

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

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio 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 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="280 448 853 515">Reconocimiento de ingresos por comisiones recibidas</p> <p data-bbox="280 537 853 817">De conformidad con su objeto social, la actividad de la Sociedad consiste en la administración, gestión y representación de fondos y sociedades de capital riesgo, así como la realización de tareas de asesoramiento a las empresas no financieras con las que mantenga vinculación como consecuencia del ejercicio de su actividad principal.</p> <p data-bbox="280 840 853 996">De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, por la prestación de los citados servicios, la Sociedad cobra determinadas comisiones, principalmente, por la gestión de fondos y sociedades de capital riesgo.</p> <p data-bbox="280 1019 853 1355">El cálculo y liquidación de las comisiones relacionadas con la gestión de cada fondo y sociedad de capital riesgo, es responsabilidad de la Sociedad. Su cálculo depende, en cada caso, de los acuerdos establecidos entre la Sociedad y cada fondo y sociedad de capital riesgo gestionado, representando las comisiones recibidas por esta actividad un porcentaje muy significativo de los ingresos de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2022.</p> <p data-bbox="280 1377 853 1512">Por ello, esta área ha sido considerada un aspecto relevante en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2022.</p> <p data-bbox="280 1534 853 1608">Ver notas 4.f y 13.b de las cuentas anuales del ejercicio 2022 adjuntas.</p>	<p data-bbox="853 537 1482 728">Nuestro trabajo se ha centrado en la realización de pruebas en detalle sobre el proceso de cálculo, liquidación y registro contable de las comisiones de gestión devengadas durante el ejercicio 2022. Entre otros, hemos realizado los siguientes procedimientos:</p> <ul data-bbox="853 750 1482 1400" style="list-style-type: none"><li data-bbox="853 750 1482 851">• Lectura de los contratos de gestión que la Sociedad tiene firmados con los fondos y sociedades de capital riesgo gestionados.<li data-bbox="853 873 1482 1097">• Entendimiento y validación del proceso de definición de los diferentes parámetros que forman parte de la base de cálculo de la comisión de gestión a devengar por la Sociedad por sus funciones de gestión y administración de los diferentes vehículos gestionados por ella.<li data-bbox="853 1120 1482 1220">• Recálculo y cotejo con los registros contables de las comisiones de gestión y de éxito devengadas en el ejercicio 2022.<li data-bbox="853 1243 1482 1400">• Comprobación, para una muestra, de la liquidación por parte de los fondos y sociedades de capital riesgo, de las comisiones devengadas durante el ejercicio 2022. <p data-bbox="853 1422 1482 1512">En las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.</p>

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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)



Guillermo Cavia González (20552)

17 de abril de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/02235

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

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

**Cuentas anuales e Informe de gestión al
31 de diciembre de 2022**



CLASE 8.^a



009212544

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

**Balance al cierre del ejercicio 2022
(Expresado en euros)**

ACTIVO	Notas	2022	2021 (*)
1. Tesorería	14	2.371.196,11	3.046.524,24
1.1. Caja		-	-
1.2. Bancos		2.371.196,11	3.046.524,24
2. Créditos a intermediarios financieros o particulares	7	118.277,46	30.386,31
2.1. Depósitos a la vista		-	-
2.2. Depósitos a plazo		-	-
2.3. Adquisición temporal de activos		-	-
2.4. Deudores por comisiones pendientes		100.000,00	-
2.5. Deudores por operaciones de valores		-	-
2.6. Deudores empresas del grupo		-	-
2.7. Deudores depósitos de garantía		-	-
2.8. Otros deudores		18.277,46	30.386,31
2.9. Activos dudosos		-	-
2.10. Ajustes por valoración		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
4. Inversiones vencidas pendientes de cobro		-	-
5. Acciones y participaciones	8	897.047,40	1.257.991,20
5.1. Acciones y participaciones en cartera interior		-	-
5.2. Acciones y participaciones en cartera exterior		-	-
5.3. Participaciones		897.047,40	1.257.991,20
5.4. Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto		-	-
5.5. Provisiones deterioro valor acciones y participaciones (-)		-	-
6. Derivados		-	-
7. Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
8. Inmovilizado material	6	186.431,56	254.731,32
8.1. De uso propio		186.431,56	254.731,32
8.2. Inmuebles de inversión		-	-
8.3. Inmovilizado material mantenido para la venta		-	-
8.4. Provis. por deterioro de valor de activos materiales (-)		-	-
9. Activos intangibles	5	205.512,80	176.243,15
9.1. Fondo de Comercio		-	-
9.2. Aplicaciones informáticas		205.512,82	176.193,48
9.3. Otros activos intangibles		(0,02)	49,67
9.4. Provisiones deterioro valor activos intangibles (-)		-	-
10. Activos fiscales	12	63.085,87	58.040,68
10.1. Corrientes		8.407,44	1.509,09
10.2. Diferidos		54.678,43	56.531,59
11. Periodificaciones		21.873,47	24.060,52
11.1. Gastos anticipados		21.873,47	24.060,52
11.2. Otras periodificaciones		-	-
12. Otros activos		19.620,15	19.620,15
12.1. Anticipos y créditos al personal		-	-
12.2. Accionistas por desembolsos no exigidos		-	-
12.3. Fianzas en garantía de arrendamientos		19.620,15	19.620,15
12.4. Otros activos		-	-
TOTAL ACTIVO		3.883.044,82	4.867.597,57

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



CLASE 8.^a



009212545

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

**Balance al cierre del ejercicio 2022
(Expresado en euros)**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2022	2021 (*)
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	9 y 14	534.161,07	282.482,80
1.1. Préstamos y créditos		-	-
1.2. Comisiones a pagar		-	-
1.3. Acreedores por prestaciones de servicios		-	-
1.4. Acreedores por operaciones de valores		-	-
1.5. Acreedores empresas del grupo		185.830,55	84.885,29
1.6. Remuneraciones pendientes de pago al personal		71.575,76	64.118,00
1.7. Otros acreedores		276.754,76	133.479,51
1.8. Ajustes valoración: intereses deveng. no vencidos (+)		-	-
2. Derivados		-	-
3. Pasivos subordinados		-	-
4. Provisiones para riesgos		-	-
5. Pasivos fiscales		-	-
6. Pasivos asoc. con activos no corrientes mant. para la venta		-	-
7. Periodificaciones		-	-
8. Otros pasivos	12 y 14	162.191,44	809.612,97
8.1. Administraciones Públicas		162.191,44	165.526,06
8.2. Saldos por operaciones de arrendamiento financiero		-	-
8.3. Desembolsos pendientes en suscripción de valores		-	-
8.4. Otros pasivos		-	644.086,91
TOTAL PASIVO		696.352,51	1.092.095,77
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2022	2021 (*)
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto		-	-
10. Capital	11	1.000.000,00	1.000.000,00
10.1. Emitido y suscrito		1.000.000,00	1.000.000,00
10.2. Capital pendiente de desembolso no exigido (-)		-	-
11. Prima de emisión		-	-
12. Reservas	11	3.515.362,93	3.515.362,93
12.1. Reserva legal		200.000,00	200.000,00
12.2. Reservas voluntarias		3.315.362,93	3.315.362,93
12.3. Otras reservas		-	-
13. Resultados de ejercicios anteriores		(739.861,13)	(84.214,89)
13.1. Remanente		-	-
13.2. Resultados negativos de ejercicios anteriores (-)		(739.861,13)	(84.214,89)
14. Resultado del ejercicio		(588.809,49)	(655.646,24)
15. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
16. Acciones y participaciones en patrimonio propias (-)		-	-
17. Dividendos a cuenta y aprobados (-)		-	-
18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.186.692,31	3.775.501,80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.883.044,82	4.867.597,57

