

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023
e Informe de gestión a 31 de diciembre de 2023



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Altamar Private Markets, S.C.R., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Altamar Private Markets, S.C.R., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría **Modo en el que se han tratado en la auditoría****Valoración de las inversiones financieras a largo plazo**

De acuerdo con el folleto informativo de la Sociedad, el objeto social consiste en la toma de participaciones de las entidades permitidas por la legislación vigente. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio neto de la Sociedad está fundamentalmente invertido en el patrimonio de determinados vehículos de inversión.

La política contable de la Sociedad se encuentra descrita en la nota 4 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas y, asimismo, en la nota 7 de la misma se detallan las inversiones financieras a largo plazo en las que se materializa el Patrimonio neto de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría de la Sociedad por la repercusión que la valoración de dichas inversiones tiene en el cálculo de su Patrimonio neto y, por tanto, en el valor liquidativo de la misma.

La Sociedad mantiene un contrato de gestión con Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. como Sociedad gestora por lo que la misma es responsable de la determinación del valor razonable de las inversiones financieras de la Sociedad.

Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros que se encuentran en la cartera de la Sociedad, al objeto de considerar si son adecuados y se aplican de manera consistente para dichos instrumentos.

La Sociedad gestora nos ha proporcionado el cálculo del valor razonable de las inversiones financieras a largo plazo de la Sociedad. Hemos contrastado dicho cálculo con los resultados obtenidos de nuestro trabajo basándonos, principalmente, en las cuentas anuales auditadas de los vehículos de inversión en los que participa la Sociedad.

Como consecuencia de dichos procedimientos no se han detectado diferencias en la valoración de las inversiones financieras a largo plazo de la Sociedad, que puedan considerarse significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Gemma M^a Ramos Pascual (22788)

28 de junio de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/16844

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en Euros)

ACTIVO	Nota	2023	2022 (*)
ACTIVO CORRIENTE		3 190 022,54	6 074 061,24
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	3 189 562,90	6 074 061,24
Periodificaciones		459,64	-
Inversiones financieras a corto plazo		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
Deudores		-	-
Otros activos corrientes		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE		37 966 815,45	36 839 919,39
Activo por impuesto diferido	6	25 460,93	-
Inversiones financieras a largo plazo	7	26 976 531,67	36 839 919,39
Instrumentos de patrimonio		26 976 531,67	36 839 919,39
De entidades objeto de capital riesgo		26 976 531,67	36 839 919,39
De otras entidades		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		10 964 822,85	-
Instrumentos de patrimonio		10 964 822,85	-
De entidades objeto de capital riesgo	8	10 964 822,85	-
De otras entidades		-	-
Préstamos y créditos a empresas		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Inmovilizado material		-	-
Inmovilizado intangible		-	-
Otros activos no corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO		41 156 837,99	42 913 980,63

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2023	2022 (*)
PASIVO CORRIENTE		13 538 315,44	15 992 483,57
Periodificaciones		-	-
Acreedores y cuentas a pagar	10	39 468,55	42 451,45
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	11	13 498 846,89	10 312 607,12
Deudas a corto plazo		-	5 637 425,00
Provisiones a corto plazo		-	-
Otros pasivos corrientes		-	-
PASIVO NO CORRIENTE		969 278,45	1 202 056,33
Periodificaciones		-	-
Pasivo por impuesto diferido	12	94 090,86	151 831,23
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11	875 187,59	1 050 225,10
Deudas a largo plazo		-	-
Provisiones a largo plazo		-	-
Otros pasivos no corrientes		-	-
TOTAL PASIVO		14 507 593,89	17 194 539,90
PATRIMONIO NETO		26 649 244,10	25 719 440,73
FONDOS REEMBOLSABLES	13	19 171 595,84	13 746 498,37
Capital		1 284 110,00	1 284 110,00
Escriturado		1 284 110,00	1 284 110,00
Menos: Capital no exigido		-	-
Partícipes		-	-
Prima de emisión		752 725,62	752 725,62
Reservas		969 397,18	364 601,76
Instrumentos de capital propios		-	-
Resultados de ejercicios anteriores		-	-
Otras aportaciones de accionistas		10 740 265,57	10 740 265,57
Resultado del ejercicio		5 425 097,47	604 795,42
Dividendo a cuenta		-	-
Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO	7	7 477 648,26	11 972 942,36
Activos financieros disponibles para la venta		7 477 648,26	11 972 942,36
Operaciones de cobertura		-	-
Otros		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		41 156 837,99	42 913 980,63

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en Euros)

CUENTAS DE ORDEN	Nota	2023	2022 (*)
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		38 017 532,99	51 742 734,81
Avales y garantías concedidos		-	-
Avales y garantías recibidos		-	-
Compromisos de compra de valores	7	38 017 532,99	51 742 734,81
De empresas objeto de capital riesgo		38 017 532,99	51 742 734,81
De otras empresas		-	-
Compromiso de venta de valores		-	-
De empresas objeto de capital riesgo		-	-
De otras empresas		-	-
Resto de derivados		-	-
Compromisos con accionistas		-	-
Otros riesgos y compromisos		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN		-	-
Patrimonio total comprometido		-	-
Patrimonio comprometido no exigido		-	-
Activos fallidos		-	-
Pérdidas fiscales a compensar		-	-
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)		-	-
Deterioro capital inicio grupo		-	-
Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		38 017 532,99	51 742 734,81

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

	Nota	2023	2022 (*)
Ingresos financieros	14.a	20 731,71	29 663,74
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		20 731,71	29 621,43
Otros ingresos financieros		-	42,31
Gastos financieros	14.b	(465 181,90)	(185 458,69)
Intereses y cargas asimiladas		(465 181,90)	(185 458,69)
Otros gastos financieros		-	-
Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto)		5 863 436,10	786 142,44
Resultados por enajenaciones (netos)	14.c	5 868 933,40	799 478,49
Instrumentos de patrimonio		5 868 933,40	799 478,49
Valores representativos de deuda		-	-
Otras inversiones financieras		-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		-	-
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras		-	-
Diferencias de cambio (netas)	14.d	(5 497,30)	(13 336,05)
Otros resultados de explotación		(32 744,68)	(65 236,03)
Comisiones y otros ingresos percibidos	15.a	8 640,49	-
De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo		-	-
Otras comisiones e ingresos		8 640,49	-
Comisiones satisfechas	15.b	(41 385,17)	(65 236,03)
Comisión de gestión		(41 385,17)	(25 086,03)
Otras comisiones y gastos		-	(40 150,00)
MARGEN BRUTO		5 386 241,23	565 111,46
Gastos de personal		-	-
Otros gastos de explotación	16	(12 332,51)	(13 014,67)
Amortización del inmovilizado		-	-
Excesos de provisiones		-	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		5 373 908,72	552 096,79
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado		-	-
Deterioro de resto de activos (neto)		-	-
Otros		292,65	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		5 374 201,37	552 096,79
Impuesto sobre beneficios	17	50 896,10	52 698,63
RESULTADO DEL EJERCICIO		5 425 097,47	604 795,42

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	5 425 097,47	604 795,42
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	(4 495 294,10)	4 369 914,05
Por valoración de instrumentos financieros	(4 553 034,47)	4 425 504,40
Activos financieros disponibles para la venta	(4 553 034,47)	4 425 504,40
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
Efecto impositivo	57 740,37	(55 590,35)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Efecto impositivo	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	929 803,37	4 974 709,47

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Fondos reembolsables							Total Patrimonio neto	
	Capital	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Reservas	Otras aportaciones de accionistas	Total Fondos reembolsables		Ajustes por valoración
SALDO FINAL DEL AÑO 2022 (*)	1 284 110,00	752 725,62	-	604 795,42	364 601,76	10 740 265,57	13 746 498,37	11 972 942,36	25 719 440,73
Ajustes por cambios de criterio 2022 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2022 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2023	1 284 110,00	752 725,62	-	604 795,42	364 601,76	10 740 265,57	13 746 498,37	11 972 942,36	25 719 440,73
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5 425 097,47	-	-	5 425 097,47	(4 495 294,10)	929 803,37
Operaciones con accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	(604 795,42)	604 795,42	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2023	1 284 110,00	752 725,62	-	5 425 097,47	969 397,18	10 740 265,57	19 171 595,84	7 477 648,26	26 649 244,10

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Euros)

C) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Fondos reembolsables							Total Patrimonio neto	
	Capital	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Reservas	Otras aportaciones de accionistas	Total Fondos reembolsables		Ajustes por valoración
SALDO FINAL DEL AÑO 2021 (*)	1 284 110,00	752 725,62	-	367 155,15	(2 553,39)	10 740 265,57	13 141 702,95	7 603 028,31	20 744 731,26
Ajustes por cambios de criterio 2021 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2021 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2022	1 284 110,00	752 725,62	-	367 155,15	(2 553,39)	10 740 265,57	13 141 702,95	7 603 028,31	20 744 731,26
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	604 795,42	-	-	604 795,42	4 369 914,05	4 974 709,47
Operaciones con accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	(367 155,15)	367 155,15	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2022	1 284 110,00	752 725,62	-	604 795,42	364 601,76	10 740 265,57	13 746 498,37	11 972 942,36	25 719 440,73

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en Euros)

	2023	2022 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(467 242,10)	637 122,54
Resultado del ejercicio antes de impuestos	5 374 201,37	552 096,79
Ajustes del resultado	(5 418 985,91)	-
Amortización del inmovilizado	-	-
Correcciones valorativas por deterioro	-	-
Variación de provisiones	-	-
Imputación de subvenciones	-	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	-	-
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(5 868 933,40)	-
Ingresos financieros	(20 731,71)	-
Gastos financieros	465 181,90	-
Diferencias de cambio	5 497,30	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-
Cambios en el capital corriente	(28 903,47)	32 327,12
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-
Otros activos corrientes	(459,64)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	(2 982,90)	32 327,12
Otros pasivos corrientes	-	-
Otros activos y pasivos no corrientes	(25 460,93)	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(393 554,09)	52 698,63
Pagos de intereses	(437 566,45)	-
Cobros de dividendos	2 477,80	-
Cobros de intereses	18 253,91	-
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios	50 896,10	52 698,63
Otros cobros / pagos	(27 615,45)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	214 463,80	(6 065 387,47)
Pagos por inversiones	(14 591 453,74)	(6 065 387,47)
Inversiones financieras	(3 626 630,89)	(6 069 403,55)
Empresas del grupo y asociadas	(10 964 822,85)	4 016,08
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos	-	-
Cobros por desinversiones	14 805 917,54	-
Inversiones financieras	14 805 917,54	-
Empresas del grupo y asociadas	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(2 626 222,74)	10 537 125,09
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(2 626 222,74)	10 537 125,09
Emisión de deudas con entidades de crédito	-	-
Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas	3 186 239,77	5 074 737,60
Emisión de otras deudas	-	-
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas	(175 037,51)	(175 037,51)
Devolución y amortización de otras deudas	(5 637 425,00)	5 637 425,00
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	-
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	(5 497,30)	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(2 884 498,34)	5 108 860,16
Efectivo y equivalentes al comienzo del ejercicio	6 074 061,24	965 201,08
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio	3 189 562,90	6 074 061,24

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

1. Actividad e información de carácter general

a) Actividad

Altamar Private Markets, S.C.R., S.A. (en adelante la Sociedad), anteriormente Eastcote Corporate Services, S.A., se constituyó como Sociedad Anónima el 23 de octubre de 2020, quedando inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 5 de noviembre de 2020, en el tomo 41096, folio 20, inscripción 1 con hoja M-728751.

Adicionalmente se acordó la transformación de la Sociedad en sociedad de capital-riesgo y consiguiente acogimiento al régimen de sociedades de capital-riesgo previsto en la ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las Entidades de Capital Riesgo, otras Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado y las Sociedades Gestoras de Entidades de tipo Cerrado y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva (la "LECR"), por el Real Decreto Legislativo de 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (la "LSC") y demás disposiciones vigentes o que las sustituyan en el futuro. Asimismo, se rige de acuerdo con el contenido del folleto de inversión publicado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.). Como consecuencia de la transformación de la Sociedad en sociedad de capital-riesgo el Accionista Único decidió modificar la denominación social que, previa autorización y registro en los organismos competentes, pasó a denominarse "Eastcote Corporate Services, S.C.R., S.A.U."

Con fecha 16 de junio de 2021 la Sociedad Eastcote Corporate Services, S.C.R., S.A.U. cambió su denominación por la de Altamar Private Markets, S.C.R., S.A.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad forma parte de un grupo de sociedades, en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, siendo su Sociedad dominante directa Altamar CAM Partners, S.L., constituida el 2 de marzo de 2015 en Madrid, con domicilio social en Paseo de la Castellana 91, la cual posee el 93,45% de las acciones de la Sociedad, siendo la sociedad matriz última la que formula estados financieros consolidados. La Sociedad matriz del Grupo ha formulado sus cuentas anuales consolidadas con fecha 20 de marzo de 2024, las cuales serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

La Sociedad tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana 91, Madrid.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

El objeto social principal consiste en:

- La toma de participaciones temporales en el capital de las empresas de naturaleza no inmobiliaria ni financiera que, en el momento de la toma de la participación no coticen en el primer mercado de las bolsas y valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de los países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (O.C.D.E.).
- La inversión en valores emitidos por empresas cuyo activo esté constituido en más de un 50 por ciento por inmuebles, siempre que al menos los inmuebles representen el 85 por ciento del valor contable total de los inmuebles de la entidad participada estén afectos, ininterrumpidamente durante el tiempo de tenencia de los valores, al desarrollo de una actividad económica en los términos previstos en la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del impuesto sobre la renta de las personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de No Residentes y sobre el Patrimonio.
- La Inversión en otras entidades de capital-riesgo conforme a lo previsto en la L.E.C-R.

La Sociedad es una Sociedad de Capital Riesgo administrada por la Sociedad Gestora Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. (en adelante la Sociedad Gestora), cuyo objeto social es la gestión de inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.

La Sociedad Gestora fue constituida el 27 de octubre de 2004 como Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo. Con fecha 16 de febrero de 2016, la Sociedad Gestora se transformó en una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva mediante la inscripción de la misma en el registro de la C.N.M.V.

El objeto social de la Sociedad Gestora es la gestión de inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

La Sociedad, se encuentran reguladas por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y sucesivas modificaciones, por la que se regulan las Entidades de Capital Riesgo, otras Entidades de Inversión Colectiva y las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de tipo y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. La Sociedad Gestora está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid (CIF – A84144625), tomo 20 619, folio 185, hoja M-365063 y en el Registro de la C.N.M.V. con el número 247.

La Entidad Depositaria de la Sociedad es B.N.P., Paribas, S.A., Sucursal en España. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica de las Entidades de Capital Riesgo, recogida principalmente por la Ley 22/2014 y por la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la C.N.M.V., sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Entidades de Capital Riesgo, modificada por la Circular 4/2015, de 28 de octubre, de la C.N.M.V.

En relación con la regulación indicada anteriormente, deben destacarse los siguientes aspectos:

- El artículo 13 de la Ley 22/2014 y sucesivas modificaciones, se establece que las Sociedades y Fondos de Capital Riesgo deberán mantener, como mínimo, el 60 por 100 de su activo computable, definido de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 18 en los siguientes activos:
 - a) Acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquellas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal de conformidad con el artículo 9.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

- b) Préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios.
- c) Otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30 por ciento del total del activo computable.
- d) Facturas, préstamos, crédito y efectos comerciales de uso habitual en el ámbito del tráfico mercantil de empresas en las que la E.C.R., ya tenga una participación a través de alguno de los instrumentos de las letras anteriores, hasta el 20 por ciento del total del activo computable. Las sociedades gestoras que gestionen ECR que inviertan en este tipo de activos deberán cumplir los requisitos establecidos en las letras a y b del artículo 4 bis.
- e) Acciones o participaciones de E.C.R., de acuerdo con lo previsto en el artículo 14.

- El artículo 16 de la Ley 22/2014 y sucesivas modificaciones, establece que las Entidades de Capital Riesgo no podrán invertir más del 25% de su activo invertible en el momento de la inversión en una misma empresa, ni más del 35% en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de Comercio. A los efectos previstos en este artículo y en el artículo 23, se entenderá como activo invertible el patrimonio comprometido más el endeudamiento recibido y menos las comisiones, cargas y gastos máximos indicados en el folleto. El patrimonio comprometido será el correspondiente a la fecha de la inversión.

b) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio

A lo largo del ejercicio 2023, la Sociedad ha suscrito nuevos compromisos de inversión en una entidad de capital riesgo por un importe de 1.650.000,00 euros. Los compromisos de inversión al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 38.017.532,99 euros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

c) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en adelante Órgano de administración, con fecha 22 de marzo de 2024, procede a formular las Cuentas anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023 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 la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales se expresan en euros.

b) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante los ejercicios concluidos el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

c) Juicios y estimaciones

Las inversiones de la Sociedad en Entidades Participadas, que no se consideran empresas del Grupo o asociadas a largo plazo, son valoradas en función del último valor liquidativo publicado por las Sociedades Gestoras de éstas, tal y como indica la Norma 11ª de la Circular 11/2008, y sucesivas modificaciones.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad Gestora de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Sin embargo, no cabe esperar que las estimaciones realizadas por la Sociedad Gestora causen un ajuste material en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

e) Cambios en criterios contables

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

f) Comparación de la información y cambios de estimación

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios en los criterios contables respecto de los aplicados en el ejercicio anterior.

g) Principio de empresa en funcionamiento.

