



Informe de Auditoría de AURICA IIIB, Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión
de AURICA IIIB, Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.20)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de Aurica IIB, Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Aurica IIB, Sociedad de Capital Riesgo, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

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.

Valoración de instrumentos de patrimonio clasificados como inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Véase notas 4.3 y 7 de la memoria)

La Sociedad posee al 31 de diciembre de 2020 un importe de 43.907 miles de euros, representando aproximadamente un 97% del total de su activo, en inversiones en participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria, y que no cotizan en mercados de valores. El valor recuperable de estas participaciones se determina mediante la aplicación de técnicas de valoración que requieren el ejercicio de juicio por parte de los Administradores y el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la incertidumbre y el juicio asociados a las citadas estimaciones, así como la significatividad del valor contable de las participaciones, hemos considerado su valoración un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, el entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad en relación con la valoración de sus participaciones, así como la evaluación de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación del valor recuperable, contrastando la información de las sociedades participadas.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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



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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Aurica IIB, Sociedad de Capital Riesgo, S.A., 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.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

María Lidón Ballesteros Rul
Inscrito en el R.O.A.C. nº 22439
28 de junio de 2021

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

KPMG

2021 Núm. 20/21/13782

96,00 EUR

IMPORT COL·LEGIAL:

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



CLASE 8.^a



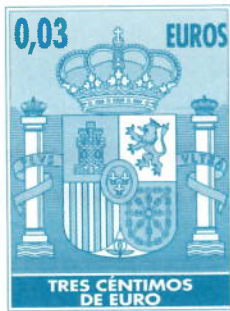
OK4489001

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2020 e
Informe de gestión del ejercicio 2020

**Índice de las Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 de AURICA IIIB
Sociedad de Capital Riesgo, S.A.**

Nota	Concepto
Estados financieros	
	Balance
	Cuentas de pérdidas y ganancias
	Estado de cambios en el patrimonio neto
	Estado de flujos de efectivo
Memoria	
1	Actividad de la empresa
2	Bases de presentación
3	Propuesta de aplicación de resultados
4	Normas de registro y valoración
5	Gestión de riesgos
6	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
7	Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo
8	Acreedores y cuentas a pagar
9	Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores
10	Fondos reembolsables
11	Ingresos financieros
12	Gastos financieros
13	Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto)
14	Otros resultados de explotación
15	Otros gastos de explotación
16	Impuestos sobre beneficios y situación fiscal
17	Información sobre sociedades vinculadas
18	Compromisos
19	Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración
20	Deberes de lealtad de los Administradores
21	Información sobre medioambiente
22	Hechos posteriores al cierre
Anexo	
Informe de gestión	



OK4489002

CLASE 8.^a**Balance de AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.**

A 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros			
ACTIVO	Nota	2020	2019 (*)
A) ACTIVO CORRIENTE		988.966	1.549.044
I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6 y 17	988.966	1.549.044
II. Periodificaciones		-	-
III. Inversiones financieras a corto plazo		-	-
1. Instrumentos de patrimonio		-	-
2. Préstamos y créditos a empresas		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
4. Derivados		-	-
5. Otros activos financieros		-	-
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
V. Deudores		-	-
VI. Otros activos corrientes		-	-
B) ACTIVO NO CORRIENTE		44.276.213	29.656.744
I. Activo por impuesto diferido	16	-	1.010.920
II. Inversiones financieras a largo plazo		-	-
1. Instrumentos de patrimonio		-	-
2. Préstamos y créditos a empresas		-	-
2.1. De entidades objeto de capital riesgo		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
4. Derivados		-	-
5. Otros activos financieros		-	-
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		44.276.213	28.645.824
1. Instrumentos de patrimonio		43.907.160	28.645.824
1.1. De entidades objeto de capital riesgo	7	43.907.160	28.645.824
2. Préstamos y créditos a empresas	7 y 17	369.053	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
4. Derivados		-	-
5. Otros activos financieros		-	-
IV. Inmovilizado material		-	-
V. Inmovilizado intangible		-	-
VI. Otros activos no corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO (A+B)		45.265.179	31.205.788

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

Balance de AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros

Pasivo y Patrimonio Neto	Nota	2020	2019 (*)
A) PASIVO CORRIENTE		9.056.551	7.154
I. Periodificaciones a corto plazo.		-	-
II. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	8 y 16	5.148	7.154
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.		-	-
IV. Deudas a corto plazo.	8	9.051.403	-
V. Provisiones a corto plazo.		-	-
VI. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.		-	-
B) PASIVO NO CORRIENTE		-	-
I. Periodificaciones a largo plazo.		-	-
II. Pasivos por impuesto diferido.		-	-
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.		-	-
IV. Deudas a largo plazo.		-	-
V. Provisiones a largo plazo.		-	-
VI. Otros pasivos no corrientes.		-	-
TOTAL PASIVO (A+B)		9.056.551	7.154
C) PATRIMONIO NETO		36.208.628	31.198.634
C-1) Fondos reembolsables		36.208.628	31.198.634
I) Capital.	10	41.523.671	33.019.740
Capital escriturado.	10	41.523.671	33.019.740
(Capital no exigido).	10	-	-
II) Partícipes		-	-
III) Prima de emisión.	10	36.882	36.882
IV) Reservas.	10	8.645	(12.939)
V) Instrumentos de capital propios		-	-
VI) Resultados de ejercicios anteriores.	10	(1.870.525)	(2.099.808)
VII) Otras aportaciones de socios.		-	-
VIII) Resultado del ejercicio.	3	(3.490.045)	254.759
IX) (Dividendo a cuenta).		-	-
X) Otros instrumentos de patrimonio neto.		-	-
C-2) Ajustes por valoración en patrimonio neto.		-	-
I) Activos financieros disponibles para la venta.		-	-
II) Operaciones de cobertura.		-	-
III) Otros.		-	-
C-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		45.265.179	31.205.788

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



OK4489003

CLASE 8.^a**Balance de AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.**

A 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros

Cuentas de orden	Nota	2020	2019 (*)
1. CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO			
1. Avales y garantías concedidos		-	-
2. Avales y garantías recibidos		-	-
3. Compromisos de compra de valores		-	-
3.1. De empresas objeto de capital riesgo		-	-
3.2. De otras empresas		-	-
4. Compromiso de venta de valores		-	-
4.1. De empresas objeto de capital riesgo		-	-
4.2. De otras empresas		-	-
5. Resto de derivados		-	-
6. Compromisos con socios o partícipes		-	-
7. Otros riesgos y compromisos		-	-
		61.851.373	33.019.740
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN			
1. Patrimonio total comprometido		64.527.000	64.527.000
2. Patrimonio total comprometido no exigido		(12.688.344)	(31.507.260)
3. Activos fallidos		-	-
4. Pérdidas fiscales a compensar		-	-
5. Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)		10.012.717	-
6. Deterioro capital inicio grupo		-	-
7. Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL CUENTAS ORDEN (1+2)		61.851.373	33.019.740

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

Cuenta de Pérdidas y Ganancias de AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros

	Nota	2020	2019 (*)
1. Ingresos financieros.		1.799.551	1.174.858
1.1 Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	11 y 17	1.799.551	1.174.858
1.2 Otros ingresos financieros		-	-
2. Gastos financieros.		-	-
2.1 Intereses y cargas asimiladas		-	-
2.2 Otros gastos financieros		-	-
3. Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto) (+/-)		(3.048.228)	-
3.1. Resultados por enajenaciones (netos) (+/-)	13	-	-
3.1.1. Instrumentos de patrimonio		-	-
3.1.2. Valores representativos de deuda		-	-
3.1.3. Otras inversiones financieras		-	-
3.2. Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		-	-
3.3. Deterioros y pérdidas de inversiones financieras (-/+)	13	(3.048.228)	-
3.4. Diferencias de cambio (netas) (+/-)		-	-
4. Otros resultados de explotación	14 y 17	(1.209.881)	(1.209.681)
4.1. Comisiones y otros ingresos percibidos (+)		-	200
4.1.1. De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo		-	-
4.1.2. Otras comisiones e ingresos	14	-	200
4.2. Comisiones satisfechas (-)	14 y 17	(1.209.881)	(1.209.881)
4.2.1. Comisión de gestión	14 y 17	(1.209.881)	(1.209.881)
4.2.2. Otras comisiones y gastos		-	-
MARGEN BRUTO		(2.458.558)	(34.823)
5. Gastos de personal		-	-
6. Otros gastos de explotación	15 y 17	(19.270)	(17.118)
7. Amortización de inmovilizado		-	-
8. Excesos de provisiones		-	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(2.477.828)	(51.941)
9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	-
10. Deterioro de resto de activos (neto)		-	-
11. Otros		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	16	(2.477.828)	(51.941)
12. Impuesto sobre beneficios	16	(1.012.217)	306.700
RESULTADO DEL EJERCICIO	3	(3.490.045)	254.759

