



Informe de Auditoría de Aldebarán Riesgo, Sociedad de Capital Riesgo, S.A.U.

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de Aldebarán Riesgo, Sociedad de
Capital Riesgo, S.A.U. correspondientes al
ejercicio finalizado el 31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Accionista Único de Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A.U. (la Sociedad)

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A.U., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria 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 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 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 las Inversiones Financieras (véanse notas 4, 9 y 10 de las cuentas anuales)

El objeto principal de la Sociedad consiste en 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. De manera complementaria a este objeto principal, la Sociedad puede facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación.

El valor recuperable de las participaciones en empresas en las que participa la Sociedad se determinan mediante la aplicación de técnicas de valoración que a menudo requieren el ejercicio de juicio por parte de la Sociedad, así como el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones que pueden impactar de forma significativa en la determinación del patrimonio de la Sociedad se ha considerado un aspecto relevante de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad en relación con la valoración de las participaciones en empresas, la correcta clasificación de las inversiones como instrumentos de patrimonio, y la evaluación de los indicadores de deterioro, así como de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación del valor recuperable, contrastando la información de las sociedades participadas en las que existen indicadores de deterioro.

Hemos evaluado que la información de las cuentas anuales en relación con las participaciones es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas anuales, 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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad 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 de la Sociedad 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 Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad, 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 Sociedad 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 Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A.U., 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 para la Sociedad.

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

Fernando Renedo Avilés

Inscrito en el R.O.A.C. nº 22.478

29 de junio de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/15338

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

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

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Balances a 31 de diciembre de 2022

(Expresados en euros)

ACTIVO	Nota	2022	2021
A) ACTIVO CORRIENTE		27.044.524	10.325.133
I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	26.483.168	10.039.830
II. Periodificaciones	8	-	-
III. Inversiones financieras a corto plazo	8	-	-
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	18, 21	559.220	283.263
2. Créditos a terceros		559.220	281.223
5. Otros Activos financieros		-	-
V. Deudores	6	2.136	2.040
VI. Otros activos corrientes		-	-
B) ACTIVO NO CORRIENTE		82.598.518	40.434.208
I. Activos por impuesto diferido	18	9.306	35.911
II. Inversiones financieras a largo plazo		8.129.617	605
1. Instrumentos de patrimonio		-	-
1.1. De entidades Objeto de capital riesgo	9	8.129.000	-
1.2. De otras entidades		-	-
2. Préstamos y créditos a empresas		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
4. Derivados		-	-
5. Otros activos financieros	9	617	605
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		74.459.596	40.397.692
1. Instrumentos de patrimonio	10, 21	74.459.596	40.057.231
1.1 De entidades Objeto de capital riesgo		74.459.596	40.057.231
1.2 De otras entidades		-	-
2. Préstamos y créditos a empresas		-	340.461
3. Valores representativos de deuda		-	-
4. Derivados		-	-
5. Otros activos financieros		-	-
IV. Inmovilizado material		-	-
V. Inmovilizado intangible		-	-
VI. Otros activos no corrientes		1.724.541	-
TOTAL ACTIVO (A+B)		109.643.042	50.759.341

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Balances a 31 de diciembre de 2022

(Expresados en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2022	2021
A) PASIVO CORRIENTE		1.314.029	197.034
I. Periodificaciones		-	-
II. Acreedores y cuentas a pagar	11.2	1.264.963	196.965
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21	69	69
IV. Deudas a corto plazo		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Otros pasivos corrientes		48.998	-
B) PASIVO NO CORRIENTE		9.829.706	7.640.925
I. Periodificaciones		-	-
II. Acreedores y cuentas a pagar		-	-
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	11.1	9.829.706	7.640.925
IV. Deudas a corto plazo		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Otros pasivos corrientes		-	-
VII. Pasivos por impuesto diferido	18	-	-
TOTAL PASIVO (A+B)		11.143.735	7.837.959
C) PATRIMONIO NETO		98.499.307	42.919.342
C-1 FONDOS PROPIOS	13	98.499.307	42.919.342
I. Capital		47.052.000	20.650.000
II. Partícipes		-	-
III. Prima de emisión		28.598.000	-
IV. Reservas		15.269.342	14.122.850
V. Instrumentos de capital propios (-)		-	-
VI. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)		-	-
VII. Otras aportaciones de socios		7.000.000	7.000.000
VIII. Resultado del ejercicio (+/-)		579.965	1.146.492
IX. Dividendos a cuenta (-)		-	-
X. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
C-2 AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO	14	-	-
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		109.643.042	50.757.301

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Balances a 31 de diciembre de 2022

(Expresados en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO (1)	716.339	1.450.000
1. Avals y garantías concedidos	716.339	1.450.000
2. Avals 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	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN (2)	47.052.001	20.650.000
1. Patrimonio total comprometido	47.052.001	40.000.000
2. Patrimonio comprometido no exigido	-	(19.350.000)
3. Activos fallidos	-	-
4. Pérdidas fiscales a compensar	-	-
5. Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)	-	-
6. Deterioro capital inicio grupo	-	-
7. Otras cuentas de orden	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (1+2)	47.768.340	22.100.000

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes al ejercicio anual finalizado en 31 de diciembre de 2022
 (Expresados en euros)

	Nota	2022	2021
Ingresos financieros (+)		2.275.968	583.569
1.1 Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	10	2.275.968	583.569
1.2 Otros ingresos financieros		-	-
Gastos financieros (-)	11.1	(206.246)	(49.888)
2.1 Intereses y cargas asimiladas		(52.473)	(49.888)
2.2 Otros gastos financieros		(153.774)	-
Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (+/-)		-	-
3.1 Resultados por enajenaciones (netos) (+/-)		-	-
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 (-/+)	10	(762.302)	1.390.820
3.4 Diferencias de cambio (netas) (+/-)		-	-
Otros resultados de explotación		-	-
4.1 Comisiones y otros ingresos percibidos (+)		-	-
4.1.1 De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo		-	-
4.1.2 Otras comisiones e ingresos		-	-
4.2 Comisiones satisfechas (-)		-	-
4.2.1 Comisión de gestión		-	-
4.2.2 Otras comisiones y gastos		-	-
MARGEN BRUTO		1.307.420	1.924.501
Gastos de personal (-)	16	(130.794)	(75.203)
Otros gastos de explotación (-)	17	(1.265.157)	(980.187)
Amortización de inmovilizado (-)		-	-
Excesos de provisiones (+)		-	-
Ingresos de explotación (+)	10	148.505	14.000
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		59.974	883.111
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado (+/-)		-	-
Deterioro de resto de activos (neto) (+/-)		-	-
Otros (+/-)		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		59.974	883.111
Impuesto sobre beneficios (+/-)	18	519.990	263.381
RESULTADO DEL EJERCICIO		579.965	1.146.492

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022
 (Expresado en euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022

	2022	2021
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	579.965	1.146.492
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
I. Por valoración de instrumentos financieros	-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2 Otros ingresos / gastos	-	-
II. Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
V. Efectivo impositivo	-	-
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
III. VI. Por valoración de instrumentos financieros	-	-
1. 1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Otros ingresos / gastos	-	-
IV. Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
V. Subvenciones, donaciones y legado recibidos	-	-
VI. Efecto impositivo	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	579.965	1.146.492

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022
 (Expresado en euros)

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Capital escriturado	Capital Neto exigido	Prima Emisión	Reservas	Aportaciones de socios o propietarios	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Acciones en patrimonio propias	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambios de valor	Total
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021	20.650.000	-	-	14.122.850	7.000.000	-	-	1.146.492	-	-	42.919.342
Ajustes por cambios de criterio 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes al resultado por errores 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL EJERCICIO 2022	20.650.000	-	-	14.122.850	7.000.000	-	-	1.146.492	-	-	42.919.342
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	579.965	-	-	579.965
Operaciones con socios mutualistas											0
1. Aumento de capital	26.402.000	-	28.598.000	-	-	-	-	-	-	-	55.000.000
2. Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (Reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Otras variaciones	-	-	-	1.146.492	-	-	-	(1.146.492)	-	-	-
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	47.052.000	-	28.598.000	15.269.342	7.000.000	-	-	579.965	-	-	98.499.307