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



CLASE 8.^a



009212546

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

**Balance al cierre del ejercicio 2022
(Expresado en euros)**

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	Notas	2022	2021 (*)
1. Avales y garantías concedidas		-	-
2. Otros pasivos contingentes		-	-
3. Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
4. Derivados financieros		-	-
5. Otras cuentas de riesgo y compromiso		141.647,10	302.000,00
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		141.647,10	302.000,00
1. Disponible no condic. a la vista en entidades crédito		-	-
2. Patrimonio gestionado de ECR	10	186.730.311,83	200.637.176,07
2.1. Fondos de capital riesgo y FCR-Pyme		37.166.311,04	49.054.248,23
2.2. FICC, FCRE y FESE y otros Fondos de tipo cerrado		-	-
2.3. Sociedades de Capital Riesgo y SCR-Pyme		23.848.276,13	33.982.110,41
2.4. Sociedades de inversión colectiva de tipo cerrado		125.715.724,66	117.600.817,43
2.5. Fondos de pensiones		-	-
3. Patrimonio en gestión de carteras		-	-
4. Patrimonio comercializado		-	-
5. Patrimonio asesorado MIFID		-	-
6. Custodia de participaciones y acciones de ECR o		-	-
7. Productos vencidos y no cobrados de activos		-	-
8. Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		186.730.311,83	200.637.176,07
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		186.871.958,93	200.939.176,07

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



CLASE 8.^a



009212547

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

**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)**

DEBE	Notas	2022	2021 (*)
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros	13	3.553,75	18.676,51
1.1. Intereses		-	-
1.2. Pasivos subordinados		-	-
1.3. Rectificaciones costes intereses operaciones cobertura		-	-
1.4. Remuneraciones capital características pasivo financ.		-	-
1.5. Otros intereses	13.f	3.553,75	18.676,51
2. Comisiones y corretajes satisfechos		-	-
3. Pérdidas por operaciones financieras		-	-
4. Pérdidas por diferencias de cambio		-	-
5. Gastos de personal	13	1.773.916,42	1.855.588,30
5.1. Sueldos y cargas sociales		1.718.958,18	1.736.244,84
5.2. Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones		-	-
5.3. Indemnizaciones por despidos		2.068,79	49.810,70
5.4. Gastos de formación		4.321,60	11.154,73
5.5. Retribuciones empleados basadas en instrument.capital		-	-
5.6. Otros gastos de personal		48.567,85	58.378,03
6. Gastos generales	13	1.830.659,38	1.498.102,31
6.1. Inmuebles e instalaciones		252.430,39	209.413,39
6.2. Sistemas informáticos		390.166,72	303.944,95
6.3. Publicidad y representación		38.778,84	28.572,43
6.4. Servicios de profesionales independientes		511.659,74	426.229,92
6.5. Servicios administrativos subcontratados		-	-
6.6. Otros gastos		637.623,69	529.941,62
7. Contribuciones e impuestos		9.746,18	8.795,73
8. Amortizaciones	5 y 6	166.475,12	177.271,75
8.1. Inmovilizado material de uso propio		68.299,76	85.887,33
8.2. Inversiones inmobiliarias		-	-
8.3. Activos intangibles		98.175,36	91.384,42
9. Otras cargas de explotación		-	193,61
9.1. Tasas en registros oficiales		-	-
9.2. Otros conceptos		-	193,61
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	7 y 8	119.452,64	52.872,17
10.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
10.2. Instrumentos de capital		-	-
10.3. Inmovilizado material		-	-
10.4. Activos intangibles		-	-
10.5. Resto		119.452,64	52.872,17
11. Dotaciones a provisiones para riesgos		-	-
12. Otras pérdidas		-	-
12.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
12.2. Por venta de activos no financieros		-	-
12.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
12.4. Otras pérdidas		-	-
13. Impuesto sobre el beneficio de período	12	1.853,16	22.962,45
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)		-	-
15. Resultado neto del período. Beneficios		-	-
TOTAL DEBE		3.905.656,65	3.634.462,83

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



CLASE 8.^a



009212548

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

HABER	Notas	2022	2021 (*)
1. Intereses, dividendos y rendimientos asim. de activos fin.	13	533,43	15.238,93
1.1. Intermediarios financieros		-	-
1.2. Deuda pública interior		-	-
1.3. Deuda pública exterior		-	-
1.4. Valores de renta fija interior		-	-
1.5. Valores de renta fija exterior		-	-
1.6. Dividendos de acciones y participaciones		-	-
1.7. Rectificación productos financ.operaciones cobertura		-	-
1.8. Otros intereses y rendimientos		533,43	15.238,93
2. Comisiones recibidas	13	3.251.300,50	2.806.770,48
2.1. Comisiones de gestión de fondos de capital riesgo		1.435.692,74	1.449.803,55
2.2. Comisiones de gestión de sociedades de capital riesgo		652.036,54	877.472,61
2.3. Servicios de asesoramiento		-	-
2.4. Comisiones de gestión discrecional de carteras		-	-
2.5. Servicios custodia y administración de participaciones y acciones de ECR o EICC		-	-
2.6. Ingresos por comercialización de ECR, EICC, FCRE y FESE		-	-
2.7. Comisiones recepción y transmisión órdenes clientes		-	-
2.8. Otras comisiones		1.163.571,22	479.494,32
3. Ganancias por operaciones financieras		-	-
4. Ganancias por diferencia de cambio		-	-
5. Otros productos de explotación	13	63.500,00	76.000,00
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	8	560,28	80.807,18
6.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
6.2. Instrumentos de capital		560,28	80.807,18
6.3. Inmovilizado material		-	-
6.4. Activos intangibles		-	-
6.5. Resto		-	-
7. Recuperación de provisiones para riesgos		-	-
7.1. Provisiones por actas fiscales y similares		-	-
7.2. Otras provisiones		-	-
8. Otras ganancias		952,95	-
8.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
8.2. Por venta de activos no financieros		-	-
8.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
8.4. Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
8.5. Otras ganancias		952,95	-
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)		-	-
10. Resultado neto del período. Pérdidas	3	588.809,49	655.646,24
TOTAL HABER		3.905.656,65	3.634.462,83