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la actividad de la Sociedad continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

3. Propuesta de aplicación de resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2023, presentada por el Consejo de Administración de las Sociedad, es la siguiente:

	<u>2023</u>
Base de reparto	
Pérdidas y ganancias	<u>5 425 097,47</u>
Aplicación	
Reserva legal	159 626,94
Reserva voluntaria	<u>5 265 470,53</u>
	<u>5 425 097,47</u>

4. Normas de registro y valoración

a) Clasificación de activos financieros

Las inversiones financieras a corto y a largo plazo se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

- Instrumentos de patrimonio

Incluye las inversiones en derechos sobre el patrimonio neto de entidades que no tengan consideración de partes vinculadas e incluye acciones con o sin cotización en un mercado regulado u otros valores tales como participaciones en Entidades de Capital Riesgo y entidades extranjeras similares e Instituciones de Inversión Colectiva o participaciones en Sociedades de Responsabilidad Limitada.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

- Préstamos y créditos a empresas

Corresponde a los préstamos y otros créditos no comerciales concedidos a terceros incluidos los formalizados mediante efectos de giro.

- Valores representativos de deuda

Corresponde a las inversiones por suscripción o adquisición de obligaciones, bonos u otros valores de renta fija, incluidos aquellos que fijan su rendimiento en función de índices o sistemas análogos.

b) Registro y valoración de activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su valor razonable, que, salvo evidencia de lo contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios en función de su naturaleza:

i) Préstamos y partidas a cobrar

Corresponde a los créditos por operaciones comerciales y a los créditos por operaciones no comerciales que son aquéllos que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Se valoran por su coste amortizado que se corresponde con el importe al que inicialmente fue valorado el activo financiero menos los reembolsos de principal que se hayan producido, más o menos, según proceda, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier reducción de valor por deterioro que haya sido reconocida.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales y sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras. En su cálculo se incluyen las comisiones financieras que se cargan por adelantado en el momento de la concesión de la financiación. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo es el tipo estimado a la fecha en que se origina y para los instrumentos financieros a tipos de interés variable, es la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia.

No obstante, lo anterior, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo de tiempo inferior a un año, se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

ii) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la determinación del valor razonable se siguen los siguientes criterios:

- Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

Se valoran por el último valor liquidativo publicado o valor difundido para cada Entidad Participada en el momento de la valoración. En el caso de no disponer de dichos valores se valoran al patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la participada o de su grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

Para llevar a cabo la valoración de las participaciones, la Sociedad ha utilizado las valoraciones recibidas de las Entidades Participadas. Dichas valoraciones generalmente se rigen por los criterios de valoración publicados por la E.V.C.A. (European Venture Capital Association) para las Entidades Participadas.

Los estados financieros de las Entidades Participadas son auditados anualmente siendo además objeto de unas revisiones, no auditadas, de los estados financieros trimestrales y/o semestrales. En dichos estados financieros se recoge también la valoración de la cartera, la cual aparece en los estados financieros y/o notas relativas a los mismos, en función de las normativas contables aplicables en cada jurisdicción.

- Inversiones en capital inicio.

Se consideran Inversiones en capital inicio las participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia. Adicionalmente, también se consideran Inversiones en capital inicio las inversiones en entidades que, teniendo más de tres años de existencia, pero para las que no han transcurrido tres años desde la inversión inicial en dicho valor, no han obtenido resultados positivos durante un periodo de dos años consecutivos en los últimos cinco años y dichos resultados han sido verificados por un experto independiente.

Cuando no existen transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas se valoran por su coste. En ningún caso se reconocen las plusvalías latentes en inversiones de capital inicio en ausencia de transacciones sobre el valor.

Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas que son consideradas de capital inicio, de acuerdo con los criterios anteriormente indicados, se valoraran por su coste. Cuando existen transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas a un valor superior al que estas inversiones se encuentran contabilizadas, las diferencias se incluyen en el epígrafe de Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo) de las cuentas de orden del balance.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

c) Pérdidas por deterioro de activos financieros

Se realizan las correcciones valorativas necesarias, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que existe una evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado. Los criterios de determinación del deterioro de los activos financieros en función de su naturaleza son los siguientes:

i) Préstamos y partidas a cobrar

Se considera que existe deterioro cuando se produce una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede estar motivada por la insolvencia del deudor. Las pérdidas por deterioro se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de reconocimiento.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias

ii) Activos financieros disponibles para la venta

Se considera que los Activos financieros disponibles para la venta se han deteriorado como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial y que ocasionan:

- En el caso de los instrumentos de deuda, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede venir motivado por la insolvencia del deudor.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso se presume que un instrumento financiero se ha deteriorado, salvo evidencia en contrario, cuando:
 - Si no está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio y de un 40% respecto a la valoración inicial del activo.
 - Si está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio y de un 40% en la cotización.

La corrección valorativa por deterioro es la diferencia entre su coste menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que existe evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono al Patrimonio neto.

iii) Capital Inicio

En el caso de deterioro del valor en activos financieros considerados de capital inicio, éste no se reconocerá si existe un dictamen del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, que certifique el cumplimiento del plan de negocio de la entidad que constituye las inversiones en capital inicio. En caso contrario, se reconocerá un deterioro que se determinará de acuerdo con la estimación del valor razonable recogida en el punto anterior.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

d) Compra-venta de participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

La parte de inversión comprometida en otras Entidades de Capital Riesgo se registra por el importe efectivamente comprometido, en las cuentas de orden del balance de situación dentro del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De empresas objeto de capital riesgo o del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De otras empresas, dependiendo de si la Entidad Participada cumple las características establecidas en el artículo 14 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las Entidades de Capital Riesgo, otras Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado y las Sociedades Gestoras de Entidades de tipo Cerrado y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva

Se contabilizan en el activo de balance de situación dentro del epígrafe de Instrumentos de Patrimonio, del activo corriente o no corriente, dependiendo del plazo en que la Sociedad tenga la intención de venderlos, cuando se produzca la adquisición o suscripción del valor.

Por los desembolsos pendientes no exigidos se reconoce una cuenta correctora del activo correspondiente, hasta el momento en que dichos desembolsos sean reclamados o exigidos, en cuyo caso se reconoce un pasivo por la parte pendiente de desembolso.

e) 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 Partícipe a recibirlo.

En la valoración inicial de los activos financieros se registra 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. A estos efectos, se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

f) Baja de activos financieros

Se da de baja un activo financiero o una parte del mismo cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del mismo, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En todo caso se dan de baja entre otros:

- Los activos financieros vendidos en firme o incondicionalmente.
- Las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de recompra.
- Los activos en los que concurre un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando un activo financiero se da de baja por las dos primeras razones indicadas anteriormente, la diferencia entre la contraprestación recibida deducidos los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo y se incluye en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de que la Sociedad no haya cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se da de baja cuando no se haya retenido el control del mismo, situación que se determina dependiendo de la capacidad de la Sociedad para transmitir dicho activo.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

g) Pasivos financieros

La Sociedad reconoce un pasivo financiero en su balance cuando se convierte en parte obligada de un contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por la Sociedad se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que, de acuerdo con su realidad económica, supongan para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración como débitos y partidas a pagar, excepto cuando se trata de instrumentos derivados, que se tratan de manera análoga a los instrumentos derivados que son activos financieros o pasivos financieros mantenidos para negociar, que se tratan de manera análoga a los activos financieros mantenidos para negociar.

h) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros por débitos por operaciones comerciales y no comerciales. Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del balance de situación.

Estas deudas se reconocen inicialmente por su precio de adquisición que, salvo evidencia en contrario, equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción directamente atribuibles, registrándose posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo no superior a un año se valoran por su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

i) Baja del balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se haya dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles y en la que se recoge, asimismo, cualquier activo cedido diferente de efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

j) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

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

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

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

k) Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio propio son las acciones en que se encuentra dividido el patrimonio de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no ha adquirido instrumentos de patrimonio propios.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

El gasto por la gestión, administración y representación satisfecho por la Sociedad a la Sociedad Gestora se reconoce en función de su devengo en la cuenta de pérdidas y ganancias, de acuerdo con el Reglamento de Gestión suscrito entre ambas partes.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

m) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se considera como un gasto, se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias y está constituido por el gasto o ingreso por el impuesto corriente y el gasto o ingreso por el impuesto diferido.