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021
 (Expresado en euros)

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Capital escriturado	Capital Neto exigido	Reservas	Aportaciones de socios o propietarios	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Acciones en patrimoni o propias	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambios de valor	Total
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020	20.650.000	-	6.113.835	-	-	-	60.509.014	(52.500.000)	-	34.772.850
Ajustes por cambios de criterio 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes al resultado por errores 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO INICIO DEL EJERCICIO 2021	20.650.000	-	6.113.835	-	-	-	60.509.014	(52.500.000)	-	34.772.850
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	1.146.492	-	-	1.146.492
Operaciones con socios mutualistas										
1. Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(52.500.000)	-	-	(52.500.000)
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (Reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	52.500.000	-	52.500.000
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Otras variaciones	-	-	8.009.015	7.000.000	-	-	(8.009.015)	-	-	-
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	20.650.000	-	14.122.850	7.000.000	-	-	1.146.492	-	-	42.919.342

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2022

(Datos expresados en euros)

	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4)	(734.716)	(499.135)
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	59.974	883.111
2. AJUSTES DEL RESULTADO	979.815	(1.268.095)
A. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-	-
B. CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	-	-
C. VARIACIÓN DE PROVISIONES	738.040	(1.390.820)
D. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES	-	-
E. RESULTADOS POR BAJAS Y ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	-	-
F. RESULTADOS POR BAJAS Y ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	-
G. INGRESOS FINANCIEROS	-	(9.010)
H. GASTOS FINANCIEROS	153.774	-
I. DIFERENCIAS DE CAMBIO	-	-
J. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	-
K. OTROS INGRESOS Y GASTOS	88.001	131.735
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	(2.294.496)	(387.443)
A. EXISTENCIAS	-	-
B. DEUDORES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	(109)	(222.250)
C. OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	-
D. ACREEDORES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	(2.294.387)	(165.193)
E. OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-
F. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS NO CORRIENTES	-	-
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	519.990	273.291
A. PAGOS DE INTERESES	(52.473)	(49.888)
B. COBROS DE DIVIDENDOS	2.275.968	574.560
C. COBROS DE INTERESES	-	-
D. COBROS (PAGOS) POR IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	(546.595)	(263.381)
E. OTROS PAGOS (COBROS)	(1.156.910)	12.000
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)	(37.821.946)	(26.781.296)
6. PAGOS POR INVERSIONES	(38.138.146)	(26.781.296)
A. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	(38.138.146)	(26.781.296)
B. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-
C. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-
D. INVERSIONES INMOBILIARIAS	-	-
E. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	-	-
F. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA VENTA	-	-
G. OTROS ACTIVOS	-	-
7. COBROS POR DESINVERSIONES	316.200	3
A. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	316.200	-
B. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-
C. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-
D. INVERSIONES INMOBILIARIAS	-	-
E. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	-	3
F. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA VENTA	-	-
G. OTROS ACTIVOS	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (9+10+11)	55.000.000	7.000.000
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	55.000.000	7.000.000
A. EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	55.000.000	7.000.000
B. AMORTIZACIÓN DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-	-
C. ADQUISICIÓN DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO PROPIO	-	-
D. ENAJENACIÓN DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO PROPIO	-	-
E. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-	-
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	-	7.640.925
A) EMISIÓN	-	7.640.925
B) DEVOLUCIÓN Y AMORTIZACIÓN DE	-	-
11. 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) AUMENTOS /DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	16.443.338	(12.640.136)
EFECTIVO O EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL EJERCICIO	10.039.830	22.679.966
EFECTIVO O EQUIVALENTE AL FINAL DEL EJERCICIO	26.483.168	10.039.830
AUMENTO / DISMINUCIÓN TESORERÍA	16.443.338	(12.640.136)

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

1. ACTIVIDAD E INFORMACIÓN DE CARÁCTER GENERAL

Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A.U. (en adelante, "la Sociedad"), se constituyó en Madrid el día 25 de octubre de 2010 con la denominación de Aldebarán Riesgo, S.C.R., de Régimen Simplificado S.A.U. como Sociedad de Capital Riesgo y tiene su domicilio social en Madrid, Avda. Burgos 109. Con fecha 4 de febrero de 2011 la Sociedad fue inscrita como Sociedad de Capital Riesgo en el correspondiente Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) de Sociedades de Capital Riesgo, con el número 2010992584. Su objeto social consiste en 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 mercado de Bolsa de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la OCDE.

Con fecha 17 de octubre de 2017 se elevaron a público las decisiones adoptadas por el socio único en el día 9 de octubre y en que se modificaban los estatutos sociales a dicha fecha; modificándose la denominación social por la de Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A.U.

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica de las Entidades de Capital Riesgo, recogida principalmente por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo y sus Sociedades Gestoras (modificada por la Ley 5/2015 de 27 de abril de fomento de la financiación empresarial, por la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión y por la Ley 25/2015, de 28 de julio, de mecanismo de segunda oportunidad, reducción de la carga financiera y otras medidas de orden social) y la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional de Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Entidades de Capital Riesgo, modificada por la Circular 4/2015, de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. La inversión en las empresas objetivo por parte de la sociedad podrá llevarse a cabo con la sujeción a los límites establecidos en la Ley de ECR.

Estas cuentas anuales del ejercicio 2022 han sido formuladas por los Administradores y se someterán a la aprobación del Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

El artículo 16 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre establece para las Sociedades de Capital Riesgo que no se podrá invertir más de un 25% de su activo computable en una misma empresa, ni más del 35% en empresas pertenecientes a su grupo de sociedades o al de la sociedad gestora, en los términos que establece la Ley. Así mismo establece la citada ley que debe invertirse como mínimo el 60% de su activo computable en sociedades objeto de capital riesgo

Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad cumple con lo estipulado por la legislación vigente en materia de coeficientes.

Desde el 1 de enero de 2011, la sociedad pertenece al Grupo fiscal de Caser, por tanto, como consecuencia de la tributación consolidada, la Sociedad ha reconocido una cuenta a cobrar con Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. por importe de 559.220 euros (Ver Nota 18). En 2021 el importe a cobrar por este concepto ascendía a 281.223 euros.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

a) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio

No se han producido hechos relevantes durante el ejercicio, distintos al desarrollo habitual del negocio.

b) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 14 de marzo de 2023, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2022.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas, formuladas por los Administradores de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente, las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la C.N.M.V. con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

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

b) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2022.

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

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores han tenido que realizar juicios de valor, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos y gastos, así como al desglose de los pasivos contingentes existentes en la fecha de emisión de las presentes cuentas anuales.

Los juicios de valor, estimaciones y asunciones realizados están basados en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continua. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría suponer ajustes en el futuro sobre los valores de los activos y pasivos afectados.

Los juicios de valor y las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Cálculo de los valores recuperables de las inversiones no cotizadas

d) Cambios en políticas contables, y errores

Durante el ejercicio 2022, no se han producido cambios en los criterios contables aplicados por la sociedad.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

e) Cambios en estimaciones contables

A pesar de que las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2022, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la normativa de aplicación, de forma prospectiva.

f) Comparación de la información

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 se presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

3. PROPUESTA DE APLICACIÓN DE RESULTADOS

La distribución del resultado del ejercicio 2022 que el Consejo de Administración propondrá, para su aprobación a la Junta General de Accionistas, y la propuesta aprobada del ejercicio 2021 se detallan a continuación:

	Euros	
	2022	2021
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	579.965	1.146.492
Dividendo a cuenta del ejercicio	-	-
	579.965	1.146.492
Aplicación		
Resultados negativos de ejercicios anteriores		
Reserva voluntaria	521.968	1.031.843
Reserva legal	57.997	114.649
	579.965	1.146.492

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

a) 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 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.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene en balance inversiones en esta categoría por importe de 8.129.000 euros (cero euros al 31.12.2021) (Nota 9).