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



CLASE 8.^a



009212549

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre 2022

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)**

	Notas	2022	2021 (*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		(588.809,49)	(655.646,24)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
- Activos financieros a valor razon. con cambios en el patri. neto		-	-
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Por activos no corr. y pasivos vinc. cambios directos en patri.neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
- Activos financieros a valor razonable cambios en el patrimonio neto		-	-
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por activos no corr. y pasivos vinc. cambios directos en patri. neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(588.809,49)	(655.646,24)

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



CLASE 8.^a



009212550

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre 2022
(Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022

	Capital	Prima emisión	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Dividendos a cuenta y aprobados	Subvenc. donaciones y legados	Ajustes valoración	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO FINAL EN 2021 (*)	1.000.000,00	-	3.515.362,93	(84.214,89)	(655.646,24)	-	-	-	3.775.501,80
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL AJUSTADO EN 2021	1.000.000,00	-	3.515.362,93	(84.214,89)	(655.646,24)	-	-	-	3.775.501,80
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	(588.809,49)	-	-	-	(588.809,49)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(655.646,2)	655.646,24	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2022	1.000.000,00	-	3.515.362,93	(739.861,13)	(588.809,49)	-	-	-	3.186.692,31



CLASE 8.^a



009212551

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre 2022
(Expresado en euros)

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

	Capital	Prima emisión	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Dividendos a cuenta y aprobados	Subvenc. donaciones y legados	Ajustes por valoración	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO FINAL EN 2020	1.000.000,00	-	4.060.540,51	(97.880,35)	93.898,28	-	-	-	5.056.558,44
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por corrección de errores	-	-	(545.177,58)	97.880,35	(178.113,17)	-	-	-	(625.410,40)
SALDO FINAL AJUSTADO EN 2020	1.000.000,00	-	3.515.362,93	-	(84.214,89)	-	-	-	4.431.148,04
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	(655.646,24)	-	-	-	(655.646,24)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(84.214,89)	84.214,89	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2021 (*)	1.000.000,00	-	3.515.362,93	(84.214,89)	(655.646,24)	-	-	-	3.775.501,80

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



CLASE 8.^a



009212552

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

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES EXPLOTACION		
<u>Resultado del ejercicio antes de impuestos</u>	<u>(586.956,33)</u>	<u>(632.683,79)</u>
Ajustes del resultado		
Amortización	166.475,12	177.271,75
Otros ajustes	118.892,36	(168.927,66)
<u>Resultado ajustado</u>	<u>(301.588,85)</u>	<u>(624.339,70)</u>
Disminución neta en los activos en explotación		
Créditos a intermediarios financieros o particulares	(87.891,15)	110.342,94
Acciones y participaciones	-	163.018,65
Otros activos de explotación	(2.858,14)	-
Aumento (Disminución) neta en los pasivos en explotación		
Deudas con intermediarios financieros o particulares	251.678,27	199.079,98
Otros pasivos de explotación	(649.784,60)	11.946,49
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios	(6.750,09)	-
	<u>(797.194,56)</u>	<u>(139.951,64)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos (-) / Cobros (+)		
Inmovilizado material	-	-
Activos intangibles	(127.445,01)	(17.543,36)
Participaciones (pagos)	(63.399,16)	(104.083,20)
Participaciones (cobros)	312.710,60	309.556,69
	<u>121.866,43</u>	<u>187.930,13</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos (-) / Cobros (+)		
Incorporación por fusión	-	-
Dividendos pagados y remuneración otros instrumentos capital	-	-
	<u>-</u>	<u>47.978,49</u>
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	<u>(675.328,13)</u>	<u>47.978,49</u>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	3.046.524,24	2.998.545,75
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.371.196,11	3.046.524,24

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



CLASE 8.^a



009212553

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

Memoria del ejercicio 2022

1. Constitución, actividad y régimen legal de la sociedad

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

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

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

Su actividad consiste en la administración, gestión y representación de Fondos y Entidades de Capital Riesgo, así como la realización de tareas de asesoramiento a las empresas no financieras con las que mantenga vinculación como consecuencia del ejercicio de su actividad principal (nota 10).

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

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Critería del ejercicio 2022 fueron formuladas por los Administradores de Critería Caixa, S.A.U., en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 9 de marzo de 2023. Por su parte, Critería Caixa, S.A.U., se integra en el grupo cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" con domicilio social Palma (Mallorca), Plaza Weyler, 3.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

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

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado y otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en lo no previsto en éstas, el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y sus sucesivas modificaciones y sus adaptaciones sectoriales y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.



CLASE 8.^a



009212554

Memoria del ejercicio 2022

b) Imagen Fiel

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

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

c) Principios contables no obligatorios

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

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

d) Moneda de presentación

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

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

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

La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua. Concretamente, en el ejercicio 2022, como consecuencia del entorno macroeconómico determinado por los efectos de la inflación, el aumento de los tipos de interés, los riesgos geopolíticos tales como la guerra de Ucrania, las incertidumbres en los mercados financieros, así como determinados aspectos persistentes de la pandemia; la Dirección y los Administradores de la Sociedad han tenido en consideración en sus estimaciones los posibles impactos derivados del actual contexto económico y la previsión de su posible evolución a futuro. Dichas estimaciones se han realizado en base a la información disponible a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. No obstante, las citadas estimaciones podrán verse modificadas a futuro en el caso de disponer de una información más fiable, actualizada y concreta. En tal caso, las modificaciones se realizarían de forma prospectiva.

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

f) Principio de empresa en funcionamiento

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



CLASE 8.^a



009212555

Memoria del ejercicio 2022

g) Comparación de la Información

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambio de patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

h) Agrupación de partidas

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

i) Corrección de errores

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

j) Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación por los Administradores de la Sociedad de las presentes cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho digno de mención y que pueda afectar a las citadas cuentas anuales.

3. Aplicación de resultados

La propuesta de aplicación del resultado de los ejercicios 2022 y 2021, formulada por el Consejo de Administración, es la que se muestra a continuación, en euros:

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Base de reparto:		
Resultado obtenido en el ejercicio	<u>(588.809,49)</u>	<u>(655.646,24)</u>
Total	<u>(588.809,49)</u>	<u>(655.646,24)</u>
Aplicación a:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(588.809,49)</u>	<u>(655.646,24)</u>
Total	<u>(588.809,49)</u>	<u>(655.646,24)</u>

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

4. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2022 se han aplicado los principios y políticas y criterios de valoración de acuerdo a la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, así como las establecidas en el Plan General de Contabilidad y demás normativa de aplicación, siendo las más significativas las que se detallan a continuación:



CLASE 8.^a



009212556

a) Activos financieros

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

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

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

Los activos financieros mantenidos para negociar se incluirán obligatoriamente en esta categoría. Son aquellos activos financieros adquiridos con el objetivo de enajenarlos en el corto plazo o aquellos que forman parte de una cartera de la que existen evidencias de actuaciones recientes con dicho objetivo. Esta categoría incluye también los derivados financieros que no sean contratos de garantías financieras ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.