El impuesto corriente se corresponde con la cantidad que satisface la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del Impuesto sobre beneficios, una vez consideradas las deducciones, bonificaciones y pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y no teniendo en cuenta las retenciones y pagos a cuenta.

El gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los elementos patrimoniales. Las diferencias temporarias imponibles, que dan lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver en ejercicios futuros, se reconocen como pasivos por impuestos diferidos. Las diferencias temporarias deducibles, que dan lugar a menores cantidades a pagar o mayores cantidades a devolver en ejercicios futuros, y los créditos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicar fiscalmente, se reconocen como activos por impuestos diferidos. Se consideran diferencias temporarias las derivadas de las variaciones de valor imputadas en el patrimonio neto de los activos financieros considerados como disponibles para la venta.

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de pérdidas y ganancias fiscales futuras, que permitan la aplicación de dichos pasivos y activos, respectivamente. La Sociedad no se reconoce ningún activo por impuesto diferido por reconocimiento de derechos por compensación de pérdidas fiscales.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

n) Transacciones en moneda extranjera

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

Se consideran partidas monetarias la tesorería, los valores representativos de deuda, los préstamos participativos y otras financiaciones concedidas o recibidas con una cantidad determinada o determinable de unidades monetarias, así como los débitos y créditos ajenos a la cartera de instrumentos financieros.

Se consideran partidas no monetarias aquellas no incluidas como partidas monetarias, es decir, que se vayan a recibir o pagar con una cantidad no determinada ni determinable de unidades monetarias, entre ellas el inmovilizado material, inmovilizado intangible, instrumentos financieros derivados y los instrumentos de patrimonio que cumplen los requisitos anteriores.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, del tipo de cambio de contado a la fecha de transacción.

Las partidas monetarias se valoran al tipo de cambio de contado de la fecha de valoración, o en su defecto, del último día hábil anterior a esa fecha. Las diferencias, tanto positivas como negativas, que surgen, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de valoración, imputándose las diferencias de cambio a patrimonio o a la cuenta de pérdidas y ganancias, de manera análoga a las variaciones del valor razonable del activo en cuestión.

Las partidas no monetarias valoradas a coste se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, aplicando el tipo de cambio de la fecha de valoración a los efectos de determinar la corrección valorativa por deterioro, en su caso.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

5. Gestión de riesgos - Exposición al riesgo

a) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Sociedad valora la cartera de Entidades Participadas utilizando como base los criterios seguidos por cada gestor para la determinación del valor de su cartera. En Europa y EE.UU. los fondos de Private Equity típicamente valoran sus carteras a "Fair Market Value" de acuerdo con lo establecido en la F.A.S.B., 157 y los criterios del IFRS y, por tanto, utilizan criterios similares, que se adecúan generalmente a los criterios establecidos por la European Venture Capital Association "E.V.C.A."

b) Riesgo de crédito

La Sociedad estima que el riesgo de crédito es relativamente bajo ya que, la sociedad no cuenta con ninguna línea de crédito.

c) Riesgo tipo de interés

El riesgo de tipo de interés es poco significativo, ya que el único activo financiero de la Sociedad asociado a un tipo de interés es la posición de Tesorería del mismo, tanto a nivel de depósitos bancarios, imposiciones a plazo fijo, repos y/u otros activos del mercado monetario.

d) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad tiene 4 Entidades Participadas en cartera denominadas en moneda distinta al euro. La Sociedad no ha estimado oportuno contratar ningún tipo de cobertura para eliminar este riesgo debido a la dificultad de estimar el momento y la cuantía de las distribuciones que se van a recibir de los Fondos Participados.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

e) Riesgo de liquidez

La Sociedad cuenta en todo momento con una posición de tesorería amplia para atender las necesidades de desembolsos. Dicha liquidez proviene de la suscripción y desembolso efectuado por los accionistas a solicitud de la Sociedad. Asimismo, la Sociedad realiza estimaciones de futuros desembolsos para planificar y establecer con suficiente antelación el calendario de solicitud de nuevas suscripciones y desembolsos por parte de los accionistas.

f) Riesgo operacional

La Sociedad Gestora estima que la Sociedad tiene un riesgo operacional significativamente más reducido que el de la mayor parte de fondos tradicionales ya que, tanto desde el punto de vista del activo (inversiones en Entidades Participadas) como del pasivo (solicitudes de desembolso a accionistas), el número de operaciones al año es muy limitado.

6. Activos diferidos

La Sociedad tiene contabilizados activos por impuestos diferidos con la matriz surgidos de acuerdo con lo dispuesto en la Disposición Adicional decimonovena de la Ley 27/2014. A continuación, se presenta el desglose al 31 de diciembre de 2023:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Activos diferidos por consolidación fiscal (Notas 17 y 18)	<u>25 460,93</u>	<u>-</u>
	<u>25 460,93</u>	<u>-</u>

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

7. Inversiones financieras a largo plazo

El desglose del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Instrumentos de patrimonio:		
De entidades objeto de capital riesgo – Extranjeras	227 820,81	13 509 070,46
De entidades objeto de capital riesgo – Nacionales	<u>26 748 710,86</u>	<u>23 330 848,93</u>
	<u>26 976 531,67</u>	<u>36 839 919,39</u>

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

En el epígrafe de Entidades objeto de capital riesgo, se recoge el patrimonio de Instrumentos de patrimonio invertido en entidades objeto de capital riesgo residentes en Estados miembros de la Unión Europea o en terceros países, siempre que dicho tercer país no figure en la lista de países y territorios no cooperantes establecida por el Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el Blanqueo de Capitales y haya firmado con España un convenio para evitar la doble imposición con cláusula de intercambio de información o un acuerdo de intercambio de información en materia tributaria.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tiene suscritos determinados compromisos de inversión inicial en fondos de Private Equity. Este capital inicialmente comprometido se incrementa como consecuencia de que parte de las distribuciones recibidas son tratadas como un “recallable distribution”, es decir, que dicha parte de la distribución recibida puede ser susceptible de ser solicitada por el gestor para financiar nuevos desembolsos, lo que se conoce como reciclaje. Este capital, a su vez, se disminuye por las reducciones de compromiso que ciertos Fondos Participados han liberado a sus inversores.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

A continuación, se desglosan los compromisos de inversión por cada Entidad Participada al 31 de diciembre de 2023:

<u>Entidad Participada</u>	<u>Tipología</u>	<u>Participación</u> (1)	<u>Compromiso de Inversión Inicial</u>	<u>Reducciones de compromiso</u>	<u>Compromiso Reinstated</u>	<u>Compromiso de Inversión Ajustado</u>
Entidad Participada 1	Fondo	-	4 628,55	-	-	4 628,55
Entidad Participada 2	Fondo	-	706 518,03	-	-	706 518,03
Entidad Participada 3	Fondo	-	38 336,34	-	-	38 336,34
Entidad Participada 4	Fondo	-	2 755,05	-	-	2 755,05
Entidad Participada 5	Fondo	0,17%	1 884 530,69	-	-	1 884 530,69
Entidad Participada 6	Fondo	4,28%	2 519 787,46	-	-	2 519 787,46
Entidad Participada 7	Fondo	0,20%	433 029,47	-	-	433 029,47
Entidad Participada 8	Fondo	0,18%	1 946 477,07	-	-	1 946 477,07
Entidad Participada 9	Fondo	0,06%	1 614 233,79	-	-	1 614 233,79
Entidad Participada 10	Fondo	0,30%	1 662 132,53	-	-	1 662 132,53
Entidad Participada 11	Fondo	0,08%	1 596 448,20	-	-	1 596 448,20
Entidad Participada 12	Fondo	3,52%	5 552 000,00	-	-	5 552 000,00
Entidad Participada 13	Fondo	0,11%	318 580,42	-	-	318 580,42
Entidad Participada 14	Fondo	0,28%	1 641 585,22	-	-	1 641 585,22
Entidad Participada 15	Fondo	0,52%	2 500 000,00	-	-	2 500 000,00
Entidad Participada 16	Fondo	0,34%	1 897 612,98	-	-	1 897 612,98
Entidad Participada 17	Fondo	1,63%	3 476 980,23	-	-	3 476 980,23
Entidad Participada 18	Fondo	-	2 968 491,75	-	-	2 968 491,75
Entidad Participada 19	Fondo	0,07%	165 000,00	-	-	165 000,00
Entidad Participada 20	Sociedad	0,25%	8 029 504,00	(8 029 504,00)	-	-
Entidad Participada 21	Fondo	0,10%	488 405,21	-	-	488 405,21
Entidad Participada 22	Fondo	0,07%	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
Entidad Participada 23	Fondo	0,10%	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
Entidad Participada 24	Fondo	10,00%	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
Entidad Participada 25	Fondo	-	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
			46 047 036,99	(8 029 504,00)	-	38 017 532,99