- Valores representativos de deuda

Incluye las inversiones a corto y largo plazo en obligaciones, bonos u otros valores representativos de deuda.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene inversiones registradas en este epígrafe (Nota 8 y 9).

- Préstamos y créditos a empresas

Corresponde a los préstamos a empresas objeto del capital riesgo y otros créditos no comerciales concedidos a terceros.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tiene en balance inversiones en esta categoría (Nota 10), debido a que el préstamo concedido a Barlovento Recursos Naturales SA, ha sido amortizado en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tenía en balance inversiones en esta categoría por importe de 340.461 euros.

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 plazo por los mismos conceptos indicados en el apartado anterior pero referido a empresas del grupo y asociadas.

a) 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 costes 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 se hayan producido, más o menos, según proceda, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier reducción de valor por deterioro que haya sido reconocida.

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

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

se incluyen las comisiones financieras que se cargan por adelantado en el momento de la concesión de la financiación. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo es el tipo estimado a la fecha en que se origina y para los instrumentos financieros a tipos de interés variable, es la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia.

No obstante, 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.

Activos 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.

No obstante, lo anterior, la Sociedad utiliza como elemento de contraste 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.

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.

- Inversiones en capital inicio

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

Cuando no existen transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

mutua entre partes interesadas y debidamente informadas se valoran por su coste, excepto en los casos en los que haya evidencias claras de deterioro en cuyo caso se registra el mismo. En ningún caso se reconocen las plusvalías latentes en inversiones de capital inicio en ausencia de transacciones sobre el valor.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tenía en balance ninguna inversión en capital inicio.

- 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene en balance inversiones en esta categoría (Nota 9).

- 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene en balance inversiones en esta categoría (Nota 8 y 9).

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, directa o indirectamente, capacidad de ejercer control. Dicha capacidad de ejercer control se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directa o indirectamente, del 50% o más de los derechos de voto en su Junta de Accionistas y/o Consejo de Administración 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 sus actividades 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.

Se considera empresa asociada aquella 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.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene en balance inversiones en esta categoría por importe neto de 74.459.596 euros, 40.057.231 euros a cierre de 2021 (Nota 10).

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 designados 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 ii), anterior, sin deducir los costes de transacción e imputándose los cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tenía en balance ninguna inversión en esta categoría.

b) 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 estimados futuros que puede estar motivada por la insolvencia del deudor. Las pérdidas por deterioro se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de reconocimiento.

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

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.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

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 existe una evidencia objetiva de que se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros debido a un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En este sentido, la Sociedad considera, en todo caso, que los instrumentos se han deteriorado ante una caída de un año y medio y de un 40% de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

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

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

Si en ejercicios posteriores se 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 en libros y el importe recuperable que, salvo mejor evidencia, se basa en el 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 de la Sociedad. 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.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

c) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de 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 a recibirlo.

d) 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.

e) Pasivos financieros

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

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

Los pasivos financieros se clasifican principalmente a efectos de su valoración como débitos y partidas a pagar.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

f) 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.

g) Baja del balance de pasivos financieros

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

h) 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, que 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.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

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 entidad cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporen 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.

i) Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio neto son las participaciones en que se encuentra dividido el patrimonio de la Sociedad.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se contabilizan de acuerdo con el principio de devengo, es decir, en función de la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria derivada de ellos.

k) 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 el 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.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada 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.

l) Transacciones en moneda extranjera

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, siendo el euro la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

5. GESTIÓN DE RIESGOS

La actividad de la Sociedad se centra en la toma de participaciones de forma temporal en el capital de empresas no cotizadas, generalmente no financieras, las cuales conforman su principal universo de inversiones.

Los riesgos financieros que se derivan de la actividad de la Sociedad, se gestionan mediante un análisis y seguimiento de la evolución de las sociedades que formen parte de la cartera. Adicionalmente, y como parte fundamental del proceso de due diligence, se obtienen con carácter previo a la inversión, los correspondientes informes de expertos independientes sobre las empresas objeto de posible inversión.

Dada la naturaleza de la actividad de la Sociedad y los riesgos financieros a los que se enfrenta, esta no lleva a cabo ningún tipo de cobertura.

Los posibles riesgos relacionados con los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad y la información relativa de los mismos se detallan a continuación:

a) Riesgo de mercado

La actividad de la Sociedad, de conformidad con su Política de Inversiones, consiste en la inversión de valores emitidos por empresas no financieras que no cotizan en el primer mercado de las Bolsas de Valores así como en otros créditos a empresas.

La entidad durante el 2022 ha seguido con su política de diversificación de activos invirtiendo en nuevas sociedades. El 24 de junio se adquirió el 49% del capital social de Gestión De Estaciones De Autobuses Atotxa S.L.U., concesión para la gestión y explotación de la estación de autobuses de San Sebastián, incluyendo también el parking y los locales comerciales de la estación. Adicionalmente el 18

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

de mayo se adquirió el 80% del capital social de EACI S.A., empresa especializada en la fabricación y distribución de equipos de extinción de incendios. Finalmente, el 15 de noviembre la entidad se hizo con el 45% del capital social de Aquanex, Servicio Domiciliario Del Agua De Extremadura S.A., sociedad cuya actividad comercial está en relación con el estudio, promoción y ejecución de la gestión, administración y organización de los servicios de abastecimiento de agua para uso doméstico, agrícola o industrial, estableciendo los oportunos contratos con ayuntamientos, consorcios, mancomunidades de municipios, empresas e individuos.

También durante el ejercicio 2022, se produjo la adquisición de Moira Capital Desarrollo TAU, FCRE SA por un importe de 1.129.000 euros y una participación de 11,81%. Este fondo de capital riesgo, tiene por objeto social la adquisición de inversiones y participaciones de capital en el marco legal de estas sociedades.

Para poder acometer las nuevas inversiones se llevan a cabo dos ampliaciones de capital. Tras la entrada en estas últimas sociedades se comprueba que se cumplen los límites sobre el coeficiente máximo del 25% permitido en el artículo 16 de la ley 22/2014 de 12 noviembre sobre la diversificación de inversiones dentro de las sociedades de capital riesgo así como el coeficiente de inversión obligatoria (mínimo 60%) establecido en el artículo 13.3 Ley 22/2014.

Todas las inversiones se recogen a cierre del ejercicio en el epígrafe de "Inversiones en empresas del grupo", reflejando dicha partida de forma directa las siguientes inversiones en nueve sociedades mercantiles españolas: Barlovento Recursos Naturales S.L., Audisec Seguridad de la Información S.L., Jalfit Bienestar, S.A., Ciudad de la Justicia de Córdoba, S.A., Moira Capital Investment, S.L. y Bernardinos Solar, S.L., EACI S.A., Gestión de Estaciones de Autobuses Atotxa S.L.U. y Aquanex Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura S.A. y de forma indirecta en Jalsosa, S.L. Dicha inversión asciende aproximadamente a 81 millones y representa un 82% del activo computable de la sociedad. El resto de inversiones se encuentran fundamentalmente recogidas en tesorería (26 millones).

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la sociedad. En este sentido, la exposición mayoritaria de la Sociedad al riesgo de crédito a cierre del ejercicio se limita a las participaciones que tiene en instrumentos de patrimonio (aproximadamente el 82%) y el resto en tesorería pendiente de confirmar la compra en firme de nuevas inversiones.

Las entidades en las que invierte la sociedad y que están dentro del epígrafe de "Inversiones en empresas del grupo" son todas ellas entidades no cotizadas y sin calificación crediticia.

c) Riesgo tipo de interés y de cambio

La Sociedad no tiene riesgo de tipo de interés al no mantener activos con exposición a las fluctuaciones.