Valoración inicial

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

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

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

Valoración posterior

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

ii) Activos financieros a coste amortizado

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

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

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



CLASE 8.^a



009212557

Memoria del ejercicio 2022

cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

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

Deterioro del valor

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.



CLASE 8.^a



009212558

Memoria del ejercicio 2022

b) Pasivos financieros

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquéllos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

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

Los débitos y partidas a pagar, se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida ajustada por los costes de la transacción directamente atribuible.

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

Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado. Los gastos financieros devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias por el método de la tasa de interés efectiva.

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

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

c) Inmovilizado material

El inmovilizado material de uso propio, así como el mobiliario y equipos de oficina se reconocen inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción y posteriormente se minoran por la correspondiente amortización y las pérdidas por deterioro, si las hubiera.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

Los beneficios o pérdidas surgidos de la venta o retiro de un activo se determinan como la diferencia entre su valor neto contable y su precio de venta, reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que incurren.

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

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



CLASE 8.^a



009212559

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

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

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

d) Activo intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se contabiliza inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción que incluye, básicamente, los costes de desarrollo de las nuevas aplicaciones informáticas. Posteriormente, se valora a su coste minorado por el importe de las amortizaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro, si procede. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil, la cual se ha estimado en tres años.

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

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, la totalidad de los activos intangibles de la Sociedad son de vida útil definida la cual se ha estimado en 3-4 años. Al menos al final del ejercicio se procede a revisar la vida útil estimada, el valor residual y método de amortización de los elementos del inmovilizado inmaterial.

Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

e) Arrendamientos

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

- Arrendamiento financiero

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no mantiene este tipo de arrendamiento.

- Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos.



CLASE 8.^a



009212560

Memoria del ejercicio 2022

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago, salvo las fianzas, que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene este tipo de arrendamiento.

f) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos. El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento que se transfiere al comprador el control del bien vendido, entendiéndose como control a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes.

Los ingresos corresponden básicamente a:

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

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

- Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un periodo de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo a los siguientes criterios:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.



CLASE 8.^a



009212561

Memoria del ejercicio 2022

- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función del principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

g) Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

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

h) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones cubren obligaciones actuales surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que se pueden derivar perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y se considera probable su ocurrencia; son concretos con respecto a su naturaleza, pero indeterminados con respecto a su importe y/o momento de cancelación.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de hechos pasados, y su materialización está condicionada a la ocurrencia, o no, de uno o más hechos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones respecto de las cuales se estima que la probabilidad de que sea necesario atender la obligación es mayor que la de no hacerlo. Salvo en el caso de que sean considerados como remotos, los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

i) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se considera como un gasto y se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el Patrimonio neto, en cuyo supuesto se registra directamente en el Patrimonio neto, y de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del ejercicio puede diferir del Resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las



CLASE 8.^a

CONVENCIONES DE N.º 10



009212562

Memoria del ejercicio 2022

partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Sociedad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que la Sociedad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.
- Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si la Sociedad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

j) Transacciones entre partes vinculadas

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

k) Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por la Sociedad, que son propiedad de terceros, no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo "Comisiones recibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la Nota 10 se facilita información sobre los patrimonios de terceros gestionados por la Sociedad. El importe total de los patrimonios gestionados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 figura registrado en el epígrafe "Patrimonio gestionado de ECR" dentro de la rúbrica de "Otras cuentas de orden" del balance.



CLASE 8.^a



009212563

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

Memoria del ejercicio 2022

5. Activos intangibles

El detalle y movimiento de los activos intangibles a lo largo del ejercicio 2022 es el siguiente, en euros:

	<u>31/12/2021</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2022</u>
Coste:				
Propiedad industrial	2.175,02	-	-	2.175,02
Aplicaciones informáticas	722.354,74	127.445,01	-	849.799,75
	<u>724.529,76</u>	<u>127.445,01</u>	<u>-</u>	<u>851.974,77</u>
Amortización acumulada:				
Propiedad industrial	(2.125,35)	(49,69)	-	(2.175,04)
Aplicaciones informáticas	(546.161,26)	(98.125,67)	-	(644.286,93)
	<u>(548.286,61)</u>	<u>(98.175,36)</u>	<u>-</u>	<u>(646.461,97)</u>
Activo Intangible, Neto	<u>176.243,15</u>	<u>29.269,65</u>	<u>-</u>	<u>205.512,80</u>

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

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Propiedad industrial	2.175,02	497,04
Aplicaciones informáticas	427.427,94	341.602,73
Total	<u>429.602,96</u>	<u>342.099,77</u>



CLASE 8.^a



009212564

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

Memoria del ejercicio 2022

6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2022 es el siguiente, en euros:

	<u>31/12/2021</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2022</u>
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	479.397,29	-	-	479.397,29
Equipos proceso de información	233.796,42	-	-	233.796,42
	<u>713.193,71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>713.193,71</u>
Amortización acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(252.079,45)	(55.802,00)	-	(307.881,45)
Equipos proceso de información	(206.382,94)	(12.497,76)	-	(218.880,70)
	<u>(458.462,39)</u>	<u>(68.299,76)</u>	<u>-</u>	<u>(526.762,15)</u>
Activo Material, Neto	<u>254.731,32</u>	<u>(68.299,76)</u>	<u>-</u>	<u>186.431,56</u>

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

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Equipos proceso de información	189.249,07	160.768,66
Total	<u>189.249,07</u>	<u>160.768,66</u>



CLASE 8.^a



009212565

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

Memoria del ejercicio 2022

7. Créditos a intermediarios financieros o particulares

El desglose del saldo del epígrafe Créditos a intermediarios financieros o particulares al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Deudores por comisiones pendientes	100.000,00	-
Otros deudores	18.277,46	30.386,31
	<u>118.277,46</u>	<u>30.386,31</u>

El saldo del epígrafe "Deudores por comisiones pendientes" al 31 de diciembre de 2022 se corresponde con el saldo a cobrar de Caixa Innvierte Biomed II FCR por la prestación de servicios por parte de Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A (nota 14). Dicho importe ya se ha cobrado a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

El detalle de "Otros deudores", al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anticipos acreedores	-	7.150,00
Anticipos al personal	429,46	245,81
Deudores	147.582,50	260.172,33
Deterioros	(129.734,50)	(237.181,83)
	<u>18.277,46</u>	<u>30.386,31</u>

El saldo de "Deudores", corresponde principalmente al saldo pendiente de cobro por la prestación de servicios que Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. realiza a las sociedades participadas por las entidades que gestiona la Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. El saldo pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2022 es de 147.582,50 euros (260.172,33 euros en el ejercicio anterior). El saldo de las correcciones valorativas por deterioro causado por el riesgo de insolvencia por los saldos deudores a 31 de diciembre de 2022 es de 129.734,50 euros (237.181,83 euros en el ejercicio anterior).