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



CLASE 8.^a



OK4489004

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

A) Estado de Ingresos y Gastos reconocidos

Correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros	Nota	2020	2019 (*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	(3.490.045)	254.759
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
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 disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	3	(3.490.045)	254.759

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

Estado de cambios en el patrimonio neto de AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto de AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A. a 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros

	Capital		Prima de emisión	Reservas	Instrumentos de capital propios	Resultados ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otros instrumentos patrimonio neto	TOTAL FONDOS REEMBOLSABLES	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado	No exigido												
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2019(*)	33.018.740	-	35.882	(12.839)	-	(2.038.808)	-	284.758	-	-	31.184.634	-	-	31.184.634
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	(3.480.045)	-	-	(3.480.045)	-	-	(3.480.045)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	8.503.031	-	-	(3.092)	-	-	-	-	-	-	8.500.039	-	-	8.500.039
(-) Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversiones de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones propias (nulas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una continuación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	25.476	-	220.283	-	(234.759)	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020	41.523.871	-	36.882	8.646	-	(1.870.525)	-	(3.480.045)	-	-	36.208.628	-	-	36.208.628

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



OK4489005

Estado de cambios en el patrimonio neto de AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto de AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A. a 31 de diciembre de 2019 y 2018

En euros	Capital		Prima de emisión	Reservas	Instrumentos de capital propios	Resultados ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Otros instrumentos patrimonio neto	TOTAL FONDOS REEMBOLSABLES	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Exterinizado	No exigido												
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2018 (*)	33.019.740	-	36.882	(12.035)	-	(877.759)	-	(1.222.099)	-	-	30.944.779	-	-	30.944.779
Totales ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	254.759	-	-	254.759	-	-	254.759
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversiones de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) 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	-	-	-	-	-	-	-	1.222.099	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2019	33.019.740	-	36.882	(12.035)	-	(2.099.808)	-	254.759	-	-	31.186.834	-	-	31.186.834

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

Estado de Flujos de Efectivo de AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros

	Notas	2020	2019 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		567.097	(61.483)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	16	(2.477.828)	(51.941)
Ajustes del resultado		3.048.228	-
a) Amortización del inmovilizado (+)		-	-
b) Correcciones valorativas por deterioro	13	3.048.228	-
c) Variación de provisiones		-	-
d) Imputación de subvenciones (-)		-	-
e) Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado		-	-
f) Resultados por bajas y enajenaciones instrumentos financieros		-	-
g) Ingresos financieros (-)		-	-
h) Gastos financieros (+)		-	-
i) Diferencias de cambio		-	-
j) Variaciones del valor razonable instrumentos financieros		-	-
k) Otros ingresos y gastos		-	-
Cambios en el capital corriente		(2.006)	(9.241)
a) Existencias		-	-
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
c) Otros activos corrientes		-	-
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	8	(2.006)	(9.241)
e) Otros pasivos corrientes		-	-
f) Otros activos y pasivos no corrientes		-	-
Otros flujos de efectivo de las actividades explotación		(1.297)	(301)
a) Pagos de intereses (-)		-	-
b) Cobros de dividendos (+)		-	-
c) Cobros de intereses (+)		-	-
d) Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	16	(1.297)	(301)
e) Otros pagos (cobros)		-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(18.547.410)	(546.015)
Pagos por inversiones (-)		(18.547.410)	(546.015)
a) Empresas del grupo y asociadas	7 y 17	(18.547.410)	(546.015)
b) Inmovilizado intangible		-	-
c) Inmovilizado material		-	-
d) Inversiones inmobiliarias		-	-
e) Otros activos financieros		-	-
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
g) Unidad de negocio		-	-
h) Otros activos		-	-

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

CLASE 8.^a

OK4489006

Estado de Flujos de Efectivo de AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019

En euros		2020	2019 (*)
Cobros por desinversiones (+)		-	-
a) Empresas del grupo y asociadas		-	-
b) Inmovilizado intangible		-	-
c) Inmovilizado material		-	-
d) Inversiones inmobiliarias		-	-
e) Otros activos financieros		-	-
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
g) Unidad de negocio		-	-
h) Otros activos		-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		17.420.235	(904)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		8.500.039	(904)
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	10	8.503.931	-
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	10	(3.892)	(904)
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		-	-
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		-	-
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		8.920.196	-
a) Emisión		8.920.196	-
1. Obligaciones y valores similares (+)		-	-
2. Deudas con entidades de crédito (+)		-	-
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		-	-
4. Deudas con características especiales (+)		-	-
5. Otras deudas (+)	8	8.920.196	-
b) Devoluciones y amortización de		-	-
1. Obligaciones y valores similares (-)		-	-
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-	-
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-	-
4. Deudas con características especiales (-)		-	-
5. Otras deudas (-)		-	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	-
a) Dividendos (-)		-	-
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)		-	-
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		-	-
E). AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(560.078)	(608.402)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	6 y 17	1.549.044	2.157.446
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	6 y 17	988.966	1.549.044

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

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

1. Actividad de la empresa

La Sociedad fue constituida el 17 de Febrero de 2016 en Barcelona con el nombre de Aurica IIIB, Sociedad de Capital Riesgo, S.A. (en adelante la Sociedad), según escritura formalizada ante el Notario D. Raul González Fuentes, con número de protocolo 567.

El domicilio social y fiscal radica en Barcelona, Avenida Diagonal, 407 bis, planta 11, Barcelona.

Su actividad principal, es la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (en adelante, la "OCDE").

La Sociedad se rige por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión colectiva, así como por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y disposiciones complementarias y concordantes que afecten a esta materia.

La Sociedad se encuentra debidamente inscrita en el Registro Especial Administrativo de la C.N.M.V., con número 240, a fecha 15 de julio de 2016, como Sociedad de Capital Riesgo, y está sometida a la normativa legal específica de las Sociedades de Capital Riesgo, recogida principalmente por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, que actúa en sustitución de la Ley 25/2005, de 24 de noviembre, que queda derogada por la nueva Ley mencionada anteriormente, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, y la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional de Mercado de Valores, modificada por la Circular 4/2015.

El artículo 13 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, establece que las sociedades y fondos de capital-riesgo deberán mantener, como mínimo, el 60 por 100 de su activo en acciones y participaciones en el capital de empresas que sean objeto de su actividad. Dentro de este porcentaje podrán dedicar hasta 30 puntos porcentuales del total de su activo a préstamos participativos a empresas que sean objeto de su actividad, están o no participadas por la Entidad de Capital Riesgo.

El artículo 16 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, establece que las Entidades de Capital Riesgo no podrán invertir más del 25 por 100 de su activo en el momento de la inversión en una misma empresa, ni más del 35 por 100 en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de Comercio.

El porcentaje previsto en el artículo 16 podrá ser incumplido durante los primeros tres años, a partir de su inscripción en el correspondiente registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Asimismo, el artículo 17.3 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, establece que en el supuesto de devoluciones de aportaciones a partícipes o socios, los porcentajes mencionados anteriormente se computarán teniendo en cuenta el patrimonio neto existente antes de realizarse dicha devolución.



CLASE 8.^a



OK4489007

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

Con fecha 17 de febrero de 2016, se elevó a público la decisión de nombrar como sociedad gestora de los activos de Aurica IIIB, S.C.R., S.A. a Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A., Sociedad Unipersonal, sociedad gestora de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado del Grupo Banco Sabadell. Dicho nombramiento es efectivo desde el momento de su inscripción en la CNMV comunicado el 15 de julio de 2016.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, Banco de Sabadell, S.A., sociedad última del grupo, es poseedora indirectamente a través de las sociedades Bansabadell Inversió Desenvolupament, S.A. y Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A. (Sociedad Unipersonal), del 43,43% de las acciones.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas, formuladas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en la Circular 4/2015, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, por la que se modifican la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades de Entidades de Capital-Riesgo, y la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Entidades de Capital-Riesgo, y modificaciones posteriores de la Circular 5/2018, de 26 de noviembre, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales se expresan en euros, salvo mención expresa. La moneda funcional de la Sociedad es el euro.

b) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante el ejercicio 2020 ni 2019.

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

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

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

La pandemia originada por el COVID-19 ha incrementado la incertidumbre en la realización de estimaciones y ha reforzado la necesidad de aplicar el juicio profesional en la evaluación del impacto de la situación macroeconómica actual en dichas estimaciones, fundamentalmente, en lo referente a la determinación de las pérdidas por deterioro de los activos, tanto financieros como de otra naturaleza.

Las estimaciones están basadas en el mejor conocimiento de la Dirección de la Sociedad, sobre las circunstancias actuales y previsibles, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración.

La Sociedad usa el juicio para seleccionar una variedad de métodos y hacer hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes en la fecha de cada balance (ver Nota 4).

