



# Informe de Auditoría de Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2020)



KPMG Auditores, S.L.  
Avenida de la Palmera, 28 A  
41012 Sevilla

## **Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente**

Al accionista de Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U.

### **Opinión**

---

Hemos auditado las cuentas anuales de Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados 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.

### Reconocimiento de ingresos por comisiones

*(véanse notas 4 f) y 10)*

Los principales ingresos de la Sociedad, dada su naturaleza, son los relativos a las comisiones de gestión devengadas que repercute a las Instituciones de Inversión Colectiva que gestiona. La correcta determinación, reconocimiento e imputación en el periodo adecuado de estos ingresos es un aspecto relevante de nuestra auditoría de la Sociedad.

Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles implantados por la Sociedad sobre el proceso de reconocimiento de ingresos, el recálculo de la comisión devengada a partir de los patrimonios de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas, comprobando que los porcentajes aplicados son conformes a los reglamentos de las Instituciones de Inversión Colectiva que gestiona, comprobación de que los ingresos devengados por la Sociedad por este concepto se encuentran registrados como gasto en las Instituciones de Inversión Colectiva y de que los importes pendientes de cobro por parte de la Sociedad se encuentran registrados como saldos a pagar en las Instituciones de Inversión Colectiva. Adicionalmente, hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con los ingresos por comisiones de gestión es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación a la Sociedad.

### **Otra información: Informe de gestión**

---

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

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

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

### **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

---

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

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

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

---

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

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

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



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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Innova Venture, S.G.E.I.C., 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.

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



Beatriz Cuevas González  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 15504

14 de junio de 2021



KPMG AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 07/21/00908

96,00 EUF

SELLO CORPORATIVO:

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

**INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.**

Cuentas anuales e Informe de gestión  
correspondientes al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2020



ON1108308

CLASE 8.<sup>a</sup>

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

## BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

ACTIVO	Nota	2020	2019
Tesorería	5	358.991,49	172.287,97
Cartera de negociación		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Derivados de negociación		-	-
Otros activos financieros		-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Otros instrumentos de capital		-	-
Otros activos financieros		-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
Inversiones crediticias	6	89.471,67	267.285,50
Crédito a intermediarios financieros		89.471,67	257.905,94
Crédito a particulares		-	9.379,56
Otros activos financieros		-	-
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Activo material		-	-
Otros		-	-
Participaciones		-	-
Entidades del grupo		-	-
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Activo material	7	-	-
De uso propio		-	-
Inversiones inmobiliarias		-	-
Activo intangible	7	-	-
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		-	-
Activos fiscales		244,63	-
Corrientes	8	244,63	-
Diferidos		-	-
Resto de activos	16b	5.002,50	5.002,50
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>453.710,29</b>	<b>444.575,97</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108309

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Nota	2020	2019
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			
Cartera de negociación		-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		398,86	-
Deudas con intermediarios financieros		-	-
Deudas con particulares		398,86	-
Empréstitos y pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Provisiones		-	-
Fondos para pensiones y obligaciones similares		-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
Otras provisiones		-	-
Pasivos fiscales		-	-
Corrientes		-	-
Diferidos		-	-
Restos de pasivos	9	194.078,93	192.536,50
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>194.477,79</b>	<b>192.536,50</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>	4	<b>259.232,50</b>	<b>252.039,47</b>
Capital		235.000,00	235.000,00
Escriturado		235.000,00	235.000,00
<i>Menos: Capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		-	-
Reservas		63.882,80	63.882,80
Resultados de ejercicios anteriores		(46.843,33)	(63.634,04)
Otros instrumentos de capital		-	-
<i>Menos: Valores propios</i>		-	-
Resultado del ejercicio		7.193,03	16.790,71
<i>Menos: Dividendos y retribuciones</i>		-	-
<b>AJUSTES POR VALORACION</b>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resto de ajustes por valoración		-	-
<b>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS</b>		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>259.232,50</b>	<b>252.039,47</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>453.710,29</b>	<b>444.575,97</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N1108310

