultado del Ejercicio	Ajustes por valoración en Patrimonio Neto	Total Patrimonio Neto
Participaciones del Grupo:						
Caixa Invierte Biomed II, F.C.R. (*)	34.780.203,63	(14.984,41)	(9.121.142,57)	(713.253,01)	-	24.930.823,64
Caixa Capital Micro II, F.C.R. (*)	7.229.227,82	(9.935,21)	(2.789.330,81)	2.936.802,12	153.345,55	7.520.109,47
Caixa Capital TIC II, F.C.R. (*)	22.262.476,09	(17.387,70)	(5.712.053,06)	5.952.389,87	-	22.485.425,20
Caixa Invierte Industria, S.C., S.A. (*)	1.302.504,00	9.798.201,92	-	5.007.003,93	689.002,02	16.796.711,87
Caixa Invierte Start, F.C.R. (*)	16.662.860,00	(21.047,95)	(3.913.618,65)	(4.361.837,53)	-	8.366.355,87

(*) Según sus cuentas anuales auditadas a 31 de diciembre de 2019.



CLASE 8.^a



0N6533318

NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El detalle de pasivos financieros coste amortizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Deudas con particulares:		
Proveedores empresas del Grupo (Nota 21.1)	97,99	49.190,34
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	188.314,06
Otras deudas	-	57,77
Total	97,99	237.562,17

NOTA 11. CARTERAS GESTIONADAS

El detalle de las entidades de capital riesgo gestionadas y el importe del patrimonio administrado por la Sociedad de las mismas, que figura informado en otras cuentas de orden del balance de situación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación, en euros:

Nombre de la entidad de capital riesgo	Tipo	Patrimonio Gestionado	
		31/12/2020	31/12/2019
Caixa Capital TIC, S.C.R, S.A.	SCR	6.349.007,75	8.522.747,79
Caixa Capital Micro S.C.R, S.A.U.	SCR	2.025.760,51	2.051.664,37
Caixa Capital Biomed, S.C.R,S.A.U.	SCR	3.326.974,68	3.978.979,58
Caixa Invierte Industria, S.C.R, S.A.	SCR	13.862.891,29	16.796.711,87
Caixa Capital Fondos, S.C.R, S.A.U.	SCR	20.326.266,93	17.453.009,65
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	FCR	4.955.369,37	7.520.109,47
Caixa Invierte Biomed II, F.C.R.	FCR	26.106.714,56	24.930.823,64
Caixa Capital Tic II, F.C.R.	FCR	14.483.351,21	22.485.425,20
Caixa Invierte Start, F.C.R.	FCR	7.519.659,97	8.366.355,87
Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	SICC	78.929.932,09	76.833.409,56
Total		177.885.928,36	188.939.237,00



CLASE 8.^a



ON6533319

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

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

	Ejercicio 2020 Días	Ejercicio 2019 Días
Periodo medio de pago a proveedores	33,42	28,60
Ratio de operaciones pagadas	33,42	28,13
Ratio de operaciones pendientes de pago	38,16	40,31
	Euros	Euros
Total pagos realizados	1.538.335,34	1.588.530,29
Total pagos pendientes	373,71	64.074,66

NOTA 13. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad ha establecido los mecanismos necesarios para la gestión de riesgos financieros a los que se expone. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad de acuerdo a lo dispuesto en la norma 53 de la circular 7/2008 de 26 de noviembre:

- Riesgos de mercado: Son los que surgen por la exposición del valor de las posiciones mantenidas en instrumentos financieros, a variaciones en las condiciones de mercado. Este riesgo proviene de la variación de los factores de riesgo de precio, tipo de interés, tipo de cambio, así como el riesgo de solvencia y de liquidez de los distintos productos con los que opera la Sociedad. Dada la operativa de la Sociedad y sus condiciones particulares, su exposición a riesgos de mercado es reducida.
- Riesgo de crédito: Es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales y cause una pérdida financiera a la otra parte. Dado que mantiene participación en 5 entidades del total de entidades de capital riesgo que están bajo su gestión, existe una concentración significativa de riesgo de crédito. No obstante, la calidad crediticia de las mismas es elevada.