Así mismo, la Sociedad no tiene riesgo de tipo de cambio al no mantener activos ni pasivos financieros con exposición a fluctuaciones de cambios entre monedas.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

d) Riesgo de liquidez.

La Sociedad mantiene obligaciones asociadas a pasivos financieros por 9,8 millones que suponen un 9% del patrimonio neto al haber recibido dos préstamos denominados "upstream" de dos de las sociedades participadas, Ciudad de la Justicia de Córdoba S.A. por 7 millones y el resto (2,8 millones) por Aquanex Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura S.A. La devolución de dichos préstamos se materializará con la futura distribución de dividendos por parte de las prestamistas con lo que el riesgo de liquidez no es significativo.

Adicionalmente a cierre de ejercicio la Sociedad mantiene 26 millones en tesorería representando casi un 25% del activo de la sociedad por lo que no hay riesgo de liquidez.

e) Riesgo operacional

Por su actividad y estructura interna, la Sociedad no está expuesta a riesgos significativos como consecuencia de la ocurrencia de sucesos inesperados o fallos relacionados con la operativa interna.

f) Riesgo del capital

La Ley 22/2014 de 12 de noviembre, que modifica la Ley 25/2005 de 24 de noviembre, establece en su Artículo 26.3 que el capital social suscrito mínimo será de 1.200.000 euros debiéndose desembolsar en el momento de su constitución, al menos, el 50 por ciento y el resto, en una o varias veces, dentro del plazo de tres años desde la constitución de la sociedad. Los desembolsos del capital social mínimo deberán realizarse en efectivo, en activos aptos para la inversión de las entidades de capital riesgo, conforme a los artículos 13 y 14 o en bienes que integren su inmovilizado.

A lo largo del ejercicio 2022 se han producido dos ampliaciones de capital (el 23 de mayo de 2022 y el 22 de diciembre de 2022) de 16.839.000 euros y 9.563.000 euros respectivamente, ambas totalmente suscritas y desembolsadas.

Por todo ello, a fecha 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cuenta con un capital social de 47.052.000 euros totalmente desembolsado por lo que cumple con este actual requisito de capital mínimo suscrito y desembolsado mencionado anteriormente.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

6. ACTIVOS CORRIENTES

El desglose de activos corrientes a excepción del efectivo, es el siguiente:

	2022	2021
Otros deudores	2.136	2.040
	2.136	2.040

El epígrafe otros deudores, incluye principalmente el saldo por anticipos a proveedores.

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes es el siguiente:

	2022	2021
Cuentas Corrientes a la vista	26.483.168	10.039.830
	26.483.168	10.039.830

El detalle de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge el saldo mantenido en Ibercaja Banco SA.

Las cuentas corrientes a la vista se remuneran a tipos de interés de mercado.

8. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

El desglose del epígrafe de Inversiones financieras a corto plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Valores representativos de deuda	-	-
Periodificaciones	-	-
	-	-

A 31 de diciembre de 2022, la sociedad no mantiene inversiones en valores representativos de deuda.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

9. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El desglose del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Instrumentos de patrimonio	8.129.617	-
De entidades objeto de capital riesgo	8.129.000	-
De otras entidades	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	617	605
	8.129.617	605

Los 617 corresponden al saldo de fianzas constituidas por el alquiler a la sociedad del grupo Inmocaser SAU.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad ha reclasificado la participación que tenía en empresa en Moira Capital Investment, S.L. por valor de 7.000.000 euros por tener una cuota participativa en el capital social por debajo del 20% (véase nota 10).

Así mismo durante el ejercicio 2022, la Sociedad ha acudido a la ampliación de capital de Moira Capital Desarrollo TAU, FCRE, S.A. por un importe de 1.129.000 euros, siendo el porcentaje alcanzado el 11,81%.

Los porcentajes de participación y otra información de interés de la entidad participada por la Sociedad incluida en el epígrafe de Instrumentos de patrimonio - De entidades objeto de capital riesgo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022:

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación en el capital Directo (%)	Indirecto (%)
Moira Capital Investment SL	Calle Almagro, 1, Madrid	Adquisición, tenencia, gestión, administración y venta por cuenta propia y sin actividad de intermediación de acciones y otras formas de participación en el capital de sociedades o entidades de cualquier naturaleza.	15,28%	-
Moira Capital Desarrollo TAU, FCRE SA	Calle Almagro, 1, Madrid	Adquisición, tenencia, gestión, administración y venta por cuenta propia y sin actividad de intermediación de acciones y otras formas de participación en el capital de sociedades o entidades de cualquier naturaleza.	11,81%	-

Al 31 de diciembre de 2021 esta participada se encontraba registrada como inversiones en empresas del grupo.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Así mismo con fecha 3 de noviembre de 2021, la sociedad adquirió también una nueva participación en la sociedad Moira Capital Investment SL del 33,23%, siendo titular de 346.407 títulos por un precio de adquisición de 7.000.000 de euros. Al 31 de diciembre de 2022 el porcentaje ha descendido hasta el 15,28%.

El detalle por inversión es el siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Euros)	31.12.2021	Altas	Bajas	31.12.2022
Moira Capital Investment SL	-	7.000.000	-	7.000.000
Moira Capital Desarrollo TAU, FCRE SA	-	1.129.000	-	1.129.000
Total inversión bruta	-	8.129.000	-	8.129.000

Los datos principales según aparecen en las cuentas anuales, individuales y consolidadas de las entidades participadas por la Sociedad incluidas en el epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio, son los siguientes (datos en euros):

	2022									
	Patrimonio neto									
	Capital	Reservas	Prima de emisión	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Subvenciones, donaciones y ajustes por cambios de valor	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Valor contable en la Sociedad	Dividendos recibidos
Moira Capital Investment SL	2.277.784	890.800	37.781.944	-	-	370.961	1.165.397	-	7.000.000	23.453
Moira Capital Desarrollo TAU, FCRE SA	955.900	(3.288)	8.603.100	-	-		(435.388)	-	1.129.000	-

10. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO

El desglose del epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo es el siguiente:

	2022	2021
Instrumentos de patrimonio	74.459.596	40.397.692
De entidades objeto de capital riesgo	74.459.596	40.057.231
De otras entidades	-	-
Préstamos y créditos a empresas	-	340.461
	74.459.596	40.397.692

El epígrafe instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo incluye las inversiones mantenidas durante el ejercicio 2022 en la sociedad mercantil española Barlovento Recursos Naturales S.L., Audisec Seguridad de la Información S.L., Jalfit Bienestar, S.A., Bernardinos Solar SLU, Ciudad de la Justicia de Córdoba S.A., Gestión de Estaciones de Autobuses Atotxa S.L.U. y Aquanex Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura S.A., todas ellas calificadas como entidades asociadas y registradas en balance por un importe de 74.459.596 euros.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Este apartado también incluye la participación en Moira Capital Investment S.L. por un valor en balance de 7.000.000 euros y con una cuota participativa en el capital social por debajo del 20% (véase nota 9).

A fecha del cierre del ejercicio 2022, la sociedad no tiene préstamos concedidos habiendo amortizado totalmente el préstamo concedido a Barlovento Recursos Naturales S.L.

Los dividendos recibidos por la sociedad durante el ejercicio 2022 han sido de 2.275.968 euros, en el ejercicio 2021 fueron de 574.560 euros. Las sociedades que los han distribuido han sido Jalfit Bienestar SA, Audisec Seguridad de la Información SL y Ciudad de la Justicia de Córdoba SA.

Al cierre del ejercicio se han registrado pérdidas por deterioros y otras pérdidas por un importe de 762.302 euros originados de las inversiones en Ciudad de la Justicia de Córdoba. En el ejercicio 2021 se recuperó parte de la provisión que había en Barlovento Recursos Naturales, S.L. por importe de 1.390.820 euros.