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2020 las correspondientes al ejercicio anterior.

e) Cambios en criterios contables y corrección de errores

Ni durante el ejercicio 2020 ni durante el ejercicio 2019 se han producido cambios de criterios contables ni se han realizado correcciones de errores.

f) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión. Se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas explicativas de las presentes cuentas anuales en la medida en que sea significativa.

g) Empresa en funcionamiento

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



CLASE 8.ª



OK4489008

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

3. Propuesta de aplicación de resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020 a presentar a la Junta General de Accionistas y la aprobada del ejercicio 2019 es la siguiente:

En euros	2020	2019
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	(3.490.045)	254.759
Total	(3.490.045)	254.759
Aplicación		
Reserva legal	-	25.476
Reservas voluntarias	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	(3.490.045)	229.283
Total	(3.490.045)	254.759

4. Normas de registro y valoración

4.1. Activos financieros

Inversiones financieras a corto y a largo plazo

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

- Instrumentos de patrimonio:

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

- Préstamos y créditos a empresas

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

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

- Valores representativos de deuda

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

Inversiones en empresas de grupo y asociadas a corto y a largo plazo

En estos epígrafes se incluyen las inversiones a corto y a largo por los mismos conceptos indicados en el apartado anterior pero referidas a empresas del grupo y asociadas.

4.2. Registro y valoración de activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su valor razonable, que, salvo evidencia de lo contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles. En el caso de los Activos financieros mantenidos para negociar, los costos de transacción que le son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

Préstamos y partidas a cobrar

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

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

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



CLASE 8.^a



OK4489009

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros incluidos en esta categoría, que corresponden a aquellos activos financieros que no se clasifican en ninguna de las restantes categorías, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

- Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas

En los casos en que no se han producido transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, el valor razonable se determina, salvo mejor evidencia, utilizando el criterio del patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la participada o de su grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

Los dividendos cobrados, la devolución de aportaciones por reducción de capital social y otras distribuciones a accionistas o partícipes, así como el importe de la venta de derechos preferentes de suscripción o la segregación de los mismos para ejercitarlos, disminuyen el valor razonable de las participaciones en el capital de sociedades no cotizadas, en el momento en que se declare el correspondiente derecho o se hagan efectivas dichas operaciones.

No obstante lo anterior, la Sociedad utiliza para determinar el valor razonable de las inversiones otros modelos y técnicas de valoración generalmente admitidos en la práctica, siempre que resulten más representativos por la naturaleza o características de los valores y garanticen, de acuerdo con criterios de máxima prudencia, el mismo nivel de confianza en el cálculo del valor estimado de realización de la inversión de que se trate.

- Inversiones en capital inicio

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

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

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

- Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital riesgo

Se valoran por el último valor liquidativo publicado o valor difundido por la entidad participada en el momento de la valoración. En el caso de no disponer de dichos valores se valoran al valor teórico contable calculado de acuerdo a lo indicado anteriormente para los instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas.

- Instrumentos de patrimonio cotizados

Se valoran a su valor razonable que es su valor de mercado en el mercado más representativo por volumen de negociación, considerando como tal el que resulta de aplicar el cambio oficial de cierre del día de referencia, si existe, o del día hábil inmediatamente anterior o al cambio medio ponderado si no existe precio oficial de cierre.

- Valores representativos de deuda cotizados

Se valoran a su valor razonable que es su precio de cotización en un mercado activo o al precio de la transacción más reciente si el precio de cotización no se encuentra disponible.

- Acciones o participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva

Se valoran al último valor liquidativo disponible.

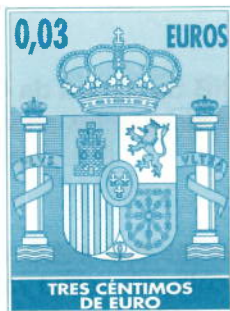
Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se considera empresa del grupo aquella que constituye una unidad de decisión con la Sociedad, que se corresponde con aquella para la que la Sociedad tiene directamente o indirectamente, capacidad de ejercer control. Dicha capacidad de ejercer control se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directamente o indirectamente, del 50% o más de los derechos de voto de la entidad participada. El control se entiende como el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad participada, con el fin de obtener beneficios de su actividad y puede ejercerse aunque no se mantenga el porcentaje de participación antes indicado.

Es una empresa multigrupo aquella que, no siendo empresa del grupo, está controlada conjuntamente por la Sociedad y por otra u otras entidades no vinculadas con la misma y los negocios conjuntos. Se consideran negocios conjuntos los acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades o partícipes realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que los afecta requiere el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que tales operaciones o activos se encuentren integrados en estructuras financieras distintas de las de los partícipes.



CLASE 8.^a



OK4489010

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

Se considera empresa asociada aquélla en la que la Sociedad tiene una influencia significativa por tener una participación en la misma que, creando con ésta una vinculación duradera, esté destinada a contribuir a su actividad. Se presume, salvo prueba en contrario, que existe influencia significativa cuando la Sociedad, directa o indirectamente, mantiene una participación del 20% o más de los derechos de voto de la entidad participada.

Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

En el epígrafe de Plusvalías latentes (netas efecto impositivo) de las cuentas de orden del balance de situación se incluyen las plusvalías latentes netas de impuestos, calculadas por comparación entre el coste de la inversión y su valor razonable calculado de igual forma a lo explicado para los Activos financieros disponibles para la venta en el apartado anterior (Activos financieros disponibles para la venta).

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

Activos financieros mantenidos para negociar

Corresponden a los activos financieros que se originan o adquieren con el propósito de venderlos a corto plazo, forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los derivados que no sean contratos de garantía financiera ni hayan sido designado como instrumentos de cobertura.

Los Activos financieros mantenidos para negociar se valoran por su valor razonable, calculado de igual forma a lo explicado para los Activos financieros disponibles para la venta en el apartado anterior, sin deducir los costes de transacción e imputándose los cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de instrumentos financieros derivados, el valor razonable es el valor de mercado del instrumento, considerando como tal el que resulta de aplicar el cambio oficial de cierre del día de referencia. En el caso de instrumentos financieros derivados para los que no existe un mercado suficientemente líquido o para los no negociados en mercados regulados, se valoran mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración de general aceptación.

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

Los instrumentos financieros derivados que están vinculados y se liquidan mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no cotizados cuyo valor razonable no puede ser determinado con fiabilidad se valoran a su valor de coste menos, en su caso, las correcciones valorativas por deterioro.

4.3 Pérdidas por deterioro de activos financieros

Se consideran como deudores e inversiones dudosas, los saldos deudores, bien sean inversiones o periodificaciones, cuyo reembolso sea problemático o en los que hayan transcurrido más de noventa días desde su vencimiento total o parcial.

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

Préstamos y partidas a cobrar

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

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

Activos financieros disponibles para la venta

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

- En el caso de los instrumentos de deuda, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede venir motivado por la insolvencia del deudor.
- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso se presume que un instrumento financiero se ha deteriorado, salvo evidencia en contrario, cuando:

Si no está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio o de un 40% respecto a la valoración inicial del activo.

Si está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio o de un 40% en la cotización.

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



CLASE 8.^a



OK4489011

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que existe evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. En el caso que incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra patrimonio neto.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se considera que las Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se han deteriorado cuando existen evidencias objetivas de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor razonable calculado tal y como se indica en el apartado anterior de Registro y valoración de los activos financieros.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o ingreso, respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Las correcciones valorativas por deterioro de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas que sean de capital-inicio se reflejan en el epígrafe de deterioro capital inicio grupo de las cuentas de orden del balance de situación si dichas entidades están cumpliendo con su plan de negocio según dictamen del Consejo de Administración. En caso contrario, las correcciones valorativas y, en su caso, su reversión, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como un gasto o un ingreso, respectivamente.

4.4. Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del Socio / Accionista a recibirlo.

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

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

4.5 Baja de activos financieros

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

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

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

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

4.6. Permuta

Cuando un activo financiero se adquiere mediante permuta de carácter comercial, se valora por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo cuando se dispone de evidencia más clara del activo recibido y con el límite de éste. A estos efectos, la Sociedad considera que una permuta tiene carácter comercial cuando la configuración de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado o el valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades afectadas por la permuta se ve modificado. Además, cualquiera de las diferencias anteriores debe ser significativa en relación con el valor razonable de los activos intercambiados.

Si la permuta no tuviese carácter comercial o no se puede determinar el valor razonable de los elementos de la operación, el activo recibido se valora por el valor contable del bien entregado más las contrapartidas monetarias entregadas, con el límite del valor razonable del bien recibido si es menor y siempre que se encuentre disponible.

4.7. Pasivos financieros

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



CLASE 8.^a



OK4489012

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

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

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

4.8. Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros por débitos por operaciones comerciales y no comerciales. Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

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

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

4.9. Baja del balance de pasivos financieros

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

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

4.10. Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

4.11. Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio propio son las acciones que representan el capital.



CLASE 8.^a



OK4489013

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

Todos los gastos y costes de transacción inherentes a las operaciones con instrumentos de patrimonio propio se registran directamente contra el patrimonio neto como menores reservas, netos del efecto impositivo, a menos que se haya desistido de la transacción o se haya abandonado, en cuyo caso se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias. El efecto impositivo correspondiente a estos gastos minora o aumenta los pasivos o activos por impuesto corriente.