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro causadas por riesgos de insolvencia de saldos deudores, correspondiente al ejercicio 2022, es el siguiente:



CLASE 8.^a



009212566

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

Memoria del ejercicio 2022

Registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias					
	Saldo a 31/12/2021	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del deterioro	Salidas y reducciones	Saldo a 31/12/2022
Deudores	(237.181,83)	(7.260,00)	-	114.707,33	(129.734,50)
	(237.181,83)	(7.260,00)	-	114.707,33	(129.734,50)

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

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

8. Acciones y participaciones

El detalle y movimiento de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022, es como sigue, en euros:

	%	Saldo a 31/12/2021	Altas	Bajas	Reembolsos / devolución aportaciones	Saldo a 31/12/2022
Participaciones:						
Caixa Invierte Biomed II, F.C.R.	1,44%	551.695,69	11.951,33	-	(205.038,68)	358.608,34
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	2,17%	71.785,78	3.282,30	-	-	75.068,08
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	3,03%	403.690,37	45.399,46	-	(54.159,43)	394.930,40
Caixa Invierte Industria, SCR, SA	2,00%	250.323,92	-	-	(10.854,20)	239.469,72
Caixa Invierte Start, F.C.R.	1,42%	201.609,38	2.766,07	-	(42.658,29)	161.717,16
		1.479.105,14	63.399,16	-	(312.710,60)	1.229.793,70



CLASE 8.^a



009212567

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

Memoria del ejercicio 2022

	Saldo a 31/12/2021	Altas	Bajas	Reembolsos / devolución aportaciones	Saldo a 31/12/2022
Deterioros:					
Caixa Invierte Biomed II, F.C.R.	(97.539,03)	(7.056,70)	-	-	(104.595,73)
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	(1.463,31)	-	560,28	-	(903,03)
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	(18.043,88)	(439,40)	-	-	(18.483,28)
Caixa Invierte Industria,SCR, SA	(18.844,98)	(80.526,35)	-	-	(99.371,33)
Caixa Invierte Start, F.C.R.	(85.222,74)	(24.170,19)	-	-	(109.392,93)
	(221.113,94)	(112.192,64)	560,28	-	(332.746,30)
	1.257.991,20	(48.793,48)	560,28	(312.710,60)	897.047,40

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

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

El total de 897 miles de euros (1.258 miles de euros en el ejercicio anterior) corresponde a participaciones en fondos y sociedades del Grupo, que a su vez son gestionadas por la Sociedad.

Adicionalmente a los importes desembolsados, existen compromisos no exigidos por parte de la Sociedad por importe total de 142 miles euros (302 miles en el ejercicio anterior).

El resumen de los patrimonios de las participaciones en entidades del Grupo, a 31 de diciembre de 2022, según sus cuentas anuales auditadas, es el que se muestra a continuación, en euros:



CLASE 8.^a



009212568

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

Memoria del ejercicio 2022

	Capital o participes	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por valoración en patrimonio neto	Total patrimonio neto
Participaciones del Grupo:						
Caixa Innvierte						
Biomed II, F.C.R. (*)	24.868.894,17	(14.984,41)	(11.986.834,37)	4.772.689,21	-	17.639.764,60
Caixa Capital						
Micro II, F.C.R. (*)	1.761.921,45	1.720.343,56	(463.521,50)	184.811,02	214.189,56	3.417.744,09
Caixa Capital TIC II, F.C.R. (*)	12.738.517,59	296.341,58	(874.197,93)	263.336,25	-	12.423.997,49
Caixa Innvierte						
Industria, S.C.R., S.A. (*)	1.302.504,00	9.398.563,71	-	(4.029.661,03)	-	6.671.406,68
Caixa Innvierte Start, F.C.R. (*)	11.374.108,76	(21.047,95)	(7.330.203,31)	(338.052,64)	-	3.684.804,86

(*) Según sus cuentas anuales auditadas a 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

9. Deudas con intermediarios financieros o particulares

El detalle de este epígrafe del balance, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Acreedores empresas del grupo	185.830,55	84.885,29
Remuneraciones pendientes de pago al personal	71.575,76	64.118,00
Otros acreedores	276.754,76	133.479,51
	534.161,07	282.482,80

El saldo de "Acreedores empresas del grupo", del año 2022 se corresponde a los saldos acreedores que Caixa Capital Risc S.G.E.I.C., S.A. mantiene con Critería Caixa, S.A.U. por facturas pendientes de pagar.



CLASE 8.^a



009212569

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

Memoria del ejercicio 2022

El saldo de "Remuneraciones pendientes de pago al personal", se corresponde a la provisión del bonus del ejercicio 2022. El saldo a 31 de diciembre de 2022 es de 71.575,76 euros (64.118,00 euros en el ejercicio anterior).

El saldo de "Otros acreedores" del año 2022 se corresponde con saldos pendientes de pago a acreedores por prestación de servicios entre los que se encuentran CaixaBank SA, CaixaBank Tech SL y Caixabank Facilities Management SA y acreedores por facturas pendientes de recibir.

10. Patrimonios gestionados

Durante el ejercicio 2022, su actividad se ha centrado en la gestión de 5 sociedades de capital riesgo, 4 fondos de capital riesgo y 4 sociedades de inversión colectiva de tipo cerrado.

El detalle de las entidades de capital riesgo gestionadas y el importe del patrimonio administrado por la Sociedad de las mismas, que figura informado en Otras cuentas de orden del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación, en euros:

Nombre de la entidad de capital riesgo	Tipo	Patrimonio Gestionado	
		31/12/2022	31/12/2021
Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.	SCR	4.895.119,15	6.240.659,02
Caixa Capital Micro S.C.R., S.A.	SCR	1.380.316,15	1.771.409,07
Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.	SCR	2.535.266,08	3.683.163,32
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	SCR	6.671.406,68	11.243.777,71
Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.	SCR	8.366.168,07	11.043.101,29
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	FCR	3.417.744,09	3.240.666,99
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	FCR	17.639.764,60	26.257.363,74
Caixa Capital Tic II, F.C.R.	FCR	12.423.997,49	12.727.606,96
Caixa Innvierte Start, F.C.R.	FCR	3.684.804,86	6.828.610,54
Criteria Industrial Ventures S.I.C.C., S.A.	SICC	13.187.666,81	13.296.717,64
Criteria Bio Ventures S.I.C.C., S.A.	SICC	6.576.235,49	2.948.581,35
Criteria Venture Tech S.I.C.C., S.A.	SICC	12.227.999,64	4.944.850,83
Criteria Venture Capital S.I.C.C., S.A.U.	SICC	93.723.822,72	96.410.667,61
Total		186.730.311,83	200.637.176,07

La Sociedad mantiene con cada una de estas sociedades de capital riesgo, fondos de capital riesgo y sociedades de inversión colectiva, los contratos de gestión respectivos. En estos se establecen las correspondientes comisiones de lanzamiento, de gestión (entre el 0,66% y el 3,18% sobre el valor bruto de las inversiones en el ejercicio 2022) y de éxito (ver nota 13 b).