Así mismo la sociedad ha recibido 29.000 euros en el ejercicio 2022 en concepto de dietas de asistencia a los consejos de Audisec SL, Jalsosa SA, Ciudad de la Justicia de Córdoba SA y Gestión de Estaciones de Autobuses de Atotxa SLU. En el ejercicio 2021 por este concepto, la sociedad recibió 14.000 euros.

Los porcentajes de participación y otra información de interés de la entidad participada por la Sociedad incluida en el epígrafe de Instrumentos de patrimonio - De entidades objeto de capital riesgo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022:

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación en el capital	
			Directo (%)	Indirecto (%)
Barlovento Recursos Naturales S.L.	Calle Pintor Sorolla 8, 1º A, Logroño	Consultoría de empresas del sector eléctrico y renovables	49,34%	-
Jalfit Bienestar, S.A.	Avenida de Burgos, 109, Madrid	Prestación de servicios auxiliares y de higiene personal a hospitales, colectividades y residentes mayores, y producción, fabricación y distribución de productos con el mismo fin	70%	-
Jalsosa, S.L.	Camino de Fitena s/n, Granada	Empresa especializada en la producción y distribución de productos para la higiene personal.	-	70%
Audisec Seguridad de la Información, S.L.	Calle principal s/n, Polígono Industrial, centro cívico administrativo, planta 1, local 17, Manzanares (Ciudad Real)	Consultoría y auditoría en el ámbito de la seguridad de la información.	35%	-

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Bernardinos Solar SLU	Avenida de Burgos, 109, Madrid	Desarrollo, producción y distribución de energías renovables en general, incluyendo construcción instalaciones producción de energía solar, térmica, eólica, etc.	60%	-
Ciudad de la Justicia de Córdoba SA	Calle Isla de Mallorca, s/n, Córdoba	Construcción y conservación del edificio Ciudad de la Justicia de Córdoba.	48,78%	-
EACI SA	Calle Narcís Montoriol, 22-23, La Pobla de Caramunt (Barcelona)	Producción y comercialización de productos contra incendios, demolición y construcción de estructuras, edificios, mantenimientos de los mismos por cuenta propia y ajena	80%	-
Gestión de Estaciones de Autobuses Atotxa SL	Calle Urrieta, 19 San Sebastián	Gestión y explotación de actividades auxiliares de la estación de autobuses de San Sebastián.	49%	-
Aquanex Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura	C/ Baldomero Díaz Entresolos y Nogales, 3 Bajo Mérida – Badajoz	Estudio, promoción y desempeño de la gerencia, administración y organización de servicios de abastecimiento de agua con fines domésticos, agrícolas o industriales. Establecimiento de contratos con las administraciones públicas.	45%	-
Layertex SL	Calle Cami del Mig, 88 Polígono Industrial Lest Corts Cabrera del Mar (Barcelona)	Fabricación y comercialización de productos de higiene personal.	-	70%

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2021:

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación en el capital	
			Directo (%)	Indirecto (%)
Barlovento Recursos, Naturales S.L.	Calle Pintor Sorolla 8, 1º A, Logroño	Consultoría de empresas del sector eléctrico y renovables	44,66%	-
Jalfit Bienestar, S.A.	Avenida de Burgos, 109, Madrid	Prestación de servicios auxiliares y de higiene personal a hospitales, colectividades y residentes mayores, y producción, fabricación y distribución de productos con el mismo fin	70%	-
Jalsosa, S.L.	Camino de Fitena s/n, Granada	Empresa especializada en la producción y distribución de productos para la higiene personal.	-	51%
Audisec Seguridad de la Información, S.L.	Calle principal s/n, Polígono Industrial, centro cívico administrativo, planta 1, local 17, Manzanares (Ciudad Real)	Consultoría y auditoría en el ámbito de la seguridad de la información.	35%	-
Bernardinos Solar SLU	Avenida de Burgos, 109, Madrid	Desarrollo, producción y distribución de energías renovables en general, incluyendo construcción instalaciones producción de energía solar, térmica, eólica, etc.	60%	-
Moir Capital Investment SL	Calle Almagro, 1, Madrid	Adquisición, tenencia, gestión, administración y venta por cuenta propia y sin actividad de intermediación de acciones y otras formas de participación en el capital de sociedades o entidades de cualquier naturaleza.	33,23%	-
Ciudad de la Justicia de Córdoba SA	Calle Isla de Mallorca, s/n, Córdoba	Construcción y conservación del edificio Ciudad de la Justicia de Córdoba.	48,78%	-
Layertex SL	Calle Cami del Mig, 88 Polígono Industrial Lest Cortes Cabrera del Mar (Barcelona)	Fabricación y comercialización de productos de higiene personal.		100%

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Adquisición de participaciones

Durante el ejercicio 2012 se adquirió la sociedad Barlovento Recursos Naturales SL., es una sociedad española cuyo objeto social consiste en la investigación de recursos energéticos renovables, energía eólica, energía solar, energía de la biomasa y energía hidráulica entre otros. Consiste también en el desarrollo de aspectos medioambientales relacionados con la generación de electricidad, en la realización de estudios de las emisiones contaminantes y de medidas correctoras, y la realización de estudios y proyectos de impacto medioambiental y de aprovechamientos forestales. El importe de la adquisición y registrado en balance, es de 5.056.698 euros.

Los Administradores de la Sociedad han considerado al 31 de diciembre 2022 como valor razonable el valor de coste o de adquisición. La Sociedad tiene registrado un deterioro de 1.299.095 euros el mismo que el registrado en el ejercicio anterior.

Durante el ejercicio 2018 se constituyó una nueva sociedad anónima de nacionalidad española para una futura inversión, Jalfit Bienestar, S.A., el capital social se fijó en 60.000 euros dividido en 6.000 acciones sociales, acumulables e indivisibles de 10 euros de valor nominal. Dichas acciones fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por el socio fundador Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A.U.

A 31 de enero de 2019 Jalfit Bienestar, S.A. adquirió un 72,85% del capital social de la compañía Jalsosa, S.L. por un valor total de 8.523.000 euros, el cual fue satisfecho mediante un solo pago. Jalsosa, S.L. es una empresa especializada en la producción y distribución de productos para la higiene personal.

El 5 de febrero de 2019 Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A.U. ejecutó la compra del 35% del capital social de Audisec Seguridad de Información, S.L. por un valor total de 3.500.000 euros, el cual fue satisfecho mediante dos pagos. Un pago por valor de 3.000.000 euros y otro variable por valor de 500.000 euros. El objeto social de Audisec Seguridad de Información, S.L. es la consultoría y auditoría en el ámbito de la seguridad de la información.

Con fecha 4 de abril de 2019 las compañías White Hole Investments, S.L. y Promociones Gardal XXI, S.L. adquirieron 1.800 acciones de Jalfit Bienestar, S.A. representativas de un 30% (20,62% y 9,38% respectivamente) del capital social de la Sociedad por un total de 2.606.556 euros mediante un solo pago en proporción de la participación de las compradoras.

Con fecha 30 de abril de 2021, la sociedad adquirió el 60% de la sociedad Bernardinos Solar SLU materializándose en 360.882 títulos por un precio de adquisición de 3.158.512 euros. Posteriormente se ha distribuido totalmente la prima de emisión adquirida, quedando el coste de adquisición de la inversión en 758.512 euros.

Así mismo con fecha 3 de noviembre de 2021, la sociedad adquirió también una nueva participación en la sociedad Moira Capital Investment SL del 33,23%, siendo titular de 346.407 títulos por un precio de adquisición de 7.000.000 de euros. Esta inversión se ha traspasado al epígrafe de inversiones financieras a largo plazo al estar su porcentaje por debajo del 20% (véase nota 9).