4.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real de bienes y servicios que representan y con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, mientras que los riesgos previsibles y las pérdidas eventuales con origen en el ejercicio o en otro anterior, se contabilizan tan pronto son conocidas.

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

Las comisiones o ingresos por servicios de actividades complementarias, como el asesoramiento a las entidades objeto de la inversión de la Sociedad se imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure su ejecución.

4.13. Impuesto sobre Sociedades

El Impuesto sobre Sociedades se considera como un gasto, se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias y está constituido por el gasto o ingreso por el impuesto corriente y el gasto o ingreso por el impuesto diferido. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto del efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el mismo.

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

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

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

Se consideran diferencias temporarias las derivadas de las variaciones de valor imputadas en el patrimonio neto de los activos financieros considerados como disponibles para la venta.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, mientras que los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de dichos activos. Este criterio también se aplica al reconocimiento de los derechos por compensación de pérdidas fiscales.

La Sociedad se encuentra acogida a los beneficios establecidos por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo. A efectos fiscales se aplica el régimen tributario especial regulado en el artículo 50 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. En síntesis se establece lo siguiente:

- Exención parcial por las rentas que obtengan las entidades de capital-riesgo en la transmisión de valores representativos de la participación en el capital o en fondos propios de las entidades de capital-riesgo a que se refiere el artículo 3 de la Ley 22/2014, según el año de transmisión computado desde el momento de la adquisición. Dicha exención será del 99% a partir del segundo año y hasta el decimoquinto, incluido, en relación con aquellas rentas que no cumplan los requisitos establecidos en el artículo 21 de esta Ley. En el primer año y a partir del decimoquinto no se aplicará la exención.

Excepcionalmente podrá admitirse una ampliación de este último plazo hasta el vigésimo año, inclusive. Reglamentariamente se determinarán los supuestos, condiciones y requisitos que habilitan para dicha ampliación.

- Exención de los dividendos y, en general, de las participaciones en beneficios percibidos por las entidades de capital-riesgo procedentes de las sociedades que promuevan o fomenten, cualquiera que sea el porcentaje de participación y el tiempo de tenencia de las acciones o participaciones.

- Exención de los dividendos y, en general, de las participaciones en beneficios percibidos por los socios de las entidades de capital-riesgo, cualquiera que sea el porcentaje de participación y el tiempo de tenencia de las acciones o participaciones.

- Exención de las rentas positivas puestas de manifiesto en sede de los socios en la transmisión o reembolso de acciones o participaciones representativas de los fondos propios de las sociedades y fondos de capital riesgo, cualquiera que sea el porcentaje de participación y el tiempo de tenencia de las acciones o participaciones.



CLASE 8.^a



OK4489014

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

4.14. Transacciones en moneda extranjera

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad. No existen saldos denominados en moneda extranjera.

5. Gestión de riesgos

5.1. Riesgo tipo de interés

Los Administradores de la Sociedad consideran que la exposición al riesgo de interés de la Sociedad no es elevada dado que no existen ni activos ni pasivos financieros que devenguen intereses.

5.2. Riesgo de liquidez

La Sociedad considera que la exposición al riesgo de liquidez de la Sociedad es reducida ya que sus obligaciones de pago son, únicamente, las mantenidas con la Sociedad Gestora, Aurica Capital Desarrollo S.G.E.I.C. S.A.

5.3. Riesgo de mercado

La actividad principal de la Sociedad, la inversión en el capital de empresas, lleva inherentes una serie de riesgos que no se pueden eliminar pero sí que se pueden mitigar. Se toman toda una serie de medidas destinadas a disminuir el citado riesgo. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales los Administradores de la Sociedad consideran que el riesgo de mercado es reducido dado que la política de la Sociedad es invertir en el capital de empresas consolidadas en sus respectivos sectores (por ejemplo, no realizando inversiones de tipo capital semilla).

6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El saldo registrado en el balance al cierre del ejercicio 2020 por importe de 988.966 euros (1.549.044 euros en 2019) corresponde al saldo mantenido por la Sociedad en las cuentas corrientes depositadas en Banco de Sabadell, S.A. (ver nota 17). Dichas cuentas corrientes no generan remuneración.

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

7. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

El movimiento de las participaciones en empresas del grupo y asociadas de la Sociedad de los ejercicios 2020 y 2019 se desglosa como sigue:

En euros		2020			
<u>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 17)</u>	Saldo a 31.12.2019	Entradas o dotaciones	Salidas o recuperaciones	Traspasos	Saldo a 31.12.2020
<u>Participaciones en empresas del grupo y asociadas</u>	28.645.824	15.261.336	-	-	43.907.160
<u>Coste</u>	28.645.824	18.309.564	-	-	46.955.388
Participaciones en empresas del grupo	7.800.208	-	-	-	7.800.208
Participaciones en empresas asociadas	20.845.616	18.309.564	-	-	39.155.180
<u>Deterioro</u>	-	(3.048.228)	-	-	(3.048.228)
Participaciones en empresas del grupo	-	-	-	-	-
Participaciones en empresas asociadas	-	(3.048.228)	-	-	(3.048.228)
<u>Créditos a empresas del grupo y asociadas</u>	-	369.053	-	-	369.053
Créditos a empresas asociadas	-	369.053	-	-	369.053
	28.645.824	15.630.389	-	-	44.276.213

En euros		2019			
<u>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</u>	Saldo a 31.12.2018	Entradas o dotaciones	Salidas o recuperaciones	Traspasos	Saldo a 31.12.2019
Participaciones en empresas del grupo	7.800.208	-	-	-	7.800.208
Participaciones en empresas asociadas	20.473.559	372.057	-	-	20.845.616
	28.273.767	372.057	-	-	28.645.824

7.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas

En el epígrafe “Participaciones en empresas del grupo” figura el importe del coste de la inversión en participaciones de sociedades, que no cotizan en Bolsa, de las que la Sociedad posee directa o indirectamente a nivel Grupo, mayoría de derecho de voto y poder de decisión sobre sus actividades relevantes.

En “Participaciones en empresas asociadas” figura el importe del coste de la inversión en participaciones de sociedades, que no cotizan en Bolsa, de las que la Sociedad ejerce influencia significativa que se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación del 20% o más de los derechos de voto, pero no mayoría de derechos de voto o poder de decisión.

El detalle de las “Participaciones en empresas del grupo” a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

En euros		2020				
Sociedad	Fecha entrada en capital	% participación	Coste	Deterioro	Dividendo recibido	Objeto social
- Aurica Coinvestments, S.L.	17/03/2017	15,42%	7.800.208	-	262.096	Toma de participaciones temporales en el capital de empresas de naturaleza no inmobiliaria ni financiera, así como la concesión de préstamos participativos y otro tipo de financiación
Total			7.800.208			



OK4489015

CLASE 8.^a

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

En euros						
2019						
Sociedad	Fecha entrada en capital	% participación	Coste	Deterioro	Dividendo recibido	Objeto social
- Aurica Coinvestments, S.L.	17/03/2017	15,42%	7.800.208	—	520.003	Toma de participaciones temporales en el capital de empresas de naturaleza no inmobiliaria ni financiera, así como la concesión de préstamos participativos y otro tipo de financiación
Total			7.800.208			

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han producido variaciones en “Participaciones en empresas del grupo”.

El detalle de las “Participaciones en empresas asociadas” a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

En euros						
2020						
Sociedad	Fecha entrada en capital	% participación	Coste	Deterioro	Dividendo recibido	Objeto social
- Delta Tecnic, S.A.	24/03/2017	16,13%	6.287.246	—	—	Comercio y explotación de productos químicos en general
- Winche Redes Comerciales, S.L.	27/07/2018	16,13%	5.554.474	(1.499.708)	80.660	Prestación de servicios de externalización de la fuerza de ventas y gestión de puntos de venta
- Agrosol Export, S.L.	19/10/2018	19,76%	5.033.331	—	197.617	Producción y comercialización de hortalizas
- Grupo Larrumba Holding, S.L.	07/11/2018	12,09%	5.129.921	(1.548.520)	—	Es un grupo de restauración compuesto por un total de 21 restaurantes, todos ellos localizados en la Comunidad de Madrid
- Aurica Trackers, S.L.	03/02/2020	40,33%	7.784.131	—	1.250.228	Toma de participaciones temporales en el capital de empresas de naturaleza no inmobiliaria ni financiera.
- Samy Road, S.L.	29/12/2020	15,69%	3.497.161	—	—	Plataforma para la gestión de campañas de marketing online con influencers, basada en una interacción simple, ágil y apalancada en inteligencia artificial.
- Babel Tenedora de Participaciones, S.A.	30/12/2020	10,29%	5.868.916	—	—	Adquirir, dirigir y gestionar participaciones en el capital social de otras entidades.
Total			39.155.180	(3.048.228)	1.528.505	