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

El epígrafe de Otras cuentas de orden recogerá cualquier otro importe que deba ser conocido sobre la actividad de la Sociedad y que no venga incluido en alguna de las partidas anteriores.



CLASE 8.^a



009212570

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

Memoria del ejercicio 2022

11. Fondos propios

11.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2022, al igual que en el ejercicio anterior, el capital social está representado por 10.000 acciones de 100,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

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

	2022		2021	
	Nº Acciones	% Participación	Nº Acciones	% Participación
Criteria Caixa, S.A.U.	9.999	99,99	9.999	99,99
Criteria Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	1	0,01	1	0,01
	10.000	100,00	10.000	100,00

a) Reserva Legal y Voluntarias

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Reserva legal se encuentra completamente constituida.

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

11.2) Requerimientos de Recursos Propios

Las sociedades gestoras de entidades de capital riesgo, según establece la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, debe mantener y cumplir determinados requisitos sobre recursos propios mínimos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad cumple con dichos requerimientos.



CLASE 8.^a

INSTRUMENTO DE TRÁFICO



009212571

Memoria del ejercicio 2022

12. Situación fiscal

a) Activos y pasivos fiscales

El detalle de los activos y pasivos fiscales 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Activos y pasivos fiscales	2022		2021	
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar
Activos por impuestos diferidos	52.781,21	-	54.634,37	-
Derechos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación	1.897,22	-	1.897,22	-
Total activos y Pasivos fiscales diferidos	54.678,43	-	56.531,59	-
Hacienda Pública, IVA Soportado	1.460,91	-	1.178,89	-
Ret. Y pagos a cuenta del I.S.	-	-	133,76	-
H.P. deudora por Impuesto sobre Sociedades	6.946,53	-	196,44	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-
Hacienda Pública – Impuesto sobre el Valor Añadido	-	3.648,75	-	4.827,90
Hacienda Pública – Seguridad Social	-	30.880,32	-	34.864,96
Hacienda Pública – Retenciones	-	127.662,37	-	125.833,20
Total activos y Pasivos fiscales corrientes	8.407,44	162.191,44	1.509,09	165.526,06
Total Activos y Pasivos fiscales	63.085,87	162.191,44	58.040,68	165.526,06

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

b) Conciliación Resultado Contable y Base Imponible Fiscal

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

La conciliación de la diferencia entre el resultado contable de la Sociedad, de los ejercicios 2022 y 2021 (en este caso, el correspondiente al resultado formulado) y la base imponible del Impuesto de Sociedades es la siguiente:



CLASE 8.^a



009212572



CLASE 8.^a



009212573

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

Memoria del ejercicio 2022

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

	2022	2021
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	(1.853,16)	(22.962,45)
Impuesto sobre beneficios	(1.853,16)	(22.962,45)

c) Activos y pasivos por impuestos diferidos registrados

El detalle de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y de su movimiento, es como sigue:

	Saldo a 31/12/2021	Ajustes generados	Aplicados	Otros	Saldo a 31/12/2022
Activos por diferencias temporarias deducibles	54.634,37	907,50	(2.760,66)	-	52.781,21
Derechos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación	1.897,22	-	-	-	1.897,22
Total	56.531,59	907,50	(2.760,66)	-	54.678,43

El movimiento de los activos y pasivos por diferencias temporarias deducibles e imponible del ejercicio 2021, se detalla a continuación, en euros:

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

d) Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de aplicar

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



CLASE 8.^a



009212574

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

Memoria del ejercicio 2022

Año de Origen	Euros
2018	186.367,05
2019	13.798,93
2021	1.311.065,41
2022	482.736,60
Total	1.993.967,99

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

Los Administradores de la Sociedad, teniendo en cuenta el principio de prudencia, han decidido no activar los créditos fiscales asociados a las bases imponibles generadas durante los ejercicios 2018, 2019, 2021 y 2022, dado que no se tiene certeza de su recuperabilidad futura por generación de bases imponibles positivas en los próximos ejercicios que permitan su compensación.

13. Ingresos y gastos

a) Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros

El desglose del saldo del epígrafe "intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros" de las cuentas de pérdidas y ganancias, correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Otros intereses	533,43	704,04
Otros rendimientos	-	14.534,89
	533,43	15.238,93

El importe correspondiente a "Otros intereses" corresponde a los intereses recibidos por parte de Caixa Capital Biomed SCR SA.

El importe de 2021 correspondiente a "Otros rendimientos" corresponde a la amortización de participaciones que mantiene la Sociedad en Caixa Capital Micro II, F.C.R. y Caixa Capital Tic II, F.C.R. El detalle es el siguiente:

	2022	2021
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	-	12.054,26
Caixa Capital Tic II, F.C.R.	-	2.480,63
TOTAL	-	14.534,89

b) Comisiones recibidas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias, correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:



CLASE 8.^a

27.02.2014



009212575

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

Memoria del ejercicio 2022

	2022	2021
Comisiones		
De gestión de fondos de capital riesgo	1.435.692,74	1.449.803,55
De gestión de sociedades de capital riesgo	652.036,54	877.472,61
Otras comisiones	1.163.571,22	479.494,32
	3.251.300,50	2.806.770,48

El importe correspondiente a las comisiones recibidas de gestión y otras comisiones se corresponde a las remuneraciones recibidas por la actividad de gestión de las entidades descritas en la nota 10 de las cuentas anuales.

Adicionalmente dentro del apartado otras comisiones, en el año 2022 se han incluido 308 miles de euros correspondientes a la comisión de éxito por la desinversión de la participada Sanifit Therapeutics.

c) Otros productos de explotación

Los ingresos por otros productos de explotación se corresponden a los ingresos que Caixa Capital Risc percibe por la prestación de servicios de asesoramiento financiero prestados a las sociedades participadas por las entidades gestionadas por CCR.

d) Gastos de personal

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

	2022	2021
Sueldos y cargas sociales	1.718.958,18	1.736.244,84
Indemnizaciones por despido	2.068,79	49.810,70
Gastos de formación	4.321,60	11.154,73
Otros gastos de personal	48.567,85	58.378,03
	1.773.916,42	1.855.588,30

La composición de la plantilla media distribuido por categorías de la Sociedad al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 se detalla a continuación:

Categoría	Nº de empleados	
	2022	2021
Directivos	-	-
Gestión	11,53	11,83
Administración	4,92	4,92
Control y riesgos	2,00	2,00
Otros	2,00	2,00
	20,45	20,75



CLASE 8.^a



009212576

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

Memoria del ejercicio 2022

Asimismo, la distribución por sexos del personal de la Sociedad al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, es la siguiente:

	Nº de empleados					
	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	-	-	-	-	-	-
Gestión	9	2	11	10	3	13
Administración	2	3	5	2	2	4
Control y riesgos	1	1	2	1	1	2
Otros	1	1	2	1	1	2
	13	7	20	14	7	21

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene empleados con discapacidad mayor o igual al 33%.

e) Gastos generales

El detalle del epígrafe de "Gastos generales" correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021 se detalla a continuación:

	2022	2021
Inmuebles e instalaciones	252.430,39	209.413,39
Sistemas informáticos	390.166,72	303.944,95
Publicidad y representación	38.778,84	28.572,43
Servicios de profesionales independientes	511.659,74	426.229,92
Servicios administrativos subcontratados	-	-
Otros gastos	637.623,69	529.941,62
<i>Remuneración consejeros</i>	<i>425.000,00</i>	<i>399.191,96</i>
<i>Dietas consejeros</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Otros</i>	<i>212.623,69</i>	<i>130.749,66</i>
	1.830.659,38	1.498.102,31

Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios devengados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2022 de la Sociedad ascienden a 9.833 euros (9.500 euros en 2021).

Ni la citada Sociedad auditora ni empresas vinculadas a la misma han prestado otros servicios a la Sociedad durante el ejercicio 2022 ni en 2021.



CLASE 8.^a

100 100 100 100



009212577

Memoria del ejercicio 2022**Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores, según lo dispuesto por La Ley 18/2022, de 28 de septiembre**

La entrada en vigor de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, ha modificado la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales. En concreto, se modifica la disposición adicional tercera que establece la obligación para las sociedades de publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales. En relación con esta obligación de información, el 4 de febrero de 2016 se publicó en el BOE una nueva resolución emitida por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) que derogó la anterior de 29 de diciembre de 2010.

De acuerdo con lo que se indica en la resolución de 29 de enero de 2016 y en el artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, a continuación, se desglosa la información requerida en relación con los pagos realizados y pendientes de pago en la fecha del cierre del balance consolidado:

Periodo medio de pago y ratios de pago a proveedores	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	10,68	30,60
Ratio de operaciones pagadas	8,68	30,09
Ratio de operaciones pendientes de pago	19,30	34,63

Pagos realizados y pendientes en la fecha de cierre del balance	Euros	Euros
Total pagos realizados	1.312.214,95	1.164.824,73
Total pagos pendientes	303.548,73	147.529,11
Total pagos del ejercicio	1.615.763,68	1.312.353,84

Nuevos requisitos de transparencia según Ley 18/2022 de 28 de septiembre	2022
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior de 60 días (euros)	1.305.147,30
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo de 60 días (unidades)	591
% facturas pagadas vs total pagos proveedores inferior a 60 días	99,46%
% número de facturas vs nº total facturas pagadas en un periodo inferior a 60 días	85,16%

f) Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros

El saldo de "Otros intereses" se corresponde a los intereses derivados del saldo pendiente de pagar a Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A. al aplicar el interés legal del dinero.



CLASE 8.^a

www.espost.es



009212578

Memoria del ejercicio 2022

14. Operaciones con partes vinculadas

Todas las operaciones con partes vinculadas, según su definición contenida en la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre, realizadas durante los ejercicios 2022 y 2021, son propias del tráfico ordinario y han sido realizadas en condiciones de mercado.

a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, en euros:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ACTIVO		
Deudores, empresas del grupo	100.000,00	-
Otras partes vinculadas	19.360,00	13.310,00
Fianzas garantía de arrendamientos (CaixaBank)	19.620,15	19.620,15
TOTAL	<u>138.980,15</u>	<u>32.930,15</u>
PASIVO CORRIENTE		
Acreedores, empresas del grupo	185.830,55	84.885,29
Otros pasivos	70.813,10	644.086,91
TOTAL	<u>256.643,65</u>	<u>728.972,20</u>

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

En "Otros pasivos" durante el año 2022 se ha procedido a registrar la cancelación del saldo pendiente de pago que se mantenía con Caixa Capital Biomed S.C.R. S.A.

A 31 de diciembre de 2022 existe un saldo incluido en el epígrafe de tesorería correspondiente al efectivo en cuenta corriente por importe de 2.371.196,11 euros (3.046.524,24 euros en el ejercicio anterior) mantenido en CaixaBank, S.A., asimismo la remuneración de dichas cuentas ha sido a tipos de interés de mercado.

b) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2022 se detallan a continuación:



CLASE 8.^a



009212579

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

Memoria del ejercicio 2022

	Comisión Servicios	Servicios Recibidos	Alquiler	Desembolsos realizados	Reembolsos recibidos	Intereses y cargas similares	Ingresos Intereses
Criteria Caixa, S.A.U.	-	246.278,00	-	-	-	-	-
Caixabank, S.A.	-	6.254,92	194.437,26	-	-	-	-
Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.	126.244,43	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U.	59.287,86	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.U.	86.815,29	-	-	-	-	3.553,75	533,43
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	355.304,92	-	-	-	10.854,20	-	-
Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.	24.384,04	-	-	-	-	-	-
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	813.803,98	-	-	11.951,33	205.038,68	-	-
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	151.408,05	-	-	3.282,30	-	-	-
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	275.933,75	-	-	45.399,46	54.159,43	-	-
Caixa Capital Innvierte Start, F.C.R.	194.546,96	-	-	2.766,07	42.658,29	-	-
Caixa Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	415.947,83	-	-	-	-	-	-
Criteria Industrial Ventures, S.A.U.	280.000,00	-	-	-	-	-	-
Criteria Bio Ventures S.I.C.C., S.A.	59.500,00	-	-	-	-	-	-
Criteria Venture Tech S.I.C.C., S.A.	99.500,00	-	-	-	-	-	-
CaixaBank Facilities Mangament	-	2.929,76	-	-	-	-	-
VidaCaixa, S.A.U.	-	11.760,66	-	-	-	-	-
Caixabank Tech	-	60.115,56	-	-	-	-	-
Inmo Criteria Caixa	-	6.489,12	-	-	-	-	-