CLASE 8.^a



0N6533320

NOTA 14. FONDOS PROPIOS

14.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2020, al igual que en el ejercicio anterior, el capital social está representado por 10.000 acciones de 100,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

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

	2020		2019	
	Nº Acciones	% Participación	Nº Acciones	% Participación
Criteria Caixa, S.A.U. (Anteriormente denominada Criteria Caixaholding, S.A.U.)	9.999	99,99	9.999	99,99
Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	1	0,01	1	0,01
Total	10.000	100,00	10.000	100,00

Con fecha 13 de junio de 2019, se formalizó una compraventa de acciones de la Sociedad, entre la sociedad Caixa Assistance, S.A.U., como parte vendedora y la sociedad Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U., como parte compradora, pasando a ser ésta última, accionista de la Sociedad a partir de dicha fecha.

14.2) Reservas

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

	2020	2019
Reserva legal	200.000,00	200.000,00
Reservas voluntarias	3.860.540,51	3.860.540,51
Resultados de ejercicios anteriores	(97.880,35)	(240.126,56)
Total	3.962.660,16	3.820.413,95



CLASE 8.^a



ON6533321

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2020, la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

b) Distribución de dividendos

Durante los ejercicios 2020 y 2019, no se ha realizado distribución alguna de dividendos.

14.3) Requerimientos de Recursos Propios

Las sociedades gestoras de entidades de capital riesgo, según establece la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, debe mantener y cumplir determinados requisitos sobre recursos propios mínimos. Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad cumple con dichos requerimientos.



CLASE 8.^a



0N6533322

Cuentas Anuales de Caixa Capital Rise, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

40

NOTA 15. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES Y RESTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Activos fiscales				
Activos por impuestos diferidos	77.596,82	-	105.953,40	-
Derechos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación	1.897,22	-	1.897,22	-
Hacienda Pública, IVA Soportado	484,16	-	-	-
Ret. y pagos a cuenta del I.S.	332,11	-	9.365,99	-
H.P. deudora por Impuesto sobre Sociedades	18.647,77	-	70.730,30	-
Total activos fiscales	98.958,08	-	187.946,91	-
Resto de activos				
Depósitos y fianzas (Nota 7.1)	19.620,15	-	19.620,15	-
Total resto de activos	19.620,15	-	19.620,15	-
Pasivos fiscales				
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-
Total pasivos fiscales	-	-	-	-
Resto de pasivos				
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	-	-	8.682,87
Retenciones por IRPF	-	115.735,30	-	92.944,98
Organismos de la Seguridad Social	-	28.161,86	-	25.418,08
Acreedores por prestaciones de servicios	-	83.301,64	-	123.487,85
Hacienda Pública, IVA Repercutido	-	7.283,75	-	-
Total resto de pasivos	-	234.482,55	-	250.533,78



CLASE 8.^a



ON6533323

Situación fiscal

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

En la medida en que a fecha de formulación no se dispone del cálculo por impuesto sobre sociedades definitivo correspondiente al ejercicio 2020, los activos por impuesto diferido correspondientes a los ajustes temporales tienen carácter provisional y serán regularizados, en su caso, cuando la Sociedad obtenga dicha información, antes de la finalización del plazo máximo establecido para la presentación de la declaración del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al citado ejercicio.