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

En euros		2019				
Sociedad	Fecha entrada en capital	% participación	Coste	Deterioro	Dividendo recibido	Objeto social
- Delta Tecnic, S.A.	24/03/2017	16,13%	6.287.246	–	215.288	Comercio y explotación de productos químicos en general
- Winche Redes Comerciales, S.L.	27/07/2018	16,13%	5.554.474	–	241.950	Prestación de servicios de externalización de la fuerza de ventas y gestión de puntos de venta
- Agrosol Export, S.L.	19/10/2018	19,76%	5.033.331	–	197.617	Producción y comercialización de hortalizas
- Grupo Larrumba Holding, S.L.	07/11/2018	12,09%	3.970.565	–	–	Es un grupo de restauración compuesto por un total de 21 restaurantes, todos ellos localizados en la Comunidad de Madrid
Total			20.845.616		654.855	

Las variaciones producidas en “Participaciones en empresas asociadas” durante los ejercicios 2020 y 2019 son las siguientes:

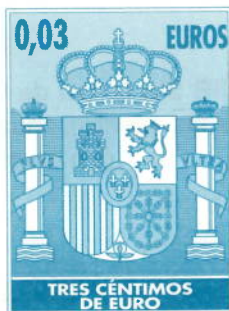
En euros		2020	
Sociedad	Fecha alta	Coste	Concepto
- Aurica Trackers, S.L.	03/02/2020	1.210	Compra de 1.210 participaciones en la constitución
- Aurica Trackers, S.L.	13/02/2020	7.782.921	Compra de 77.829 participaciones mediante ampliación de capital
- Grupo Larrumba Holding, S.L.	04/11/2020	1.159.356	Suscripción segunda fase de participaciones para la compra de 13 restaurantes adicionales
- Samy Road, S.L.	29/12/2020	3.497.161	Suscripción mediante compra y ampliación de capital de 3.143 participaciones sociales
- Babel Tenedora de Participaciones, S.A.	30/12/2020	5.868.916	Suscripción mediante compra y ampliación de capital de 44.396 acciones
Total		18.309.564	

En euros		2019	
Sociedad	Fecha alta	Coste	Concepto
- Winche Redes Comerciales, S.L.	23/07/2019	342.833	Pago variable precio compra
- Agrosol Export, S.L.	16/04/2019	25.245	Activación gastos asesoramiento
- Grupo Larrumba Holding, S.L.	10/06/2019	3.979	Pago mayor precio compra
Total		372.057	

7.2 Créditos a empresas del grupo y asociadas

El detalle de los créditos a largo plazo concedidos a empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

En euros					
Altas créditos a largo plazo a empresas asociadas 2020					
	Fecha firma	Importe	Ingreso intereses	Intereses pendientes	Fecha vencimiento
Aurica Trackers, S.L.	12/02/2020	225.000	6.376	6.376	12/02/2025
Aurica Trackers, S.L.	02/06/2020	135.103	2.574	2.574	02/06/2025
		360.103	8.950	8.950	



OK4489016

CLASE 8.^a

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
 (En euros)

8. Acreeedores y cuentas a pagar

El desglose de los epígrafes de Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar y Deudas a corto plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

En euros	2020	2019
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	5.148	7.154
Otras deudas con Administraciones Públicas	8	158
Otros acreeedores y cuentas a pagar	5.140	6.996
Otras deudas a corto plazo	9.051.403	-
Capital social pendiente de inscripción	8.920.196	-
Pago aplazado compra Samy Road, S.L.	131.207	-
Total	9.056.551	7.154

El saldo incluido dentro del Epígrafe de "Otros acreeedores y cuentas a pagar" corresponde principalmente a facturas pendientes de recibir de acreeedores.

Dentro del epígrafe "Deudas a corto plazo" se incluyen 131.207 euros correspondientes al importe pendiente de pago por la compra de la participación en Samy Road, S.L.

Adicionalmente, dentro del epígrafe "Deudas a corto plazo" se incluyen 8.920.196 euros correspondientes a las aportaciones realizadas por los Socios en concepto de Capital Social pendiente de formalizar, en virtud de los capital call emitidos por la Sociedad con fechas 4 y 23 de diciembre de 2020. El detalle de las citadas aportaciones es el siguiente:

Partícipe	CIF/NIF	2020	2019
		Nuevos desembolsos (euros)	Nuevos desembolsos (euros)
Bansabadell Inversió i Desenvolupament, S.A.U	A58696477	4.238.084	-
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	A78888625	242.181	-
Top Cable, S.A.	A59033498	1.598.553	-
New Winds Group, S.L.	B84721349	159.855	-
The Last Van, S.L. (*)	B62816871	267.693	-
Inderhabs Capital S.C.R., S.A. (*)	A88227921	267.693	-
A.M. Gestio, S.L. (*)	B59731281	411.836	-
Modaura, S.L. (*)	B59387464	267.693	-
Providence Venture, S.L.U. (*)	B66897752	267.693	-
Parwing, S.L.	B58876319	519.530	-
Somtobir, S.L.	B63904635	519.530	-
Alal Gestión, S.L.	B97325039	159.855	-
TOTAL		8.920.196	-

(*) A cierre del ejercicio estos partícipes tenían pendiente de realizar el desembolso solicitado mediante capital call de 23/12/2020

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

9. Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores

A continuación se detalla la información relativa al período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales de 2020 y 2019, requerida por la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010 tomando en consideración las modificaciones introducidas por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que afectan a la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, así como, por la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC):

Días	2020	2019
Período Medio de Pago a Proveedores	22	27
Ratio de operaciones pagadas	22	27
Ratio de operaciones pendientes de pago	-	-
En euros	2020	2019
Total pagos realizados	97.001	44.659
Total pagos pendientes	-	-

10. Fondos reembolsables

El capital social de la Sociedad está integrado por las aportaciones que al mismo realizan sus accionistas siendo su cuantía, por lo tanto, variable. Las acciones están representadas mediante títulos nominativos y figuran inscritas en el Libro Registro de Acciones Nominativas de la Sociedad. Con fecha 15 de enero de 2018 se produjo el cierre del período de suscripción de compromisos, con un importe definitivo de 64.527.000 euros.

10.1 Compromisos de desembolso:

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han suscrito nuevos compromisos de desembolso, al haberse cerrado con fecha 15 de enero de 2018 el período de suscripción con un importe comprometido definitivo de 64.527.000 euros.



OK4489017

CLASE 8.^a

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

La situación del patrimonio comprometido por partícipe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Partícipe	CIF/NIF	2020		2019	
		Patrimonio comprometido (euros)	% sobre total patrimonio comprometido	Patrimonio comprometido (euros)	% sobre total patrimonio comprometido
Bansabadell Inversió i Desenvolupament, S.A.U	A58696477	26.512.000	41,09%	26.512.000	41,09%
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	A78888625	1.515.000	2,35%	1.515.000	2,35%
Top Cable, S.A.	A59033498	10.000.000	15,50%	10.000.000	15,50%
New Winds Group, S.L.	B84721349	1.000.000	1,55%	1.000.000	1,55%
The Last Van, S.L.	B62816871	3.250.000	5,04%	3.250.000	5,04%
Inderhabs Capital S.C.R., S.A.	A88227921	3.250.000	5,04%	3.250.000	5,04%
A.M. Gestio, S.L.	B59731281	5.000.000	7,75%	5.000.000	7,75%
Modaura, S.L.	B59387464	3.250.000	5,04%	3.250.000	5,04%
Providence Venture, S.L.U.	B66897752	3.250.000	5,04%	3.250.000	5,04%
Parwing, S.L.	B58876319	3.250.000	5,04%	3.250.000	5,04%
Somtobir, S.L.	B63904635	3.250.000	5,04%	3.250.000	5,04%
Alal Gestión, S.L.	B97325039	1.000.000	1,55%	1.000.000	1,55%
TOTAL		64.527.000	100,00%	64.527.000	100,00%

10.2 Desembolsos:

Durante el ejercicio 2020 se han realizado nuevos desembolsos por importe de 8.503.931 euros, con el siguiente detalle (durante el ejercicio 2019 no se realizaron nuevos desembolsos por parte de los partícipes):

Partícipe	CIF/NIF	2020	2019
		Nuevos desembolsos (euros)	Nuevos desembolsos (euros)
Bansabadell Inversió i Desenvolupament, S.A.U	A58696477	3.493.983	-
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	A78888625	199.660	-
Top Cable, S.A.	A59033498	1.317.888	-
New Winds Group, S.L.	B84721349	131.789	-
The Last Van, S.L.	B62816871	428.313	-
Inderhabs Capital S.C.R., S.A.	A88227921	428.313	-
A.M. Gestio, S.L.	B59731281	658.944	-
Modaura, S.L.	B59387464	428.313	-
Providence Venture, S.L.U.	B66897752	428.313	-
Parwing, S.L.	B58876319	428.313	-
Somtobir, S.L.	B63904635	428.313	-
Alal Gestión, S.L.	B97325039	131.789	-
TOTAL		8.503.931	-