(1) El porcentaje se expresa con respecto al tamaño total del fondo en cuestión, teniendo en cuenta todos los vehículos que invierten de manera conjunta.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

A continuación, se desglosan los compromisos de inversión por cada Entidad Participada al 31 de diciembre de 2022:

Entidad Participada	Tipología	Participación	Compromiso de Inversión Inicial	Reducciones de compromiso	Compromiso Reinstated	Compromiso de Inversión Ajustado
Entidad Participada 1	Fondo	0,17%	525 791,02	-	-	525 791,02
Entidad Participada 2	Fondo	2,41%	5 614 740,69	-	-	5 614 740,69
Entidad Participada 3	Fondo	0,16%	300 000,00	-	-	300 000,00
Entidad Participada 4	Fondo	1,11%	718 875,00	-	-	718 875,00
Entidad Participada 5	Fondo	1,38%	2 243 334,00	-	-	2 243 334,00
Entidad Participada 6	Fondo	8,88%	2 535 286,73	-	-	2 535 286,73
Entidad Participada 7	Fondo	2,14%	1 485 000,00	-	-	1 485 000,00
Entidad Participada 8	Fondo	0,50%	1 966 000,00	-	-	1 966 000,00
Entidad Participada 9	Fondo	2,72%	1 940 000,00	-	-	1 940 000,00
Entidad Participada 10	Fondo	0,58%	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
Entidad Participada 11	Fondo	100,00%	1 524 747,10	-	-	1 524 747,10
Entidad Participada 12	Fondo	1,75%	5 552 000,00	-	-	5 552 000,00
Entidad Participada 13	Fondo	0,28%	244 285,71	-	-	244 285,71
Entidad Participada 14	Fondo	20,53%	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
Entidad Participada 15	Fondo	29,48%	2 500 000,00	-	-	2 500 000,00
Entidad Participada 16	Fondo	3,45%	1 895 000,00	-	-	1 895 000,00
Entidad Participada 17	Fondo	7,11%	3 483 530,00	-	-	3 483 530,00
Entidad Participada 18	Fondo	4,09%	3 242 500,00	-	-	3 242 500,00
Entidad Participada 19	Fondo	-	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
Entidad Participada 20	Sociedad	-	5 658 155,00	-	-	5 658 155,00
Entidad Participada 21	Fondo	0,25%	413 489,56	-	-	413 489,56
Entidad Participada 22	Fondo	19,08%	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
Entidad Participada 23	Fondo	-	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
Entidad Participada 24	Fondo	-	1 650 000,00	-	-	1 650 000,00
			51 742			51 742
			734,81			734,81

(1) El porcentaje se expresa con respecto al tamaño total del fondo en cuestión, teniendo en cuenta todos los vehículos que invierten de manera conjunta.

El epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio - De entidades objeto de capital de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los desembolsos efectuados en las Entidades Participadas, ajustados por las variaciones de valoración.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

A continuación, se desglosa el movimiento del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2023:

Entidad Participada	Valor razonable al 31.12.2022 (*)	Desembolsos	Bajas	Ajustes por valoración en Patrimonio neto	Valor razonable al 31.12.2023
Entidad Participada 1 (**)	3 512,19	-	(3 568,96)	56,77	-
Entidad Participada 2 (**)	78 399,88	-	(64 083,76)	(14 316,12)	-
Entidad Participada 3 (**)	2 145,81	-	(1 396,04)	(749,77)	-
Entidad Participada 4 (**)	2 493,42	-	(2 755,05)	261,63	-
Entidad Participada 5 (**)	1 133 689,60	-	(99 200,46)	(66 782,61)	967 706,53
Entidad Participada 6 (**)	2 201 582,12	-	(47 601,11)	73 316,56	2 227 297,57
Entidad Participada 7 (**)	382 005,51	-	(13 063,41)	(58 164,59)	310 777,51
Entidad Participada 8 (**)	2 133 920,39	-	(121 507,79)	(39 195,82)	1 973 216,78
Entidad Participada 9 (**)	1 422 956,71	-	(173 360,40)	(114 627,29)	1 134 969,02
Entidad Participada 10 (**)	1 523 614,62	288 750,00	-	119 145,19	1 931 509,81
Entidad Participada 11 (**)	1 395 899,91	341 080,09	-	137 209,51	1 874 189,51
Entidad Participada 12 (**)	3 870 145,04	1 388 000,00	-	448 582,24	5 706 727,28
Entidad Participada 13 (**)	446 172,20	-	(4 186,55)	(53 309,89)	388 675,76
Entidad Participada 14 (**)	1 946 880,75	-	-	(124 715,15)	1 822 165,60
Entidad Participada 15 (**)	225 750,00	125 000,00	-	(36 456,14)	314 293,86
Entidad Participada 16 (**)	1 808 436,44	-	(66 248,75)	107 936,16	1 850 123,85
Entidad Participada 17 (**)	2 318 736,12	383 188,30	(50 059,11)	170 126,46	2 821 991,77
Entidad Participada 18 (**)	1 866 413,22	275 612,50	-	(2 318,89)	2 139 706,83
Entidad Participada 19 (**)	165 000,00	-	(165 000,00)	-	-
Entidad Participada 20	13 153 978,51	-	(8 029 504,00)	(5 124 474,51)	-
Entidad Participada 21	355 091,95	-	(95 448,75)	(31 822,39)	227 820,81
Entidad Participada 22 (**)	73 095,00	206 250,00	-	19 479,18	298 824,18
Entidad Participada 23 (**)	165 000,00	330 000,00	-	45 540,00	540 540,00
Entidad Participada 24 (**)	165 000,00	123 750,00	-	(1 155,00)	287 595,00
Entidad Participada 25 (**)	-	165 000,00	-	(6 600,00)	158 400,00
	36 839 919,39	3 626 630,89	(8 936 984,14)	(4 553 034,47)	26 976 531,67

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

(**) De entidades de capital riesgo - Nacionales

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

A continuación, se desglosa el movimiento del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2022:

Entidad Participada	Valor razonable al 31.12.2021 (*)	Desembolsos	Bajas	Ajustes por valoración en Patrimonio neto	Valor razonable al 31.12.2022 (*)
Entidad Participada 1 (**)	13 941,22	-	(11 321,17)	892,14	3 512,19
Entidad Participada 2 (**)	266 458,58	-	(205 259,21)	17 200,51	78 399,88
Entidad Participada 3 (**)	2 163,47	-	-	(17,66)	2 145,81
Entidad Participada 4 (**)	2 549,05	-	-	(55,63)	2 493,42
Entidad Participada 5 (**)	1 446 129,49	-	(253 641,46)	(58 798,43)	1 133 689,60
Entidad Participada 6 (**)	2 959 384,93	-	(325 486,25)	(432 316,56)	2 201 582,12
Entidad Participada 7 (**)	458 421,01	-	(7 515,07)	(68 900,43)	382 005,51
Entidad Participada 8 (**)	2 258 796,05	-	(191 746,82)	66 871,16	2 133 920,39
Entidad Participada 9 (**)	1 931 558,23	-	(200 326,06)	(308 275,46)	1 422 956,71
Entidad Participada 10 (**)	1 277 160,42	165 000,00	-	81 454,20	1 523 614,62
Entidad Participada 11 (**)	1 203 848,95	-	-	192 050,96	1 395 899,91
Entidad Participada 12 (**)	3 351 187,20	555 200,00	-	(36 242,16)	3 870 145,04
Entidad Participada 13 (**)	466 903,20	-	(2 583,42)	(18 147,58)	446 172,20
Entidad Participada 14 (**)	1 927 700,40	247 500,00	-	(228 319,65)	1 946 880,75
Entidad Participada 15 (**)	507 870,00	-	(250 000,00)	(32 120,00)	225 750,00
Entidad Participada 16 (**)	1 758 985,45	47 375,00	(140 768,05)	142 844,04	1 808 436,44
Entidad Participada 17 (**)	1 412 087,14	783 794,25	(25 258,66)	148 113,39	2 318 736,12
Entidad Participada 18 (**)	2 127 080,80	178 337,50	(362 027,14)	(76 977,94)	1 866 413,22
Entidad Participada 19 (**)	165 000,00	-	-	-	165 000,00
Entidad Participada 20	2 349 624,00	5 679 880,00	-	5 124 474,51	13 153 978,51
Entidad Participada 21	293 161,85	140 750,11	-	(78 820,01)	355 091,95
Entidad Participada 22 (**)	165 000,00	-	(82 500,00)	(9 405,00)	73 095,00
Entidad Participada 23 (**)	-	165 000,00	-	-	165 000,00
Entidad Participada 24 (**)	-	165 000,00	-	-	165 000,00
	26 345 011,44	8 127 836,86	(2 058 433,31)	4 425 504,40	36 839 919,39

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

(**) De entidades de capital riesgo - Nacionales

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los desembolsos efectuados en los Fondos Participados se incluyen en la columna de desembolsos. En la columna de bajas se incluye el coste de las ventas de las inversiones dadas de baja como consecuencia de las distribuciones recibidas durante dicho ejercicio, que han generado plusvalías y minusvalías que se encuentran registradas en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras - Resultados por enajenaciones (netos), por importe positivo de 5.868.933,40 euros y de 799.478,49 euros, respectivamente (Nota 14.c).