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



CLASE 8.^a



0N6533325

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

43

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

	31/12/2020	31/12/2019
Cuota al 25% sobre la Base Imponible	-	-
Cuota líquida	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	(332,11)	(18.071,33)
Cuota a (pagar)/devolver	332,11	18.071,33

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

	2020	2019
Impuesto corriente	-	(68.310,15)
Impuesto diferido	(28.356,58)	(48.717,01)
Total	(28.356,58)	(117.027,16)



ON6533326

CLASE 8.^a

Cuentas Anuales de Caixa Capital Rise, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

44

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

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

El movimiento de los activos y pasivos por diferencias temporarias deducibles e imponibles del ejercicio 2019, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2018	Generados	Aplicados	Otros	Saldo al 31/12/2019
Activos por diferencias temporarias deducibles	174.263,55	18.063,22	(86.373,37)	-	105.953,40
Derechos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación	1.897,22	-	-	-	1.897,22
Créditos por pérdidas a compensar del ejercicio	48.717,01	-	-	(48.717,01)	-
Total	224.877,78	18.063,22	(86.373,37)	(48.717,01)	107.850,62



CLASE 8.^a



ON6533327

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

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

Año de origen	Euros
2018	186.367,05
2019	13.798,93
Total	200.165,98

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



CLASE 8.^a



ON6533328

NOTA 16. COMISIONES, INTERESES Y RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL Y OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN

La composición de cada categoría de ingresos ordinarios reconocidos en el ejercicio 2020 y 2019 es la siguiente, en euros:

	2020	2019
Intereses y rendimientos asimilados	1.747,93	2.680,13
Intereses	1.747,93	2.680,13
Comisiones percibidas	2.893.818,04	2.916.960,86
Comisión Gestión	2.893.818,04	2.916.960,86
Otros productos de explotación	180.000,00	491.773,84
Prestación de servicios	100.000,00	91.773,84
Prestación de servicios Grupo (Nota 21.2)	80.000,00	400.000,00
Otros ingresos	-	-

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

El importe correspondiente a la comisión de gestión corresponde a las remuneraciones recibidas por la actividad de gestión de las entidades Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A., Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U., Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A., Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A., Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U., Caixa Capital Micro II, F.C.R., Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R., Caixa Capital Tic II, F.C.R., Caixa Innvierte Start, F.C.R. y Critería Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U., según la retribución comentada en la Nota 1.

El importe correspondiente a los ingresos por prestación de servicios corresponde a las cuotas por los servicios de asesoramiento prestados a las sociedades participadas por parte de las entidades gestionadas por la Sociedad.

El importe correspondiente a los ingresos por prestación de servicios Grupo corresponde al contrato de prestación de servicios con Critería Industrial Ventures, S.A.U. comentado en la Nota 1.



CLASE 8.^a



ON6533329

NOTA 17. GASTOS DE PERSONAL Y OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN

a) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el ejercicio 2020 y 2019 es la siguiente, en euros:

	2020	2019
Sueldos, Salarios y asimilados	1.143.422,58	1.278.630,02
Indemnizaciones	34.414,00	16.179,62
Seguridad Social a cargo de la empresa	249.527,28	258.687,84
Otros gastos sociales	52.316,52	68.433,84
TOTAL	1.479.680,38	1.621.931,32

b) Gastos Generales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el ejercicio 2020 y 2019 es la siguiente, en euros:

	2020	2019
Arrendamientos y cánones	173.015,13	140.380,09
Reparaciones y conservación	69.128,33	46.382,37
Servicios de profesionales independientes	848.274,05	1.058.595,36
Servicios informáticos	213.605,07	192.881,89
Transportes	3.728,54	4.260,27
Servicios bancarios y similares	394,24	749,40
Publicidad, congresos y relaciones públicas	16.212,12	53.803,58
Suministros	13.305,33	16.884,63
Otros Servicios	105.538,42	143.146,87
Tributos y ajustes prorrate IVA	8.190,55	8.477,81
TOTAL	1.451.391,78	1.665.562,27



CLASE 8.^a



0N6533330

NOTA 18. GANANCIAS/(PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA

El detalle de los resultados por la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta, es el siguiente, en euros:

	2020	2019
Ganancias /(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta (+/-)	31.295,44	-
Total	31.295,44	-

Las Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta del ejercicio 2020 se han generado por la desinversión de las siguientes participaciones:

- Se ha obtenido resultados positivos por la amortización de participaciones de la entidad Caixa Capital Micro II, F.C.R. por importe de 24.817,95 euros.
- Se ha obtenido resultados positivos por la amortización de participaciones de la entidad Caixa Capital Tic II, F.C.R. por importe de 6.477,49 euros.