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

La situación de los desembolsos por partícipe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Partícipe	CIF/NIF	2020		2019	
		Patrimonio desembolsado (euros)	% desembolsado sobre comprometido	Patrimonio desembolsado (euros)	% desembolsado sobre comprometido
Bansabadell Inversió i Desenvolupament, S.A.U	A58696477	17.060.652	64,35%	13.566.669	51,17%
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	A78888625	974.943	64,35%	775.283	51,17%
Top Cable, S.A.	A59033498	6.435.096	64,35%	5.117.208	51,17%
New Winds Group, S.L.	B84721349	643.510	64,35%	511.721	51,17%
The Last Van, S.L.	B62816871	2.091.402	64,35%	1.663.089	51,17%
Inderhabs Capital S.C.R., S.A.	A88227921	2.091.402	64,35%	1.663.089	51,17%
A.M. Gestio, S.L.	B59731281	3.217.548	64,35%	2.558.604	51,17%
Modaura, S.L.	B59387464	2.091.402	64,35%	1.663.089	51,17%
Providence Venture, S.L.U.	B66897752	2.091.402	64,35%	1.663.089	51,17%
Parwing, S.L.	B58876319	2.091.402	64,35%	1.663.089	51,17%
Somtobir, S.L.	B63904635	2.091.402	64,35%	1.663.089	51,17%
Alal Gestión, S.L.	B97325039	643.510	64,35%	511.721	51,17%
TOTAL		41.523.671	64,35%	33.019.740	51,17%

El desembolso de la cantidad pendiente hasta alcanzar el patrimonio total comprometido se efectuará en uno o varios plazos a petición de la Sociedad Gestora, de conformidad con lo que se establece en el Reglamento de Gestión. La Sociedad Gestora, una vez acreditado el desembolso exigido, expedirá en su momento las certificaciones acreditativas de las participaciones suscritas y desembolsadas por cada partícipe.

El desglose y el movimiento del epígrafe "Fondos reembolsables" de los ejercicios 2020 y 2019 se muestran en el estado de cambios de patrimonio neto de las presentes cuentas anuales.

10.3 Prima de emisión:

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no ha habido variación en este epígrafe. El saldo de este epígrafe en los ejercicios 2020 y 2019 corresponde a una compensación adicional abonada a la Sociedad por los accionistas cuya entrada en la misma tuvo lugar después del primer cierre (tras la inscripción de la Sociedad en el Registro Administrativo de la CNMV). A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el detalle del saldo de este epígrafe es el siguiente:

En euros

Partícipe	CIF	Prima
Bansabadell Inversió i Desenvolupament, S.A.U	A58696477	11.322
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	A78888625	913
New Winds Group, S.L.	B84721349	372
The Last Van, S.L.	B62816871	3.335
Inderhabs Capital S.C.R., S.A.	A88227921	2.344
A.M. Gestio, S.L.	B59731281	3.907
Modaura, S.L.	B59387464	2.344
Providence Venture, S.L.U.	B66897752	3.744
Parwing, S.L.	B58876319	3.518
Somtobir, S.L.	B63904635	3.518
Alal Gestión, S.L.	B97325039	1.565
TOTAL		36.882



OK4489018

CLASE 8.^a

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

10.4 Resultados de ejercicios anteriores:

El detalle del epígrafe de resultados de ejercicios anteriores al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

En Euros	2020	2019
Resultado negativo de ejercicios anteriores	(1.870.525)	(2.099.808)
Total Resultados ejercicios anteriores	(1.870.525)	(2.099.808)

10.5 Reservas:

En euros	2020	2019
Reserva legal	25.476	-
Reserva voluntaria	(16.831)	(12.939)
TOTAL	8.645	(12.939)

La reserva legal se dotará de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 la reserva legal no se encuentra completamente dotada.

La reserva voluntaria es de libre disposición.

El saldo de la reserva de primera aplicación por importe de 16.831 euros (12.939 euros a 31 de diciembre de 2019) corresponde a los gastos de constitución y de ampliación de capital de la Sociedad.

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

11. Ingresos financieros

Los ingresos financieros registrados en el ejercicio 2020 corresponde principalmente a los dividendos percibidos por la Sociedad procedentes de sus participaciones en empresas del grupo y asociadas, con el siguiente detalle:

En euros

Dividendos recibidos 2020	Fecha distribución dividendo	Dividendo recibido
Aurica Coinvestments, S.L. (Nota 17)	11/12/2020	262.096
Aurica Trackers, S.L. (Nota 17)	28/12/2020	1.250.228
Winche Redes Comerciales, S.L. (Nota 17)	22/12/2020	80.660
Agrosol Export, S.L. (Nota 17)	17/11/2020	197.617
Total		1.790.601

Adicionalmente se han registrado 8.950 euros en concepto de intereses por los préstamos concedidos a la empresa asociada Aurica Trackers, S.L. (Nota 17)

Los ingresos financieros registrados en el ejercicio 2019 correspondían a los dividendos percibidos por la Sociedad procedentes de sus participaciones en empresas del grupo y asociadas, con el siguiente detalle:

En euros

Dividendos recibidos 2019	Fecha distribución dividendo	Dividendo recibido
Aurica Coinvestments, S.L. (Nota 17)	16/12/2019	520.003
Delta Tecnic, S.A. (Nota 17)	21/06/2019 y 25/10/2019	215.288
Winche Redes Comerciales, S.L. (Nota 17)	08/07/2019	241.950
Agrosol Export, S.L. (Nota 17)	20/12/2019	197.617
Total		1.174.858

12. Gastos financieros

No se han registrado gastos financieros durante los ejercicios 2020 y 2019



CLASE 8.^a



OK4489019

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

13. Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto)

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha registrado los siguientes deterioros por sus participaciones en empresas del grupo y asociadas (en el ejercicio 2019 no se registraron deterioros) (Nota 7):

En euros		
Deterioro participaciones en empresas asociadas	2.020	2.019
Winche Redes Comerciales, S.L.	(1.499.708)	-
Grupo Larrumba Holding, S.L.	(1.548.520)	-
Total	(3.048.228)	-

14. Otros resultados de explotación

El desglose del epígrafe de Otros resultados de explotación a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

En euros		
	2020	2019
Comisiones satisfechas	(1.209.881)	(1.209.881)
Comisión de gestión (Nota 17)	(1.209.881)	(1.209.881)
Comisión de gestión fija	(1.209.881)	(1.209.881)
Total	(1.209.881)	(1.209.881)

El epígrafe de comisiones satisfechas en 2020 y 2019 corresponde a los servicios prestados por Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A. en concepto de gastos de gestión de la Sociedad (Nota 17).

Adicionalmente, en el ejercicio 2019 se registraron en el epígrafe Otras comisiones e ingresos 200 euros correspondientes a ingresos extraordinarios.

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

15. Otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe de Otros gastos de explotación a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

En euros		
	2020	2019
Servicios exteriores	(19.270)	(15.398)
Servicios de profesionales independientes	(18.931)	(7.295)
Servicios bancarios y similares (Nota 17)	(5)	-
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	(320)	(5.874)
Otros Servicios	(14)	(2.229)
Tributos	-	(1.720)
Total	(19.270)	(17.118)

El importe registrado en "Servicios de profesionales independientes" se corresponde principalmente con el gasto en concepto de honorarios de notarías y consultorías por importe de 13.972 euros (2.783 euros en 2019).

Los honorarios percibidos por KPMG Auditores, S.L. en el ejercicio 2020 por los servicios de auditoría de cuentas han sido de 4.100 euros (4.088 euros percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. en 2019 por estos mismos conceptos).

Asimismo, no se han devengado honorarios durante el ejercicio por otras sociedades de la red KPMG, ni en 2019 por las sociedades de la red PwC, como consecuencia de servicios de asesoramiento fiscal, otros servicios de verificación y otros servicios prestados a la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2019 dentro del epígrafe "Otros servicios" se incluían 2.229 euros correspondientes a la organización de eventos para los partícipes de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2019 dentro del epígrafe "Tributos" se incluía la tasa abonada a la CNMV en concepto de supervisión de requisitos de solvencia y normas de conducta por importe de 1.020 euros junto con el Impuesto de Actividades Económicas por importe de 700 euros.



CLASE 8.^a



OK4489020

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

16. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

16.1 Conciliación

La conciliación de la diferencia existente entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto de Sociedades es la siguiente:

En euros	2020	2019
Resultado antes de impuestos	(2.477.828)	(51.941)
Aumentos en la base imponible	3.048.228	-
Procedentes de resultados	3.048.228	-
Procedentes de patrimonio neto	-	-
Disminuciones en la base imponible	(1.795.791)	(1.176.063)
Procedentes de resultados	(1.790.601)	(1.174.858)
Procedentes de patrimonio neto	(5.190)	(1.205)
Base imponible (resultado fiscal)	(1.225.391)	(1.228.004)
Cuota (25%)	-	307.001
Deducciones por doble imposición, formación y otros	-	-
Cuota líquida	-	307.001
Impuesto por diferencias temporales (Neto)	-	-
Otros ajustes (neto)	(1.297)	(301)
Impuesto sobre beneficios	(1.297)	306.700

A 31 de diciembre de 2020 el epígrafe de gasto por Impuesto sobre Sociedades incluye adicionalmente un gasto por Impuesto sobre Sociedades de ejercicio anteriores por importe de 1.010.920 euros, debido a la cancelación de los créditos fiscales activados hasta 31 de diciembre de 2019.