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

Los Ajustes por valoración en patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recogen las variaciones del valor inicial de las inversiones financieras para reflejar el valor razonable en cumplimiento de la Norma 11ª de la Circular 11/2008, y sucesivas modificaciones. Estas variaciones de valor se deben a las plusvalías y minusvalías latentes y no materializadas de las inversiones a las apreciaciones y depreciaciones de las inversiones realizadas en moneda extranjera.

El desglose de los Ajustes por valoración en patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Entidad Participada	Moneda	Ajustes por valoración al 31.12.2022 (*)	Ajustes por valoración en Patrimonio neto del ejercicio	Ajustes por valoración al 31.12.2023
Entidad Participada 1	EUR	853,03	56,77	909,80
Entidad Participada 2	EUR	14 316,12	(14 316,12)	-
Entidad Participada 3	EUR	(160,03)	(749,77)	(909,80)
Entidad Participada 4	EUR	(261,63)	261,63	-
Entidad Participada 5	EUR	370 548,24	(66 782,61)	303 765,63
Entidad Participada 6	USD	600 067,55	73 316,56	673 384,11
Entidad Participada 7	EUR	65 494,90	(58 164,59)	7 330,31
Entidad Participada 8	EUR	945 597,92	(39 195,82)	906 402,10
Entidad Participada 9	EUR	647 183,36	(114 627,29)	532 556,07
Entidad Participada 10	EUR	645 232,09	119 145,19	764 377,28
Entidad Participada 11	USD	769 696,90	137 209,51	906 906,41
Entidad Participada 12	EUR	1 094 145,04	448 582,24	1 542 727,28
Entidad Participada 13	EUR	182 331,57	(53 309,89)	129 021,68
Entidad Participada 14	EUR	635 295,53	(124 715,15)	510 580,38
Entidad Participada 15	EUR	(24 250,00)	(36 456,14)	(60 706,14)
Entidad Participada 16	EUR	457 933,14	107 936,16	565 869,30
Entidad Participada 17	EUR	269 359,24	170 126,46	439 485,70
Entidad Participada 18	EUR	248 911,11	(2 318,89)	246 592,22
Entidad Participada 19	EUR	-	-	-
Entidad Participada 20	GBP	5 124 474,51	(5 124 474,51)	-
Entidad Participada 21	USD	87 410,00	(31 822,39)	55 587,61
Entidad Participada 22	EUR	(9 405,00)	19 479,18	10 074,18
Entidad Participada 23	EUR	-	45 540,00	45 540,00
Entidad Participada 24	EUR	-	(1 155,00)	(1 155,00)
Entidad Participada 25	EUR	-	(6 600,00)	(6 600,00)
		12 124 773,59	(4 553 034,47)	7 571 739,12

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

Los ajustes de valoración a 31 de diciembre de 2023 de la tabla anterior incluyen el efecto fiscal acumulado por importe de 94.090,86 euros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en Euros)

El desglose de los Ajustes por valoración en patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Entidad Participada	Moneda	Ajustes por valoración a 31.12.2021 (*)	Ajustes por valoración en Patrimonio neto del ejercicio	Ajustes por valoración a 31.12.2022 (*)
Entidad Participada 1	EUR	(39,11)	892,14	853,03
Entidad Participada 2	EUR	(2 884,39)	17 200,51	14 316,12
Entidad Participada 3	EUR	(142,37)	(17,66)	(160,03)
Entidad Participada 4	EUR	(206,00)	(55,63)	(261,63)
Entidad Participada 5	EUR	429 346,67	(58 798,43)	370 548,24
Entidad Participada 6	USD	1 032 384,11	(432 316,56)	600 067,55
Entidad Participada 7	EUR	134 395,33	(68 900,43)	65 494,90
Entidad Participada 8	EUR	878 726,76	66 871,16	945 597,92
Entidad Participada 9	EUR	955 458,82	(308 275,46)	647 183,36
Entidad Participada 10	EUR	563 777,89	81 454,20	645 232,09
Entidad Participada 11	USD	577 645,94	192 050,96	769 696,90
Entidad Participada 12	EUR	1 130 387,20	(36 242,16)	1 094 145,04
Entidad Participada 13	EUR	200 479,15	(18 147,58)	182 331,57
Entidad Participada 14	EUR	863 615,18	(228 319,65)	635 295,53
Entidad Participada 15	EUR	7 870,00	(32 120,00)	(24 250,00)
Entidad Participada 16	EUR	315 089,10	142 844,04	457 933,14
Entidad Participada 17	EUR	121 245,85	148 113,39	269 359,24
Entidad Participada 18	EUR	325 889,05	(76 977,94)	248 911,11
Entidad Participada 19	EUR	-	-	-
Entidad Participada 20	GBP	-	5 124 474,51	5 124 474,51
Entidad Participada 21	USD	166 230,01	(78 820,01)	87 410,00
Entidad Participada 22	EUR	-	(9 405,00)	(9 405,00)
Entidad Participada 23	EUR	-	-	-
Entidad Participada 24	EUR	-	-	-
		7 699 269,19	4 425 504,40	12 124 773,59

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

Los ajustes de valoración a 31 de diciembre de 2022 de la tabla anterior incluían un efecto fiscal acumulado por importe de 151.831,23 euros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en Euros)

A continuación, se detallan los auditores de las Entidades Participadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Entidad Participada	Auditores 2023	Auditores 2022 (*)
Entidad Participada 1	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 2	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 3	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 4	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 5	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 6	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 7	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 8	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 9	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 10	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 11	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 12	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 13	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 14	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 15	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 16	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 17	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 18	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 19	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 20	N.A.	KPMG LLP
Entidad Participada 21	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 22	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 23	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Entidad Participada 24	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	N.A.

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

8. Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo

El detalle y movimiento de la partida de Instrumentos de patrimonio registrados en el epígrafe de Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo, durante los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente (Nota 18):

	2023	2022 (*)
Instrumentos de patrimonio – Greta Assets Management, S.L.	10 964 822,85	-
	10 964 822,85	-

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

Con fecha 18 de enero de 2023 se elevó a público la escritura de compra de 3.000 participaciones a 1 euro de valor nominal cada una de ellas de la sociedad Greta Assets Management, S.L.U. por parte de las Sociedades Legal Management Advisory, S.L. y Directorship Cibeles, S.L. con 2.999 participaciones y 1 participación respectivamente, a la Sociedad Altamar Private Markets, S.C.R., S.A. por valor de 3.000,00 euros.

Con fecha 29 de diciembre de 2023 la Sociedad como Socio Único de Greta Assets Management, S.L., realizó una ampliación de capital mediante aportación no dineraria de 777.777 participaciones que mantenía en la Entidad Participada 20, a 17,37 euros la participación, pasando estas a formar parte del patrimonio de Greta Assets Management, S.L., por importe de 13.510.296,91 euros.

Adicionalmente, con fecha 29 de diciembre de 2023, se elevó a público la escritura de venta de 5.659 participaciones a un valor nominal de 450,34 euros la participación de Greta Assets Management, S.L. a distintos inversores, por un importe de 2.548.474,06 euros.