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

	Comisión Servicios	Servicios Recibidos	Alquiler	Desembolsos realizados	Reembolsos recibidos	Intereses y cargas similares	Ingresos Intereses
Criteria Caixa, S.A.U.	-	263.578,00	-	-	-	-	-
Caixabank, S.A.	-	9.561,91	150.672,07	-	-	-	-
Caixa Capital TIC, S.C.R., S.A.	135.674,73	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Micro, S.C.R., S.A.U.	59.899,39	-	-	-	-	-	-
Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.U.	60.320,04	-	-	-	-	18.676,51	704,04
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A.	545.921,33	-	-	-	169.325,52	-	-
Caixa Capital Fondos, S.C.R., S.A.U.	75.657,22	-	-	-	-	-	-
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R.	806.659,69	-	-	11.632,00	-	-	-
Caixa Capital Micro II, F.C.R.	173.713,43	-	-	8.576,33	39.569,10	-	-
Caixa Capital TIC II, F.C.R.	243.549,41	-	-	73.709,47	100.419,99	-	-
Caixa Capital Innvierte Start, F.C.R.	225.881,00	-	-	10.165,40	14.777,14	-	-
Caixa Venture Capital, S.I.C.C., S.A.U.	374.647,54	-	-	-	-	-	-
Criteria Industrial Ventures, S.A.U.	80.000,00	-	-	-	-	-	-
Criteria Bio Ventures S.I.C.C., S.A.	12.423,39	-	-	-	-	-	-
Criteria Venture Tech S.I.C.C., S.A.	12.423,39	-	-	-	-	-	-
CaixaBank Facilities Mangament	-	3.162,36	-	-	-	-	-
VidaCaixa, S.A.U.	-	9.251,14	-	-	-	-	-
Silk Aplicaciones	-	112.486,40	-	-	-	-	-



CLASE 8.^a



009212580

Memoria del ejercicio 2022

c) Retribución a los miembros del Consejo de Administración

Los importes recibidos por el Consejo de Administración durante los ejercicios 2022 y 2021, se detallan a continuación, en euros:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	425.000,00	375.000,00
TOTAL	<u>425.000,00</u>	<u>375.000,00</u>

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Consejo de Administración.

d) Retribución al personal de Alta Dirección

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

e) Compromisos con partes vinculadas

No existen anticipos ni créditos concedidos a partes vinculadas, así como otros compromisos por pensiones, seguros, créditos, avales u otros conceptos durante los ejercicios 2022 y 2021.

f) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, al cierre del ejercicio 2022 los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener (ellos o sus personas vinculadas) con el interés de la Sociedad.

15. Gestión del riesgo

a) Perfil de riesgo de la Sociedad

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

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

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

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



CLASE 8.^a



009212581

Memoria del ejercicio 2022

b) Gestión de Riesgos

La evolución económica de 2022 se caracterizó porque la desaceleración global estuvo acompañada por niveles de inflación no alcanzados en décadas. El punto positivo es que la ralentización del crecimiento en el tramo final del año ha sido menos intensa de lo que se preveía hace unos meses. Esto sugiere que, aunque la pérdida de dinamismo ha sido notable, los países están siendo capaces de digerir los efectos de las disrupciones de oferta, la elevada inflación, el fuerte repunte de los tipos de interés y la menor confianza derivada de la mayor incertidumbre geopolítica. Esto se debe, entre otras razones, a la fortaleza que han mostrado los mercados de trabajo y las medidas fiscales implementadas por los diferentes países para mitigar las consecuencias de la crisis energética y la pérdida de poder adquisitivo provocada por la subida de los precios.

No cabe duda de que la materialización de varios riesgos con elevado potencial disruptivo (guerra en Ucrania, crisis energética, inflación elevada y persistente y rápido viraje de los bancos centrales hacia una política monetaria más restrictiva) han sido el principal factor detrás de la fuerte desaceleración global.

La evolución de los riesgos económicos en los próximos años dependerá en gran medida del acierto de las autoridades a la hora de calibrar las políticas monetarias y financieras, la evolución de la guerra en Ucrania y la capacidad de China para estabilizar e impulsar su crecimiento. Que las autoridades económicas a nivel global tomen las medidas correctas, en el momento preciso, incrementará la probabilidad de estabilizar la inflación en niveles confortables, fortalecerá la confianza, apuntalará el crecimiento y mejorará las condiciones económicas para el conjunto de los agentes sociales.

Riesgo de mercado y Riesgo de Crédito

El riesgo de mercado se refiere al riesgo de que el valor de un instrumento financiero pueda variar debido a los cambios en el precio de las acciones, los tipos de interés o los tipos de cambio. La consecuencia de estos riesgos son la posibilidad de incurrir en decrementos del patrimonio neto o en pérdidas por los movimientos de los precios de mercado y/o por la quiebra de las posiciones que forman la cartera de participaciones, no de negociación, con un horizonte a medio y largo plazo.

El Riesgo de crédito es el riesgo de incurrir en pérdidas por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago por parte de un deudor o las variaciones en la prima de riesgo ligadas a la solvencia financiera de éste.

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

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de no poder cumplir con las obligaciones de pago.

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

Riesgo Operacional:

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

- Procesos Manuales: verificación de documentación contractual.
- Prevención Blanqueo de Capitales.



CLASE 8.^a



009212582

- Dependencia de sistemas de información propios y de proveedores externos.
- Fraude.

y los factores que lo pueden mitigar:

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

16. Información sobre medio ambiente

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

Caixa Capital Risc SGEIC SA está comprometida con el respeto al entorno natural, un compromiso que se concreta en un sistema de gestión medioambiental integrado en su actividad de negocio, que engloba todos sus proyectos, siguiendo la norma ISO 14001.

En el Estado de Información No Financiera del Grupo Critería del ejercicio 2022, el cual forma parte integrante del Informe de Gestión de las Cuentas Anuales del Grupo Critería del ejercicio 2022, se recoge información relativa al ámbito medioambiental, social, personal, de derechos humanos y de lucha contra la corrupción y el soborno de la organización.



CLASE 8.^a



009212583

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

Informe de Gestión ejercicio 2022

**CAIXA CAPITAL RISC, S.G.E.I.C., S.A.
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022**



CLASE 8.^a



009212584

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

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

Desarrollo del negocio de la Sociedad durante el ejercicio 2022

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

La relación de los mismos es siguiente:

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

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

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

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

Seguimiento de la actividad inversora

Durante el año 2022, la actividad de Caixa Capital Risc SGEIC SA se ha centrado en la gestión de las participadas y se ha realizado una gestión activa en la desinversión de varias de las compañías que componen el portfolio de los fondos y sociedades bajo gestión. Fruto de dicha gestión se han realizado importantes desinversiones especialmente en el área de Ciencias de la vida y TIC.



CLASE 8.^a



009212585

Para el año 2023 y venideros, se prevé la inversión en nuevos proyectos relacionados entre otros con las agrotech, tecnologías aplicadas a la producción, a la movilidad, en agentes terapéuticos y ciberseguridad.

Información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Las entidades que gestiona la sociedad no ofrecen productos financieros que promuevan características medioambientales y/o sociales o que tengan como objetivo inversiones sostenibles tal y como se describen en los artículos 8 y 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

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

Resultado del ejercicio

El ejercicio 2022 se ha cerrado con unos resultados negativos de 589 miles de euros.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

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

Gestión de riesgos

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

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

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

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

La gestión de riesgos se complementa con lo indicado en la nota 15 de la memoria de las presentes cuantes anuales.

Otros aspectos

La Sociedad durante el ejercicio 2022 no ha realizado operación alguna con acciones propias.

El período medio de pago a proveedores, durante el presente ejercicio 2022 ha sido de 10'68 días.

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

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



CLASE 8.^a



009212586