16.2 Aumentos y disminuciones en la base imponible

Los detalles a que se hace referencia en el cuadro anterior, relativos a aumentos y disminuciones en la base imponible, en función de su consideración como diferencias temporales o permanentes, se desglosa en el siguiente cuadro:

En euros	2020	2019
Diferencia permanente	3.048.228	-
Diferencia temporal con origen en el ejercicio actual	-	-
Diferencia temporal con origen en ejercicios anteriores	-	-
Aumentos	3.048.228	-
Diferencia permanente	(1.790.601)	(1.174.858)
Diferencia temporal con origen en el ejercicio actual	-	-
Diferencia temporal con origen en ejercicios anteriores	(5.190)	(1.205)
Disminuciones	(1.795.791)	(1.176.063)

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

16.3 Activos y pasivos fiscales diferidos

Según la normativa fiscal y contable vigente existen determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto por el impuesto sobre las ganancias de actividades continuadas.

Los orígenes de los activos/pasivos por impuestos diferidos registrados en los balances de 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

En euros		
Activos fiscales diferidos	2020	2019
No monetizables	-	-
Créditos fiscales por bases imponibles negativas	-	1.010.920
Deducciones pendientes de aplicar	-	-
Total	-	1.010.920
Pasivos fiscales diferidos	2020	2019
Revalorización de inmuebles	-	-
Ajustes de valor de emisiones de deuda mayorista surgidos en combinaciones de negocio	-	-
Otros ajustes de valor de activos financieros	-	-
Otros	-	-
Total	-	-

16.4 Ejercicios sujetos a inspección fiscal

La Sociedad tiene pendientes de Inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos no prescritos legalmente.

Debido a posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones de las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación podrían dar lugar a pasivos por impuestos de carácter contingente cuyo importe no es posible cuantificar de una manera objetiva. No obstante, la sociedad estima que la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes Cuentas anuales.



CLASE 8.^a



OK4489021

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

16.5 Saldos con Administraciones Públicas

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de los saldos con Administraciones Públicas y Activos por impuesto diferido es la siguiente:

En euros	2020		2019	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	-	-	1.010.920	-
Activos por impuesto corriente	-	-	-	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	-	-
Seguridad Social	-	-	-	-
Total	-	-	1.010.920	-
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	-	-	-	-
Pasivos por impuesto corriente	-	-	-	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	8	-	158
Seguridad Social	-	-	-	-
Total	-	8	-	158

Los activos por impuesto diferido a 31 de diciembre de 2019 correspondían a bases imponibles negativas activadas.

17. Información de sociedades vinculadas

Los saldos mantenidos con empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

En euros	2020	2019
ACTIVOS		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 7)	369.053	-
Préstamo a Aurica Trackers, S.L.	360.103	-
Intereses préstamo a Aurica Trackers, S.L.	8.950	-
Cuenta corriente con Banco Sabadell, S.A. (Nota 6)	988.966	1.549.044

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

Los ingresos y gastos registrados con empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

En euros	2020	2019
INGRESOS		
Ingresos financieros (Nota 11)	1.799.551	1.174.858
Dividendo recibido de Aurica Coinvestments, S.L.	262.096	520.003
Dividendo recibido de Winche Redes Comerciales, S.L.	80.660	241.950
Dividendo recibido de Delta Tecnic, S.A.	-	215.288
Dividendo recibido de Agrosol Export, S.L.	197.617	197.617
Dividendo recibido de Aurica Trackers, S.L.	1.250.228	-
Intereses préstamo Aurica Trackers, S.L.	8.950	-
GASTOS		
Comisiones con Aurica Capital Desarrollo S.G.E.I.C., S.A.U. (Nota 14)	(1.209.881)	(1.209.881)
Comisión de gestión	(1.209.881)	(1.209.881)
Otros gastos de explotación con Banco de Sabadell, S.A. (Nota 15)	(5)	-
Servicios bancarios	(5)	-

18. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen compromisos de compraventa adicionales a los incluidos en las notas de la memoria anteriores.

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

Los miembros del Consejo de Administración no han recibido remuneración alguna en los ejercicios 2020 ni 2019. No existen créditos o anticipos a los mismos al 31 de diciembre de 2020 ni de 2019, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

20. Deberes de lealtad de los Administradores

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas los consejeros han comunicado a la Sociedad que, durante el ejercicio 2020, ellos o sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital:

- a) No han realizado transacciones con la Sociedad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.
- b) No han utilizado el nombre de la Sociedad o invocado su condición de Administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- c) No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.



CLASE 8.^a



OK4489022

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

- d) No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la Sociedad.
- e) No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.
- f) No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad.

El Consejo de Administración está formado por 13 hombres y 2 mujeres.

Adicionalmente, tal y como se define en el artículo 229.1f) de la citada Ley, ningún miembro del consejo de Administración ha desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que concurriesen en una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, las situasen en un conflicto permanente con los intereses de la misma.

Asimismo, según la información de la que disponen los miembros del Consejo de Administración, la cual ha sido obtenida con la mayor diligencia debida, no existen personas vinculadas a los miembros de dicho consejo de Administración, según se definen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital que presenten situaciones de conflicto de interés con la sociedad al 31 de diciembre de 2020.

21. Información sobre medioambiente

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medioambiente ("leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("leyes sobre seguridad laboral"). Los administradores de la Sociedad consideran que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y cargas de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2020
(En euros)

22. Hechos posteriores al cierre

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2020 no han ocurrido hechos significativos dignos de mención.

CLASE 8.ª



OK4489023

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Anexo
(En euros)

ANEXO: PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A 31 de diciembre de 2020

ANEXO: PARTICIPACIONES EN EMPRESAS Y ASOCIACIONES										
Nombre de la Sociedad	Forma jurídica	Actividad	Sociedad asociada	Estructura de la Sociedad			Participación en la Sociedad			Votos en la Junta General
				Directa %	Indirecta %	Indirecta %	Capital	Reserva	Otras participaciones	
Participaciones en Empresas del Grupo										
Grupo A	Sociedad Anónima	Industria	Grupo A	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Participaciones en Empresas no del Grupo										
Grupo B	Sociedad Anónima	Industria	Grupo B	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo C	Sociedad Anónima	Industria	Grupo C	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo D	Sociedad Anónima	Industria	Grupo D	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo E	Sociedad Anónima	Industria	Grupo E	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo F	Sociedad Anónima	Industria	Grupo F	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo G	Sociedad Anónima	Industria	Grupo G	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo H	Sociedad Anónima	Industria	Grupo H	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo I	Sociedad Anónima	Industria	Grupo I	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo J	Sociedad Anónima	Industria	Grupo J	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo K	Sociedad Anónima	Industria	Grupo K	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo L	Sociedad Anónima	Industria	Grupo L	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo M	Sociedad Anónima	Industria	Grupo M	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo N	Sociedad Anónima	Industria	Grupo N	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo O	Sociedad Anónima	Industria	Grupo O	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo P	Sociedad Anónima	Industria	Grupo P	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo Q	Sociedad Anónima	Industria	Grupo Q	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo R	Sociedad Anónima	Industria	Grupo R	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo S	Sociedad Anónima	Industria	Grupo S	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo T	Sociedad Anónima	Industria	Grupo T	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo U	Sociedad Anónima	Industria	Grupo U	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo V	Sociedad Anónima	Industria	Grupo V	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo W	Sociedad Anónima	Industria	Grupo W	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo X	Sociedad Anónima	Industria	Grupo X	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo Y	Sociedad Anónima	Industria	Grupo Y	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo Z	Sociedad Anónima	Industria	Grupo Z	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AA	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AA	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AB	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AB	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AC	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AC	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AD	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AD	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AE	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AE	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AF	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AF	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AG	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AG	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AH	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AH	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AI	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AI	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AJ	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AJ	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AK	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AK	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AL	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AL	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AM	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AM	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AN	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AN	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AO	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AO	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AP	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AP	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AQ	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AQ	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AR	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AR	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AS	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AS	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AT	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AT	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AU	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AU	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AW	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AW	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AX	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AX	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AY	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AY	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo AZ	Sociedad Anónima	Industria	Grupo AZ	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BA	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BA	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BB	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BB	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BC	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BC	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BD	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BD	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BE	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BE	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BF	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BF	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BG	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BG	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BH	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BH	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BI	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BI	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BJ	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BJ	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BK	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BK	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BL	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BL	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BM	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BM	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BN	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BN	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BO	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BO	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BP	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BP	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BQ	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BQ	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BR	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BR	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BS	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BS	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BT	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BT	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BU	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BU	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%
Grupo BV	Sociedad Anónima	Industria	Grupo BV	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%</		

1. **Identify the variables** in the following situations.