NOTA 19. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 20. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido otros acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.



CLASE 8.^a



0N6533331

NOTA 21. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

21.1) Saldos entre partes vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, en euros:

	Otras empresas del Grupo	
	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE		
Deudores, empresas del grupo (*)	80.773,75	1.274.879,30
PASIVO CORRIENTE		
Acreedores, empresas del grupo (**)	97,99	49.190,34

(*) A 31 de diciembre de 2020 del total saldo deudor con otras empresas del grupo corresponde al saldo a cobrar con Critería Industrial Ventures, S.A.U. Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2020 el total saldo acreedor con otras empresas del grupo corresponde a Saba aparcamientos, S.A.

(**) A 31 de diciembre de 2019, del total saldo acreedor con otras empresas del grupo, 42.967,84 euros correspondían al saldo a pagar a Critería Caixa, S.A.U., 14.762,73 euros correspondían al saldo a abonar con Silk Aplicaciones, S.L. por servicios informáticos recibidos, 19.872,31 euros correspondían al saldo a pagar con CaixaBank, S.A. y 1.112,92 euros correspondían al saldo a pagar con Suministros y Urbanos y Mantenimientos, S.A.

Según se indica en la Nota 8, al 31 de diciembre de 2020 existe un saldo incluido en el epígrafe de inversiones crediticias correspondientes al efectivo en cuenta corriente por importe de 2.998.545,75 euros (1.807.634,89 euros en el ejercicio anterior) mantenido en CaixaBank, S.A.



CLASE 8.^a



ON6533332

Cuentas Anuales de Caixa Capital Rise, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

50

21.2) Transacciones entre partes vinculadas

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

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



CLASE 8.^a



ON6533333

Cuentas Anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020

51

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2019 se detallan a continuación:

	Comisión Gestión	Servicios Prestados	Servicios Recibidos	Gastos Alquiler	Desembolsos realizados	Reembolsos recibidos	Dividendos Cobrados
Criteria Caixa, S.A.U.	-	-	368.722,24	-	-	-	-
CaixaBank S.A.	-	-	15.714,51	164.589,67	-	-	-
Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.	150.880,63	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U.	89.345,12	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.	228.172,65	-	-	-	-	-	-
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	582.802,32	-	-	-	-	-	182.350,56
Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.	72.449,80	-	-	-	-	-	-
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	695.035,66	-	-	-	20.185,06	7.011,73	-
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	263.763,15	-	-	-	10.108,30	72.532,72	-
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	254.811,66	-	-	-	159.750,00	-	-
Caixa Innvierte Start, F.C.R.	514.699,87	-	-	-	20.280,00	-	-
Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	65.000,00	-	-	-	-	-	-
Criteria Industrial Ventures, S.A.U.	-	400.000,00	-	-	-	-	-
CaixaBank Facilities Mangament (Sumasa)	-	-	6.839,05	-	-	-	-
VidaCaixa, S.A.U.	-	-	8.541,97	-	-	-	-
Silk Aplicaciones, S.L.	-	-	116.629,96	-	-	-	-

21.3) Saldos y Transacciones con los Administradores y Alta Dirección

Los importes recibidos por el Consejo de Administración durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

	2020	2019
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	374.999,96	374.999,96
Total	374.999,96	374.999,96

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

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



CLASE 8.^a



ON6533334

A parte de los miembros Consejo de Administración, no existe otro personal que cumpla con la definición de Alta Dirección.

Otra información referente al Consejo de Administración

En el deber de evitar situaciones de conflicto de interés, durante el ejercicio 2020 los miembros del Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha Ley.