El desglose de las empresas de grupo a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Denominación	Actividad	2023				
		Fracción de capital	Capital	Reservas	Otras partidas	Resultado del ejercicio
		%				
Greta Assets Management, S.L. (*)	Consultoría y asesoría en materia de inversión	80,97%	3 000,00	-	13 424 622,59	(32 684,60)

(*) Adquirida en ejercicio 2023. Información obtenida de los últimos estados financieros disponibles. Dichos estados financieros no han sido auditados.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

9. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Tesorería		
En euros	3 069 774,17	250 515,14
En libras	23 861,25	5 651 457,36
En dólares americanos	95 927,48	172 088,74
	<u>3 189 562,90</u>	<u>6 074 061,24</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo del epígrafe de Tesorería corresponde al importe que la Sociedad el mantiene en cuatro cuentas corrientes bancarias, Bankinter, S.A., BNP Paribas, S.A., Sucursal en España en euros, en libras esterlinas y en dólares americanos, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

10. Acreedores y cuentas a pagar

El desglose del epígrafe de Acreedores y cuentas a pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Acreedores por prestación de servicios	11 959,55	-
Acreedores empresas del grupo y asociadas (Nota 18)	27 476,40	42 451,45
Otras deudas con Administraciones Públicas (Nota 17)	32,60	-
	<u>39 468,55</u>	<u>42 451,45</u>

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el capítulo acreedores empresas del grupo y asociadas se corresponde con el importe pendiente de regularización por parte de la Sociedad Gestora por la comisión de gestión (Nota 18).

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

11. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo y corto plazo

El desglose de los epígrafes de deudas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
A largo plazo		
Deudas con partes vinculadas (Nota 18)	875 187,59	1 050 225,10
Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U.	875 187,59	1 050 225,10
A corto plazo		
Deudas con partes vinculadas (Nota 18)	13 476 590,22	15 946 320,59
Altamar CAM Partners, S.L.	13 242 317,08	10 308 895,59
Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U.	234 273,14	-
Por operaciones pendientes de liquidar	-	5 637 425,00
Deudas por consolidación fiscal (Notas 17 y 18)	22 256,67	3 711,53
	<u>14 374 034,48</u>	<u>17 000 257,22</u>

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

Con fecha 1 de enero de 2023 se realizó la novación de una línea de crédito concedida el 19 de enero de 2021 por Altamar CAM Partners, S.L., a la Sociedad por importe de 5 millones de euros, donde se amplía el máximo del préstamo hasta los 25 millones de euros, con vencimiento el 18 de enero de 2026 a un tipo de interés del 3,20%.

Con fecha 4 de diciembre de 2020 la Sociedad compró a Altamar Private Equity S.G.I.I.C., S.A.U. determinados activos disponibles para la venta, concretamente Altamar X Global Private Equity Program, F.C.R., Galdana Ventures II, F.C.R., Altamar Infrastructure Income II, F.C.R., Altamar X Global Buyout Midmarket US\$, F.C.R. El pago de dicha venta se realizará a lo largo de los diez próximos años, el primer pago fue el 4 de diciembre de 2020 y el último pago se realizará el 4 de diciembre de 2029, el precio para los importes pendientes se incrementará en un importe equivalente al Euribor a un año más un diferencial del 1,95%.

Durante el mes de enero de 2023 se procedió al traspaso de los activos comprados, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2022.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

12. Pasivos por impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los Administradores de la Sociedad han optado por considerar inversiones con plusvalías, no exentas de tributación, a las generadas por aquellas inversiones que están domiciliadas en territorios en los que no existen convenios de colaboración fiscal con España o cuyas partes vinculadas tengan su domicilio en dichos territorios, en base a su mejor estimación. El importe por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 94.090,86 euros y 151.831,23 euros, respectivamente.

13. Fondos reembolsables

a) Capital

El desglose y el movimiento del epígrafe de Fondos reembolsables al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital está constituido por 1.284.110 acciones, en ambos ejercicios de un euro de valor nominal cada una de ellas.

La Sociedad cumple, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con los requerimientos normativos de capital social mínimo, recogidos en el artículo 26 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de Entidades de Capital Riesgo y de sus Sociedades Gestoras.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, 1 accionista poseía acciones que representaban el 93,45% en ambos ejercicios, de la cifra de capital, por lo que al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa.

Al ser alguno de los accionistas con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Accionistas		
Altamar CAM Partners S.L.	<u>93,45%</u>	<u>93,45%</u>
	<u>93,45%</u>	<u>93,45%</u>

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

b) Reservas

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con el artículo 214 de la Ley de Sociedades Anónimas, aplicable a la Sociedad en virtud del artículo 84 de la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada (y ahora de conformidad con el artículo 274 de 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. Dicha reserva no es de libre disposición de acuerdo con la legislación vigente, excepto en el caso de liquidación de la Sociedad, pero puede utilizarse para compensar pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva legal no ha alcanzado el mínimo legalmente establecido.

c) Otras aportaciones de accionistas

El saldo del epígrafe "Otras aportaciones de accionistas" recoge los elementos patrimoniales entregados por los socios o propietarios de la Sociedad cuando actúen como tales, en virtud de operaciones no descritas en otras cuentas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las aportaciones realizadas por los accionistas ascienden a un importe de 10.740.265,57 euros, en ambos ejercicios.

d) Prima de emisión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la prima de emisión recoge un importe de 752.725,62 euros, en ambos ejercicios.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

14. Resultados financieros

El desglose de los epígrafes de Resultados financieros del ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente:

a) Ingresos financieros

El desglose del epígrafe de ingresos financieros del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Participaciones en instrumentos de patrimonio	2 477,80	29 621,43
Intereses de cuenta corriente (Nota 9)	18 253,91	-
Otros ingresos financieros	-	42,31
	<u>20 731,71</u>	<u>29 663,74</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo del epígrafe de Intereses, dividendos y rendimientos asimilados - Participaciones en instrumentos de patrimonio recoge los ingresos percibidos por la Sociedad en concepto de dividendos. El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Entidad Participada 16	2 477,80	1 652,41
Entidad Participada 21	-	27 615,45
Altamar Private Equity, S.G.I.C., S.A.U. (Nota 18)	-	353,57
	<u>2 477,80</u>	<u>29 621,43</u>

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

b) Gastos financieros

El desglose del epígrafe de gastos financieros del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Intereses y cargas asimiladas		
Intereses de deuda con partes vinculadas (Notas 11 y 18)	437 566,45	185 458,69
Otros gastos financieros	27 615,45	-
	<u>465 181,90</u>	<u>185 458,69</u>

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

c) Resultados por enajenaciones (netos)

El desglose de este epígrafe del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Inversiones financieras instrumentos de patrimonio (Nota 7)		
Beneficios	5 891 367,11	803 915,23
Pérdidas	(22 433,71)	(4 436,74)
	<u>5 868 933,40</u>	<u>799 478,49</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los epígrafes de Beneficios y de Pérdidas recogen la diferencia entre los importes distribuidos por las Entidades Participadas y los costes asociados a dichas distribuciones (Nota 7).

d) Diferencias de cambio (netas)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los gastos asociados a las diferencias de cambio ascienden a 5.497,30 euros y a 13.336,05 euros, respectivamente.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

15. Otros resultados de explotación

a) Comisiones percibidas

El desglose de este epígrafe del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Comisiones percibidas		
Otras comisiones	8 640,49	-
	<u>8 640,49</u>	<u>-</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 el capítulo otras comisiones corresponde con ingresos por regularización de la comisión de administración.

b) Comisiones satisfechas

El desglose de este epígrafe del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Comisiones satisfechas		
Comisión de gestión fija (Nota 18)	41 385,17	25 086,03
Otras comisiones	-	40 150,00
	<u>41 385,17</u>	<u>65 236,03</u>

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

Las comisiones devengadas se han obtenido en base a los criterios establecidos en el Folleto informativo de la Sociedad.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

16. Otros gastos de explotación

El desglose de este epígrafe del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Servicios profesionales	8 712,00	9 280,70
Servicios registrales y notariales	292,46	362,63
Tasas C.N.M.V.	2 081,20	-
Servicios bancarios y similares	36,20	-
Primas de seguro	1 210,65	1 166,57
Otros tributos	-	41,14
Otros servicios	-	2 163,63
	<u>12 332,51</u>	<u>13 014,67</u>

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

17. Situación fiscal

El desglose del epígrafe de Acreedores y cuentas a pagar – Administraciones públicas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Administraciones Públicas acreedoras (Nota 10)		
Por retenciones practicadas	<u>32,60</u>	<u>-</u>
	<u>32,60</u>	<u>-</u>

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Sociedad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores y de sus asesores fiscales, la probabilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes cuentas anuales.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

La Sociedad optó por el régimen fiscal de los Grupos de Sociedades previsto en el Capítulo VII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, siendo la Sociedad dominante del correspondiente grupo consolidado fiscal la obligada ante las autoridades fiscales a la presentación y liquidación del Impuesto.

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

En el caso de entidades que formen parte de un grupo de sociedades según el artículo 42 del Código de Comercio, se tendrá en cuenta la suma del importe neto de la cifra de negocios del conjunto de entidades pertenecientes a dicho grupo. Dado que el importe neto de la cifra de negocios del Grupo consolidado al que pertenece la Sociedad supera los límites establecidos en la normativa vigente, el tipo impositivo de aplicación es del 25%.