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Informe de gestión del ejercicio 2020
(En euros)

INFORME DE GESTIÓN

Aurica III es un fondo de capital riesgo cuyo objeto principal es la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras. La política de inversión contempla invertir mayoritariamente en empresas españolas que desarrollen su actividad, principalmente, dentro del territorio nacional y cuyo perfil esté orientado a su expansión internacional.

Se prevé invertir, principal pero no exclusivamente, en empresas industriales multisectoriales en fase de expansión y con una facturación superior a 30 M€, que tengan un EBITDA superior a 3 M€.

Asimismo, se priorizará la inversión en compañías que puedan llegar a convertirse en líder sectorial y consolidar su sector mediante la adquisición de otras compañías de su sector, que cuenten además con un equipo directivo altamente cualificado y que, prioritariamente, la inversión se realice mediante ampliaciones de capital.

Como norma general, se procurará llevar a cabo un mínimo de 7 inversiones en empresas objeto de la política de inversión del fondo, de un mínimo de 8 M€ y un máximo de 30 M€ cada una.

La estructura legal de Aurica III se ha instrumentado en dos vehículos de inversión: Aurica III FCR, dirigido a inversores institucionales, y Aurica IIIB SCR dirigido a family offices e inversores privados.

Aurica IIIB, SCR SA (en adelante "Aurica IIIB") se constituyó, con una duración ilimitada, el 17 de febrero de 2016 según escritura formalizada ante el notario D. Raúl González Fuentes con número de protocolo 567. Domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal 407 bis, planta 11.

En esta misma fecha se elevó a público el nombramiento de Aurica Capital Desarrollo SGEIC S.A.U. (en adelante, "Aurica Capital"), sociedad gestora de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado participada al 100% por Grupo Banco Sabadell, como sociedad gestora de Aurica IIIB.

Aurica IIIB fue debidamente inscrita en el correspondiente Registro Administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el 15 de julio de 2016, con el número 240.



CLASE 8.^a



OK4489024

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Informe de gestión del ejercicio 2020
(En euros)

ENTORNO ECONÓMICO

En el año 2020 el volumen de inversión del capital privado en España alcanzó los 5.561M€ en un total de 765 inversiones. El año 2019 fue un año de máximos históricos marcado por el elevado número de grandes operaciones. A pesar del nuevo escenario de pandemia mundial, se ha mantenido el dinamismo en la inversión superando los récords registrados en 2019 en el número de inversiones (de las 765 inversiones, 434 fueron en empresas que no habían recibido financiación de Capital Privado hasta el momento), en el middle market y en el Venture Capital. La cifra registrada en 2020 ha sido el tercer mejor registro histórico en términos de volumen de inversión, por detrás de 2019 y 2018, dos ejercicios particulares que estuvieron marcados por el elevado número de grandes operaciones (en 2020 fueron 8) y el middle market.

Se mantiene el apetito de los fondos internacionales, tanto de Private Equity como de Venture Capital, ya que cuentan con abundante liquidez y un demostrado interés por el mercado español. En 2020 contribuyeron con más del 75% del volumen total invertido en empresas de este país. El número de inversiones sigue en máximos (en 10 años han pasado de cerrar 38 inversiones - registro 2010- a 178 en 2020). Las gestoras nacionales redujeron ligeramente el volumen de inversión (1.365M€ en 2020 frente a 1.812M€ en 2019) y protagonizaron 587 inversiones dirigidas a empresas españolas. El crecimiento del número de inversiones de los gestores internacionales en 41 en 2020 se ha debido a inversiones en Venture capital.

El middle market (operaciones con una inversión en equity de entre 10M€ y 100M€) sigue muy activo, al mantener el máximo histórico en términos de volumen (1.953,6M€) y superar todos los récords en número de operaciones (79 inversiones).

El volumen de desinversión registró una cifra estimada (a precio de coste) de 1.131 M€ en 223 operaciones. La desinversión se ha ralentizado debido al foco puesto en preservar la cartera y la falta de visibilidad a la hora de proyectar valoraciones. El 48,4% del volumen fue desinvertido mediante "Venta a un inversor industrial", el 30% mediante "Venta a otra entidad de capital privado" y el 10% restante mediante "Reconocimiento de minusvalías".

Por último, mencionar que el fundraising captado por parte de los inversores nacionales privados alcanzó la cifra de 2.026M€, un 6% más que en 2019. A pesar del complicado contexto actual, se ha mantenido la actividad de fundraising, tanto para nuevos vehículos de Private Equity como de Venture Capital. El fundraising para vehículos de Venture Capital alcanzó en 2020 un máximo histórico por segundo año consecutivo al superar los 700M€.

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Informe de gestión del ejercicio 2020
(En euros)

PRINCIPALES MAGNITUDES Y EXPECTATIVAS DE FUTURO

En abril 2016 se realizó el “First Closing” de Aurica III con un tamaño de 100M€. Durante 2017, se formalizaron compromisos adicionales de inversión que, a 31 de diciembre de 2017, totalizaron 155,473M€, siendo el importe desembolsado a esa fecha de 57,87M€.

En enero 2018 se produjo el Final Closing de Aurica III alcanzando un importe de 160M€. El tamaño objetivo de Aurica III era de 150M€ con un hard cap de 200 M€.

A cierre de ejercicio 2020, el compromiso de inversión formalizado en Aurica IIIB es de 64,527M€ y el importe desembolsado asciende a 55,388M€.

Desde la constitución de los dos vehículos del fondo Aurica III, la actividad de Aurica Capital se ha centrado en el análisis de proyectos susceptibles de inversión. A 31 de diciembre de 2020, Aurica IIIB SCR tiene participación en 8 sociedades: Delta Tecnic S.L., Flex Equipos de Descanso S.A., Winche Redes Comerciales, S.L., Agrosol Export, S.L., Grupo Larrumba Holding S.L., Soluciones Técnicas Integrales Norland S.A., Samy Road S.L. y Babel Tenedora de Participaciones S.A.

Durante el ejercicio 2021, tras las dos últimas inversiones realizadas, el importe desembolsado por los partícipes alcanza el 85% del tamaño del fondo y, por lo tanto, a pesar de que el deal-flow va a seguir activo y el equipo va a seguir analizando oportunidades, el foco del mismo se concentrará en la gestión de la cartera y en ir progresivamente llevando a las participadas hacia la liquidez.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U. pertenece a la Asociación Española de Capital Riesgo (“Ascri”), a Invest Europe (antigua EVCA) y ha suscrito los principios del UN-PRI. La pertenencia a dichas asociaciones determina que, en la gestión del Fondo, se deba cumplir con unos determinados estándares de Reporting, Governance, Medioambiente y Responsabilidad Social Corporativa con las participadas e inversores.

Durante el ejercicio 2020, Aurica IIIB no ha realizado actividades de investigación y desarrollo y tampoco ha adquirido acciones propias (autocartera).

Asimismo, no han existido contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2020 no han ocurrido hechos significativos dignos de mención.



CLASE 8.^a



OK4489025

AURICA IIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2020

Reunidos los miembros del Consejo de Administración de la sociedad AURICA IIB, S.C.R., S.A., en fecha 10 de marzo 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 253.2 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales del ejercicio 2020 y el informe de gestión 2020 las cuales se presentan con este escrito, en páginas numeradas correlativamente de papel timbrado del Estado de la clase 8.^a.

José Nieto de la Cierva
Presidente

Javier Alonso Martín
Consejero

Francisco Javier Castells García
Consejero

Alfonso García Alonso
Consejero

Carmelo Jesús López Martínez
Consejero

Xavier Martínez Serra
Consejero

Jorge Parera Martinell
Consejero

Parwing, S.L.
Repr. Por Jordi Adsará Grau
Consejero

Peralsi, S.L.U.
Repr. Por Albert Botet Cortés
Consejero

Ricard Pineda García
Consejero

AURICA IIIB Sociedad de Capital Riesgo, S.A.
Formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2020



Ivan Plaza Ferriz
Consejero



Jorge Puig Herrera
Consejero



Raúl Rodríguez Sabater
Consejero



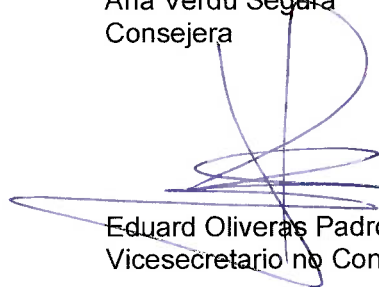
Somtobir, S.L.
Repr. Por Carolina Ribot Castelló
Consejera



Ana Verdú Segura
Consejera



Gonzalo Baretino Coloma
Secretario no Consejero



Eduard Oliveras Padrós
Vicesecretario no Consejero



CLASE 8.^a

8.000000



OK4489026