Otra nueva adquisición se ha producido el 20 de diciembre de 2021, esta transacción ha sido adquirir el 48,78% de la mercantil Ciudad de la Justicia de Córdoba SA por un precio de 19.033.464 euros.

Durante el ejercicio 2022 se han realizado tres adquisiciones nuevas, la primera es EACI S.A. adquirida el 5 de mayo del 2022 por un importe de 6.555.456 euros, la segunda adquisición es Gestión

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

de Estaciones de Autobuses Atotxa S.L. realizada el 26 de junio del 2022 por un importe de 23.018.613 euros, y la última compra es Aquanex, Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura S.A. con fecha de 15 de noviembre del 2022 por un precio de adquisición de 23.663.154 euros.

El detalle por inversión es el siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Euros)	31.12.2021	Altas	Bajas	31.12.2022
Barlovento Recursos Naturales, S.L.	5.056.698	-	-	5.056.698
Jalfit Bienestar, S.A	6.008.100	-	-	6.008.100
Audisec Seguridad de la Información S.L.	3.499.552	-	-	3.499.552
Bernardinos Solar SLU	758.512	-	-	758.512
Moirá Capital Investment SL	7.000.000	-	(7.000.000)	-
Ciudad de la Justicia de Córdoba SA	19.033.464	-	-	19.033.464
EACI S.A.	-	6.555.456	-	6.555.456
Gestión de Estaciones de Autobuses Atotxa S.L.	-	23.663.154	-	23.663.154
Aquanex, Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura S.A.	-	11.921.796	-	11.921.796
Total inversión bruta	41.356.326	42.140.406	(7.000.000)	76.496.732
Barlovento Recursos Naturales, S.L.	(1.299.095)	-	-	(1.299.095)
Ciudad de la Justicia de Córdoba SA	-	(738.041)	-	(738.041)
Total deterioro	(1.299.095)	(738.041)	-	(2.037.136)
Total inversiones netas	40.057.231	-	-	74.459.596

(Euros)	31.12.2020	Altas	Bajas	31.12.2021
Barlovento Recursos Naturales, S.L.	4.999.095	57.603	-	5.056.698
Jalfit Bienestar, S.A	6.008.100	-	-	6.008.100
Audisec Seguridad de la Información S.L.	3.499.552	-	-	3.499.552
Bernardinos Solar SLU	-	3.158.512	(2.400.000)	758.512
Moirá Capital Investment SL	-	7.000.000	-	7.000.000
Ciudad de la Justicia de Córdoba SA	-	19.033.464	-	19.033.464
Total inversión bruta	14.506.747	29.249.579	(2.400.000)	41.356.326
Barlovento Recursos Naturales, S.L.	(2.689.915)	-	1.390.820	(1.299.095)
Total deterioro	(2.689.915)	-	1.390.820	(1.299.095)
Total inversiones netas	11.816.832	29.249.579	(1.009.180)	40.057.231

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Los datos principales según aparecen en las cuentas anuales, individuales y consolidadas de las entidades participadas por la Sociedad incluidas en el epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio, son los siguientes (datos en euros):

	2022									
	Patrimonio neto									
	Capital	Reservas	Prima de emisión	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Subvenciones, donaciones y Ajustes por cambios de valor	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Valor contable en la Sociedad	Dividendos recibidos
Barlovento Recursos Naturales, S.L.	4.112	2.427.666	2.998.355	-	-	(181.956)	991.816		3.757.603	-
Jalfit Bienestar, S.A	60.000	28.826	-	-	8.523.000	-	782.346	(786.000)	6.008.100	550.200
Audisec Seguridad de la Información S.L.	110.360	1.886.204	36.716	-	-	-	309.511		3.499.552	32.020
Bernardinos Solar S.L.U.	601.470	17.407	662.725	9	-	-	110.592	-	758.512	78.000
EACI SA	91.200	3.132.376	-	-	-	-	1.021.120	-	6.555.456	-
Gestión de Estaciones de Autobuses de Atotxa SL	3.503.000	1.620.057	4.497.000	-	3.447.987	-	1.285.178	-	23.633.154	-
Aquanex Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura SA	14.736.000	670.021	-	-	-	-	1.648.928	-	11.921.797	23.453
Ciudad de la Justicia de Córdoba SA	7.146.666	773.673	-	-	-	-	4.326.828	-	18.295.423	1.592.295
	2021									
	Patrimonio neto									
	Capital	Reservas	Prima de emisión	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Subvenciones, donaciones y Ajustes por cambios de valor	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Valor contable en la Sociedad	Dividendos recibidos
Barlovento Recursos Naturales, S.L.	4.112	1.215.307	2.998.355	-	-	879	775.454		3.757.603	-
Jalfit Bienestar, S.A	60.000	14.660	-	-	8.523.000	-	728.167	(714.000)	6.008.100	574.560
Audisec Seguridad de la Información S.L.	110.360	1.881.140	36.716	5.067	-	-	(97.554)		3.499.552	-
Bernardinos Solar S.L.U.	601.470	-	-	9	-	-	190.144	-	758.512	-
Moir Capital Investment SL	1.685.810	(133.942)	26.890.394	9	-	-	1.075.296	-	7.000.000	-
Ciudad de la Justicia de Córdoba SA	7.146.666	416.316	-	-	-	-	3.621.594	-	19.033.464	-

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

11. PASIVOS FINANCIEROS

11.1 Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo

Durante el ejercicio 2021 y tras la adquisición de la mercantil asociada Ciudad de la Justicia de Córdoba SA, ésta concede un préstamo de 7.640.925 euros a la inversora Aldebarán Riesgo SCR SA a un tipo de interés del 3,5% nominal anual cuyos intereses se capitalizarán junto con el principal.

Durante el ejercicio 2022 se ha amortizado parte del capital del préstamo de Ciudad de la Justicia de Córdoba SA, siendo el capital vivo o pendiente de amortizar de 7.027.440 euros.

En la adquisición de Aquanex Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura SA, Aldebarán se ha subrogado en unos préstamos de iguales características por un valor de 2.802.266 euros a un tipo de interés entre el 0,85% y 1,85%.

Los gastos financieros devengados han ascendido a 206.246 euros en 2022, (49.888 en 2021).

11.2 Débitos y otras partidas a pagar

El desglose del epígrafe de Acreedores y cuentas a pagar es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Acreedores por resto de servicios prestados	1.188.184	143.645
Otros acreedores y cuentas a pagar	37.224	48.983
Hacienda Pública Acreedora	35.718	3.569
Seguridad Social Acreedora	3.836,49	768
	1.264.963	196.965

Al 31 de diciembre de 2022 el epígrafe de acreedores por servicios prestados tiene un saldo de 1.188.184 euros, en dicho importe se incluyen dos pagos aplazados por la compra de la participación en EACI SA de 839.998 euros y de 359.997 euros, estos pagos serán realizados en 12 meses y 24 meses respectivamente desde la adquisición. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo era de 143.645 euros.

Todas las deudas y cuentas a pagar son a corto plazo, con lo que su valor contable coincide con su valor nominal y no existe exposición a variaciones en los tipos de interés.

Todas las deudas de la sociedad son en divisa euro con lo que no existe exposición al riesgo de tipo de cambio.

12. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGOS EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO"

De acuerdo con lo establecido en la disposición adicional única de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, la información relativa a los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente.

Al 31 de diciembre de 2022:

(Días y ratio)

Periodo medio de pago a proveedores (días)	43,53
Ratio de operaciones pagadas (%)	70
Ratio de operaciones pendientes de pago (%)	30

(Euros)

Total pagos realizados	2.756.415
Total pagos pendientes	1.188.184

Al 31 de diciembre de 2021:

(Días y ratio)

Periodo medio de pago a proveedores	29,87
Ratio de operaciones pagadas (%)	98
Ratio de operaciones pendientes de pago (%)	2

(Euros)

Total pagos realizados	1.039.273
Total pagos pendientes	(18.667)

La información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es como sigue:

	2022	2021
Volumen monetario pagado en euros (euros)	2.756.415	N/A
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores	70%	N/A
Número de facturas pagadas	109	N/A
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	70%	N/A

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

13. FONDOS PROPIOS

Capital

El Capital Social a 31 de diciembre de 2022 está representado por 47.052 acciones nominativas de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscrito y desembolsado por Caja de Seguros Reunidos, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A., gozando todas de iguales derechos políticos y económicos (al 31 de diciembre de 2021 estaba representado por 20.650 acciones de valor nominal de 1.000 euros).