Dentro de las diferentes partidas que componen la liquidación, se establecen créditos y débitos intergrupo como consecuencia de la integración en Régimen Consolidado de los resultados fiscales individuales aportados por las diferentes sociedades que componen el Grupo Tributario. En cada ejercicio, cuando se produce la liquidación del Impuesto sobre beneficios del Grupo Tributario, se realiza la distribución definitiva de la carga tributaria entre las filiales del mismo.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

La conciliación del resultado contable del ejercicio 2023 y 2022 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Resultado contable antes de impuestos	5 374 201,37	552 096,79
Ajuste de ejercicios anteriores	-	-
Resultados directamente registrados en Patrimonio Neto	-	-
Diferencias permanentes - Minusvalías del ejercicio	22 433,71	4 436,74
Diferencias permanentes - Exención por régimen especial de las Entidades de Capital Riesgo	(5 600 322,49)	(765 289,26)
Resultado contable ajustado	(203 687,41)	(208 755,73)
Diferencias temporales - Reversión de provisiones	-	-
Base imponible previa	(203 687,41)	(208 755,73)
Base imponible ajustada	(101 843,71)	-
Base imponible del ejercicio	(101 843,71)	(208 755,73)
Cuota íntegra	25 460,93	52 188,93
Impuesto diferido (Nota 6 y 18)	25 460,93	-
Ajuste Impuesto de Sociedades ejercicios anteriores	(25,76)	509,70
Impuesto sobre beneficios	50 896,10	52 698,63
Pagos a cuenta	(51 251,18)	
Retenciones	3 533,58	67,17
Créditos / (Deudas) generados de la consolidación fiscal	(25 435,17)	(56 477,34)
Impuesto sobre Beneficios Crédito / (Deuda) Grupo Fiscal (Nota 11 y 18)	(22 256,67)	(3 711,53)

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

El importe de las diferencias permanentes incluye los dividendos y rentas derivadas de la transmisión de valores representativos de los Fondos reembolsables de entidades residentes y no residentes en territorio español que, de acuerdo con el artículo 21 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, y el artículo 65 de la Ley 11/2020, de 30 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado, están exentos de tributación al 95% y las pérdidas por deterioro de los valores representativos de la participación en el capital o en los Fondos reembolsables de entidades que, de acuerdo con el artículo 15 de la Ley 27/2014, de

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, no serán fiscalmente deducibles. Asimismo, aquellas rentas que no cumplan los requisitos establecidos en el artículo 21 de la ley citada, estarán exentas al 99% de acuerdo con lo previsto en el artículo 50.1 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades.

De acuerdo con lo dispuesto en la Disposición Adicional decimonovena de la Ley 27/2014, en los periodos impositivos iniciados a partir de 2023, la base imponible del grupo fiscal se determina sumando las bases imponibles positivas y el 50% de las bases imponibles negativas individuales correspondientes a todas y cada una de las entidades integrantes del grupo fiscal. De esta manera, el importe de las bases imponibles negativas individuales no incluidas en la base imponible del grupo fiscal por aplicación de lo anterior se integrará en la base imponible del grupo por partes iguales en cada uno de los diez primeros periodos impositivos que se inicien a partir del 1 de enero de 2024, incluso en caso de que alguna de las entidades con bases imponibles individuales negativas a que se refiere el apartado anterior quede excluida del grupo.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene pendientes de inspección por las Autoridades Fiscales todos los principales impuestos que le son de aplicación desde los cuatro últimos ejercicios.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

18. Operaciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos y transacciones con empresas del Grupo se muestran a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Activo		
Activos diferidos por consolidación fiscal (Nota 6 y 17)	25 460,93	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 8)	10 964 822,85	-
Pasivo		
Acreedores y cuentas a pagar (Nota 10)	27 476,40	42 451,45
Deudas a corto (Nota 11)	13 476 590,22	15 946 320,59
Deudas a corto plazo por consolidación fiscal (Nota 11 y 17)	22 256,67	3 711,53
Deudas a largo plazo (Nota 11)	875 187,59	1 050 225,10
Gastos		
Gastos financieros (Nota 14.b)	437 566,45	185 458,69
Gastos comisión de gestión (Nota 15)	41 385,17	25 086,03
Ingresos		
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados (Nota 14.a)	-	353,57

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

19. Información sobre el periodo medio de pago

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023	2022 (*)
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	17	40
Ratio de operaciones pagadas	18	40
Ratio de operaciones pendientes de pago	12	0
(Euros)		
Total pagos realizados	24.327,05	4 480,26
Total pagos pendientes	3.711,58	0
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	24.327,05	4 480,26
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	100%	100%
(Número de facturas)		
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	7	16
Porcentaje sobre el total de facturas	100%	100%

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad no ha remunerado a los miembros del Consejo de Administración. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen créditos o anticipos a los mismos, ni se han asumido otras obligaciones por cuenta de los mismos a título de garantía.

El número de miembros que componen el Órgano de administración de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 se muestra a continuación:

	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>	<u>Total</u>
Órgano de administración	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>5</u>
	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>5</u>

La Sociedad ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Sociedad y a precios de mercado.

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, al cierre del ejercicio los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no ha comunicado a la Junta General situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudiera tener (el o sus personas vinculadas) con el interés de la Sociedad.

Al tratarse de una Sociedad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza está gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en Euros)

21. Información sobre medioambiente

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

22. Honorarios de auditores de cuentas

El importe de los honorarios devengados a favor de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022 de la Sociedad han ascendido a unos importes de 5 miles de euros, en ambos ejercicios, sin incluir IVA, no habiéndose prestado otros servicios en los ejercicios 2023 y 2022. La Sociedad no ha pagado honorarios a otras entidades bajo el nombre de PricewaterhouseCoopers por otros servicios durante los ejercicios 2023 y 2022.

23. Hechos posteriores al cierre

No se han producido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2023 de especial relevancia que tengan que incluirse la memoria.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

De acuerdo con el artículo 67 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, los Administradores de Altamar Private Markets, S.C.R.; SA., presentan el siguiente informe de gestión, que recoge la evolución de la Sociedad durante el ejercicio 2023.

Desarrollo del negocio de la Sociedad durante el ejercicio

A lo largo del ejercicio 2023, la Sociedad ha suscrito nuevos compromisos de inversión en una entidad de capital riesgo por un importe de 1.650.000,00 euros. Los compromisos de inversión al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 38.017.532,99 euros.

Con fecha 18 de enero de 2023 se elevó a público la escritura de compra de 3.000 participaciones a 1 euro de valor nominal cada una de ellas de la sociedad Greta Assets Management, S.L.U. por parte de las Sociedades Legal Management Advisory, S.L. y Directorship Cibeles, S.L. con 2.999 participaciones y 1 participación respectivamente, a la Sociedad Altamar Private Markets, S.C.R., S.A. por valor de 3.000,00 euros.

Con fecha 29 de diciembre de 2023 la Sociedad como socio único de Greta Assets Management, S.L., realizó una ampliación de capital mediante aportación no dineraria de 777.777 participaciones que mantenía en la Entidad Participada 20, a 17,37 euros la participación, pasando estas a formar parte del patrimonio de Greta Assets Management, S.L., por importe de 13.510.296,91 euros.

Adicionalmente, con fecha 29 de diciembre de 2023, se elevó a público la escritura de venta 5.659 participaciones de Greta Assets Management, S.L. a distintos inversores, por un importe de 2.548.474,06 euros.

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito y liquidez de acuerdo con los límites y coeficientes establecidos por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital-Riesgo y de sus Sociedades Gestoras y las correspondientes circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientales sostenibles.

Cumplimiento de coeficientes

En cuanto a los coeficientes marcados por la legislación específica para las entidades de capital-riesgo, a 31 de diciembre de 2023 la Sociedad cumple con los ratios y coeficientes de inversión obligatorios, así como con los límites a la concentración de inversiones marcados por la regulación vigente.

Informe sobre las actividades en I+D

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad no ha realizado actividades significativas en materia de investigación y desarrollo.

Acciones propias

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad no ha adquirido ni posee acciones propias.

Informe sobre la actividad medioambiental

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

ALTAMAR PRIVATE MARKETS, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Gestión del riesgo

En la Nota 5 de la Memoria, que forma parte de las cuentas anuales, se hace un análisis detallado de la situación al cierre y de la gestión realizada durante el ejercicio 2023 de los diferentes tipos de riesgos de la Sociedad.

Acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio

No se han producido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2023 de especial relevancia que tengan que incluirse la memoria.