NOTA 22. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2020 y 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2020	2019
Gestores y personal técnico	19,75	20,08

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

	Hombres	2020 Mujeres	Total	Hombres	2019 Mujeres	Total
Gestores y personal técnico	12	8	20	9	9	18

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 ha ascendido a 5.229,28 euros (5.187,77 euros en el ejercicio anterior). La prestación de otros servicios ha sido nula en el presente ejercicio (135,00 euros en el ejercicio anterior). Asimismo, los honorarios devengados por la prestación de servicios por parte de sociedades pertenecientes a la red del auditor han sido nulos (7.895,76 euros en el ejercicio anterior).



CLASE 8.^a



ON653333-

*Informe de Gestión de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A.
Ejercicio 2020*

53

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

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020



CLASE 8.^a
INFORME DE GESTIÓN



0N6533336

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

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

Desarrollo del negocio de la Sociedad durante el ejercicio 2020

Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. tiene como actividad principal la gestión de diferentes tipos de vehículos especializados en invertir en empresas innovadoras con alto potencial de crecimiento en las diferentes etapas de desarrollo participando en sus rondas de financiación (yendo desde una inversión pre-semilla – €50k, a inversiones para el crecimiento y expansión del modelo de negocio – hasta € 3 mill). Todos ellos cuentan con recursos aportados mayoritariamente por el grupo “la Caixa” y participación de socios públicos y privados.

La relación de los mismos es siguiente:

- Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.
- Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U.
- Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.
- Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.
- Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.
- Caixa Capital Micro II, F.C.R.
- Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.
- Caixa Capital Tic II, F.C.R.
- Caixa Innvierte Start, F.C.R.

A finales del año 2018 Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. promovió la constitución de la sociedad Critería Industrial Ventures, S.A.U. para dar continuidad a la inversión en empresas tecnológicas e innovadoras del sector industrial.

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



CLASE 8ª
Código de Clasificación



ON6533337

Adicionalmente desde Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. también se gestiona la sociedad Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U. que aglutina diversas participaciones minoritarias en entidades de capital riesgo y relacionadas con el fomento de la actividad emprendedora.

Complementando la actividad de capital riesgo, se ha colaborado con la Obra Social “la Caixa” en iniciativas como CaixaImpulse, para el apoyo a los emprendedores en toda España y Portugal. El mencionado programa ha desarrollado una intensa actividad de identificación de proyectos, reconocimiento del talento y promoción de las iniciativas empresariales de los emprendedores, con el objetivo de promover la transferencia de los resultados de la investigación a la sociedad.

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

Resultado del ejercicio

El ejercicio 2020 se ha cerrado con unos resultados positivos de 94 miles de euros.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

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

Gestión de riesgos

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

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

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

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



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



ON6533338

Otros aspectos

El ejercicio 2020 ha estado marcado por la propagación a nivel mundial de la pandemia del Covid-19. Tal y como se indica en la Nota 2 de la Memoria, desde el inicio de la pandemia se ha analizado el posible impacto de la misma, realizando un seguimiento específico y pormenorizado en la evaluación del valor razonable de los instrumentos financieros y créditos concedidos en las sociedades y fondos gestionados, así como de los riesgos inherentes a la liquidez de la sociedad.

La Sociedad durante el ejercicio 2020 no ha realizado operación alguna con acciones propias.

El período medio de pago a proveedores, durante el presente ejercicio 2020 ha sido de 33,42 días.



CLASE 8ª



0N6533339

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.** formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado de clase 8ª, con numeración correlativa del número 0N6533282 al 0N6533339 ambos incluidos.

Barcelona, 31 de marzo de 2021
El Consejo de Administración

Don Isidro Fainé Casas
Presidente

Don Marcelino Armenter Vidal
Vice-Presidente

MIESE KUNE, S.L.
representada por
Don Juan Bárcena Arteagabeitia
Consejero

Don Óscar Carpio Garijo
Consejero