Con fecha 28 de enero del 2019 la sociedad acordó una ampliación dineraria de Capital por importe de 9.000.000 euros, mediante la emisión de 9.000 nuevas acciones nominativas, de la misma clase y serie que las existentes, con un valor nominal cada una de ellas de 1.000, euros, numeradas correlativamente con los números 11.651 a 20.650 ambos inclusive. El aumento fue suscrito y desembolsado en su integridad por el único accionista, Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. "CASER". Dicho aumento de capital fue efectivo e inscrito ante notario con fecha 15 de febrero de 2019.

Durante el ejercicio 2021 el accionista único realizó una aportación de socios por un valor de 7.000.000 euros.

En el ejercicio económico 2022 la sociedad ha realizado dos ampliaciones de capital, la primera realizada el día 23 de mayo del 2022 por un desembolso total de 35.000.000 euros, compuesto por 16.839.000 euros de capital social y 18.161.000 euros de prima de emisión de acciones. La segunda se produjo el día 23 de diciembre del 2022 por un desembolso de 20.000.000 euros y compuesto por 9.563.000 euros de capital social y de 10.437.000 de prima de emisión de acciones.

El valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 era de 2.093 euros y 2.078 euros respectivamente.

Reservas

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

14. AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO

La sociedad no tiene registrado ajustes por valoración en el patrimonio neto en ninguno de los ejercicios comparativos 2022 ni 2021.

15. RESULTADOS Y VARIACIONES DEL VALOR RAZONABLE DE LA CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS

No ha habido deterioros ni pérdidas en la cartera de inversiones financieras en los ejercicios 2022 y 2021.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

16. GASTOS DE PERSONAL

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente;

(Euros)	2022	2021
Sueldos y salarios	112.684	67.535
Seguridad Social a cargo de la Empresa	18.110	7.688
Otros gastos sociales	-	-
	130.794	75.203

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad mantenía la siguiente composición de la plantilla.

	Hombres	Mujeres	Total
Ejercicio 2022	2	1	3
Ejercicio 2021	1	-	1

Las categorías expresadas son las correspondientes al Convenio Colectivo Estatal de Seguros.

Durante el ejercicio 2022 no ha habido ninguna persona empleada con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento.

17. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

El desglose del epígrafe de otros gastos de explotación es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Gastos por alquileres	6.441	6.137
Servicios profesionales independientes	1.014.745	969.328
Gastos por publicidad	-	-
Servicios bancarios y similares	163	233
Otros servicios	243.808	4.489
	1.265.157	980.187

En el epígrafe de gastos por alquileres se registra el gasto anual del alquiler de la oficina en la que se encuentra la Sociedad en Avenida de Burgos 109, Madrid. Dicho arrendamiento es con Inmocasur, una compañía del grupo.

Los pagos mínimos futuros a realizar en los próximos ejercicios en concepto de arrendamiento operativo no cancelable son 7.342 euros ya que el contrato se renueva anualmente en el mes de enero.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

El epígrafe "Servicios profesionales independientes" incluye los gastos incurridos por los servicios de auditoría durante el ejercicio 2022 y otros servicios de consultoría. El epígrafe de "Otros servicios" recoge gastos por IAE, tasas de la CNMV y otros gastos excepcionales.

18. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y SITUACIÓN FISCAL

El desglose del epígrafe es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Impuesto sobre Sociedades corriente	(519.986)	(263.381)
	(519.986)	(263.381)

Debido a que determinadas operaciones tienen diferente consideración a efectos de la tributación por el Impuesto sobre Sociedades y de la elaboración de estas cuentas anuales, la base imponible del ejercicio en ocasiones difiere del resultado contable. La conciliación entre el resultado antes de impuestos y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Resultado contable después de impuestos	59.979	1.146.492
Gasto por impuesto: Corrección 2021	(4)	(263.381)
Resultado contable antes de impuestos	59.974	883.111
Diferencias permanentes	(2.139.918)	(1.936.651)
Resultado contable ajustado	(2.079.944)	(1.053.540)
Diferencias temporales	(106.420)	(32.270)
Base imponible fiscal	(2.186.365)	(1.085.811)
Cuota íntegra (25%)	(546.591)	(271.453)
Deducciones y bonificaciones	(4)	-
Retenciones y pagos a cuenta	(12.624)	(9.770)
	(559.220)	(281.223)

Durante el ejercicio 2022, la entidad ha registrado en su resultado contable dividendos de empresas por importe de 2.252.545 euros, aplicando la correspondiente exención del 95% establecida en la Ley del Impuesto de Sociedades 27/2014 (art.21.10) por importe de 2.139.918 euros (95% de 2.252.545 euros).

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado del ejercicio 2022 y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuestos diferidos", según corresponda. El detalle del movimiento durante el ejercicio 2022 de los impuestos diferidos registrados en el balance de la Sociedad es como sigue:

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

2022	Saldo al 1 de enero	Registrado en pérdidas y ganancias		Registrado directamente en patrimonio		Saldo al 31 de diciembre
		Adiciones	Retiros	Adiciones	Retiros	
(Euros)						
Activos por Impuesto diferido						
Por diferencias temporales	35.911	193.413	(220.018)	-	-	9.306
Pasivos por Impuesto diferido						
Por diferencias temporales	-	-	-	-	-	-

El detalle del movimiento durante el ejercicio 2021 de los impuestos diferidos registrados en el balance de la Sociedad era como sigue:

2021	Saldo al 1 de enero	Registrado en pérdidas y ganancias		Registrado directamente en patrimonio		Saldo al 31 de diciembre
		Adiciones	Retiros	Adiciones	Retiros	
(Euros)						
Activos por Impuesto diferido						
Por diferencias temporales	43.979	37.383	(45.451)	-	-	35.911
Pasivos por Impuesto diferido						
Por diferencias temporales	-	-	-	-	-	-

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las Autoridades Fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección la totalidad de los impuestos que le son aplicables para los ejercicios no prescritos legalmente.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad ha reconocido un Activo en el epígrafe “Créditos con empresas del grupo y asociadas a corto plazo” por 559.220 euros, imputables a la Sociedad Dominante debido al régimen de consolidación fiscal (281.223 euros al 31 de diciembre de 2021).

La Sociedad ha reconocido 9.306 euros en el ejercicio 2022 en el epígrafe de “Activo por impuesto diferido” asociados a las diferencias temporales de la conciliación fiscal del presente ejercicio, los cuales se deben a provisiones de gasto fiscalmente no deducibles. A cierre del 2021 la sociedad tenía registrados 35.911 euros por este concepto dentro del epígrafe de “Activo por impuesto diferido”.

Los impuestos diferidos se han determinado conforme a la Ley 27/2014, de 27 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, en virtud de la cual, el tipo general del Impuesto sobre Sociedades se sitúa en el 25% a partir del 2016.

La entidad cumple los requisitos previstos en el Capítulo IV del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, previsto para las sociedades de capital riesgo.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

19. INFORMACION RELATIVA A LOS ADMINISTRADORES DE LA SOCIEDAD

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no existió remuneración a los miembros del Consejo de Administración.

La Sociedad no ha retribuido durante el ejercicio 2022 y 2021 a ningún miembro del personal clave de la dirección entendiéndose como tal los miembros del Órgano de Administración en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene concedidos anticipos ni créditos a los miembros del personal clave de la dirección, ni ha prestado garantías por cuenta de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones o seguros de vida respecto de los miembros antiguos ni actuales del personal clave de la dirección.

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, a cierre del ejercicio no se han producido situaciones de conflicto, directo o indirecto, de los Administradores con el interés de la Sociedad.

La Sociedad no tiene en plantilla a personal categorizado como de Alta Dirección al estar asumida esta función por su casa matriz.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Consejo de Administración de la Sociedad está formado por 3 personas de las cuales ninguna es mujer.

20. PARTICIPACIONES Y CARGOS DE LOS ADMINISTRADORES EN OTRAS SOCIEDADES

De acuerdo con la información requerida por el artículo 229 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los Administradores de la Sociedad no se encuentran en ninguna de las situaciones de conflicto de interés de los administradores previstas en dicho artículo a 31 de diciembre de 2022.

21. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Sociedad no ha retribuido durante el ejercicio 2022 y 2021 a ningún miembro del personal clave de la dirección entendiéndose como tal los miembros del Órgano de Administración en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene concedidos anticipos ni créditos a los miembros del personal clave de la dirección, ni ha prestado garantías por cuenta de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones o seguros de vida respecto de los miembros antiguos ni actuales del personal clave de la dirección.

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, a cierre del ejercicio no se han producido situaciones de conflicto, directo o indirecto, de los Administradores con el interés de la Sociedad.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales

(Expresada en euros)

Los saldos con empresas vinculadas mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	Euros	
	2022	2021
Activo		
Créditos en empresas del grupo y asociadas a corto plazo (nota 18)	559.220	281.223
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (nota 10)		
Instrumentos de patrimonio	74.459.596	40.057.231
Préstamos y créditos a empresas	-	340.461
Pasivo		
Deudas a corto plazo	69	69
Deudas a largo plazo, préstamos recibidos (nota 11).	9.829.706	7.640.925

22. 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 medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio la sociedad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental y asimismo, 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.

23. HONORARIOS DE AUDITORES DE CUENTAS

El importe de los honorarios por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2022 han ascendido a un importe de 23.400 euros (19.700 euros en 2021).

24. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las mismas.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2020

Al Accionista Único:

Nos complace presentarles el Informe de Gestión de Aldebarán Riesgo, S.C.R. S. A. U. (en adelante Aldebarán Riesgo S.C.R. o la Sociedad), correspondiente al ejercicio 2022.

- Evolución de los negocios y situación de la Sociedad:

El resultado después de impuestos de la Sociedad para el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2022 ha sido de 0,6 millones de euros.

En el ejercicio 2012 realizó su segunda inversión con la adquisición del 49,34% de las participaciones de Barlovento Recursos Naturales, S.L., en una doble operación de capital expansión y capital sustitución. La evolución del negocio durante el ejercicio 2022 ha sido positiva, la cifra de ingresos consolidada del grupo ha superado el importe de 12 millones de euros, lo que supone un incremento del 19% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

La Sociedad realizó su tercera inversión en el ejercicio 2019 con la adquisición en torno al 35% de las participaciones Audisec S.L., en una operación de capital sustitución. La cifra de ingresos durante el ejercicio 2022 ha superado el importe de 6 millones de euros, lo que supone un incremento del 25% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

En el ejercicio 2019 realizó su cuarta inversión, a través de Jalfit Bienestar, S.A.U., con la adquisición en torno al 70% de las participaciones de Jalsosa, S.L., en una operación de capital sustitución. La cifra de ingresos en el ejercicio 2022 ha superado el importe de 16 millones de euros, lo que supone un incremento del 13% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

En el ejercicio 2021 realizó su quinta inversión, con la adquisición del 60% de Bernardinos Solar, S.L., cuya actividad es el desarrollo, producción y distribución de energía renovables en general, incluyendo la construcción de instalaciones productoras de energía solar térmica y eólica. La cifra de ingresos en el ejercicio 2022 ha superado el importe de 0,7 millones de euros.

La Sociedad realizó su sexta inversión en el ejercicio 2021, con la adquisición de una participación minoritaria en Moira Capital Investment, S.L., su objeto social es entre otras actividades, la adquisición, tenencia, gestión, administración y/o venta, por cuenta propia y sin actividad de intermediación, de acciones u otras formas de participación en el capital social de sociedades.

En el ejercicio 2021 realizó su séptima inversión, con la adquisición del 48,78% de Ciudad de la Justicia de Córdoba, S.A., la compañía tiene por objeto exclusivo la construcción y conservación de un edificio destinado a ser la Ciudad de la Justicia de Córdoba mediante la constitución de un derecho de superficie, y su posterior explotación mediante arrendamiento a la Comunidad Autónoma de Andalucía. La cifra de ingresos en el ejercicio 2022 ha superado el importe de 9 millones de euros.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2020

En el ejercicio 2022 realizó su octava inversión, con la adquisición del 49% de Gestión de la Estación de Autobuses de Atotxa, S.L., su objeto social es la gestión de servicios públicos. La cifra de ingresos en el ejercicio 2022 ha superado el importe de 2,8 millones de euros.

La Sociedad realizó su novena inversión en el ejercicio 2022, con la adquisición del 80% de EACI, S.A., la compañía tiene por objeto social la fabricación y distribución de material de contra incendios y de otros productos metálicos. La cifra de ingresos en el ejercicio 2022 ha superado el importe de 6,7 millones de euros.

En el ejercicio 2022 realizó su décima inversión, con la adquisición del 45% de Aquanex, Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura, S.A., la compañía tiene por objeto exclusivo la distribución del agua para núcleos urbanos, mediante la captación, depuración y distribución del agua.

También durante el ejercicio 2022, se produjo la adquisición de Moira Capital Desarrollo TAU, FCRE SA por un importe de 1.129.000 euros y una participación de 11,81%. Este fondo de capital riesgo, tiene por objeto social la adquisición de inversiones y participaciones de capital en el marco legal de estas sociedades.

- Evolución previsible de la Sociedad:

La Sociedad ha sido dotada por su socio único de los recursos necesarios para emprender su actividad y desarrollo futuros.

- Uso de Instrumentos Financieros:

No es política de la Sociedad utilizar instrumentos financieros derivados de carácter especulativo, en su estrategia de gestión de inversiones.

- Investigación y Desarrollo:

La Sociedad no ha realizado actividad alguna durante el 2022 en materia de Investigación y Desarrollo.

- Acciones propias:

La Sociedad no ha adquirido ni ha poseído acciones propias durante el ejercicio.

- Hechos posteriores:

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las mismas.

- Estado de información no financiera

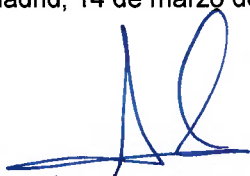
La sociedad no emite este estado al pertenecer al Grupo Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. "CASER" y Sociedades Dependientes, que sí lo emite. El Estado de información no financiera de dicho Grupo se deposita en el Registro Mercantil de Madrid.

ALDEBARÁN RIESGO, S.C.R., S.A.U.

Las presentes Cuentas Anuales e Informe de Gestión de Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A. correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2022 se hallan extendidas en 42 folios de papel común, a una sola cara, números 1 al 42 ambos inclusive.

De conformidad con lo establecido en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital, dichas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022 son formuladas y firmadas por los señores Consejeros de la entidad.

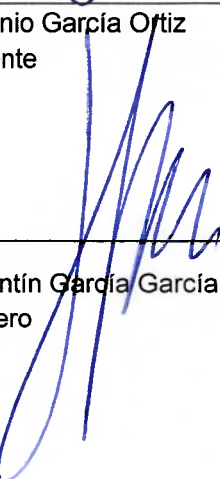
Madrid, 14 de marzo de 2023



D. Francisco Javier Ortiz Cas
Secretario Consejero



D. Antonio García Ortiz
Presidente



D. Valentín García García
Consejero