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

<b>PRO-MEMORIA</b>	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Avales y garantías concedidas		-	-
Otros pasivos contingentes	6	-	166.433,27
Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
Valores propios cedidos en préstamo		-	-
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones		-	-
Derivados financieros		-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso		-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>		<b>-</b>	<b>166.433,27</b>
Depósito de títulos		-	-
Carteras gestionadas	10	29.559.949,65	29.742.064,05
Otras cuentas de orden		-	-
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>29.559.949,65</b>	<b>29.742.064,05</b>



ON1108311

CLASE 8.<sup>a</sup>

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Expresadas en Euros)

	Nota	2020	2019
Intereses y rendimientos asimilados	5	-	12,30
Intereses y cargas asimiladas	6	(1.664,32)	(1.659,70)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>(1.664,32)</b>	<b>(1.647,40)</b>
Rendimiento de instrumentos de capital			
Comisiones percibidas	10	616.702,50	616.110,42
Comisiones pagadas		-	-
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Cartera de negociación		-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros productos de explotación-Prestación de servicios	11	13.862,32	13.862,32
Otras cargas de explotación		-	-
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>628.900,50</b>	<b>628.325,34</b>
Gastos de personal	12,a	(539.578,89)	(530.116,45)
Gastos generales	12,b	(55.576,76)	(63.201,26)
Amortización	7	-	(82,11)
Dotaciones a provisiones (neto)	6	(16.773,40)	(16.773,40)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		-	-
Inversiones crediticias		-	-
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION</b>		<b>16.971,45</b>	<b>18.152,12</b>
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		-	-
Activos materiales		-	-
Activos intangibles		-	-
Resto		-	-
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		-	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>16.971,45</b>	<b>18.152,12</b>
Impuesto sobre beneficios	13	(9.778,42)	(1.361,41)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>7.193,03</b>	<b>16.790,71</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>7.193,03</b>	<b>16.790,71</b>
<b>BENEFICIO POR ACCION</b>			
Básico		0,15	0,36
Diluido		0,15	0,36



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108312

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

a) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS  
(Expresados en Euros)

	2020	2019
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	7.193,03	16.790,71
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. Efecto impositivo	-	-
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
VI. Por valoración de instrumentos financieros	-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Otros ingresos / gastos	-	-
VII. Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
IX. Efecto impositivo	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	7.193,03	16.790,71

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

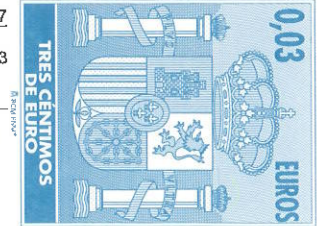
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

b) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
(Expresados en Euros)

CLASE 8.ª



	TOTAL FONDOS PROPIOS									
	Capital escriturado	Prima emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Otros instrumentos de capital	Resultado del ejercicio	TOTAL FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	235.000,00	-	63.882,80	(63.634,04)	-	16.790,71	252.039,47	-	-	252.039,47
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	7.193,03	7.193,03	-	-	7.193,03
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios y propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	-	16.790,71	-	(16.790,71)	-	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	235.000,00	-	63.882,80	(46.843,33)	-	7.193,03	259.232,50	-	-	259.232,50



INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

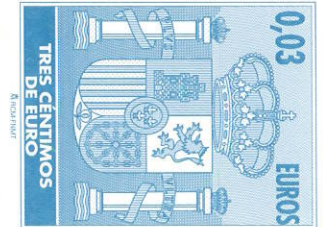
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

b) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
(Expresados en Euros)

CLASE 8.ª



	TOTAL FONDOS PROPIOS									
	Capital escriturado	Prima emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Otros instrumentos de capital	Resultado del ejercicio	TOTAL FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL PATRIMONIO NETO
ALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	470.000,00	-	63.882,80	(205.068,58)	-	(93.565,46)	235.248,76	-	-	235.248,76
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	16.790,71	16.790,71	-	-	16.790,71
Operaciones con socios o propietarios	(235.000,00)	-	-	235.000,00	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital (Nota 4)	(235.000,00)	-	-	235.000,00	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios y propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
tras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	-	(93.565,46)	-	93.565,46	-	-	-	-
ALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	235.000,00	-	63.882,80	(63.634,04)	-	16.790,71	252.039,47	-	-	252.039,47





CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108315

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020 (Expresada en Euros)

### 1. Actividad e información de carácter general

Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U. (anteriormente denominada Inversión, Gestión y Desarrollo de Capital Riesgo de Andalucía, S.G.E.I.C., S.A.U. y en adelante, la Sociedad) se constituyó en Sevilla el día 2 de abril de 2009, siendo inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla el 4 de junio de 2009. Con fecha 29 de junio de 2009 la Sociedad fue inscrita en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, C.N.M.V.) de Sociedades Gestoras de Entidades de Capital riesgo con el número 83.

La Sociedad, en el ejercicio 2014, cambió su denominación como consecuencia de su adaptación a la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de inversión colectiva de tipo cerrado, pasando a denominarse "Inversión, Gestión y Desarrollo de Capital Riesgo de Andalucía, Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva, S.A.U." Este cambio de denominación vino regulado en la disposición adicional primera de dicha Ley "Transformación de las Sociedades Gestoras de ECR autorizadas en SGEIC", "*La transformación de las sociedades gestoras de ECR ya autorizadas de conformidad con la Ley 25/2005, de 24 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo y sus sociedades gestoras, en SGEIC se producirá a la entrada en vigor de esta Ley, sin que sea necesaria nueva autorización. Dichas sociedades gestoras deberán adaptar el uso de la denominación "sociedades gestoras de ECR" por el de "SGEIC". La Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en su caso, el Registro Mercantil, adaptarán de oficio sus registros para recoger esta circunstancia.*"

Posteriormente el día 2 de marzo de 2016, la Sociedad modificó el artículo uno de sus estatutos referido a la Denominación Social y Régimen Jurídico, pasando a denominarse: Innova Venture, Sociedad Gestora de Entidades de Inversión Colectiva, Sociedad Anónima Unipersonal (Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U.).

Su objeto social consiste en la administración y gestión de los fondos de capital riesgo y de los activos de sociedades de capital riesgo. Como actividad complementaria, puede realizar tareas de asesoramiento de las empresas no financieras definidas en el artículo 2 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de inversión colectiva de tipo cerrado.

La principal fuente de ingresos de la Sociedad corresponde a las comisiones percibidas por el desarrollo de su actividad principal. Entre otras, se podrán percibir comisiones por los siguientes conceptos:

- Comisión de gestión por la gestión de los fondos de capital riesgo y de los activos de sociedades de capital riesgo.
- Comisión de éxito que se establece como un porcentaje de los rendimientos de los Fondos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108316

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020 (Expresada en Euros)

Los fondos gestionados durante el ejercicio 2020 son:

- Jeremie Andalucía, F.I.C.C.
- Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A.

Durante el ejercicio 2014 se modificó el domicilio social siendo el actual el de C/ Leonardo Da Vinci, 17<sup>a</sup>, 1<sup>a</sup> Planta del Parque Científico Tecnológico de Sevilla.

El Accionista Único de la Sociedad es Venture Invercaria, S.A.U., constituida en Sevilla el 28 de marzo de 2005. Venture Invercaria, S.A.U. no formula cuentas anuales consolidadas por no sobrepasar los límites establecidos en el apartado 1º del artículo 43 del Código de Comercio y además integrarse en las cuentas anuales consolidadas que formula la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía, si bien las mismas debido a la naturaleza jurídica de la Agencia no son admitidas a inscripción en el Registro Mercantil.

### a) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, con fecha 26 de marzo de 2021, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2020.

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales formuladas por los Administradores de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo y sus modificaciones posteriores

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

### b) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante los ejercicios concluidos a 31 de diciembre de 2020 y 2019.

### c) Cambios en criterios contables

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han producido cambios en los criterios contables conforme a lo regulado en la norma 11<sup>a</sup> de la Circular 7/2008.



CLASE 8.ª



ON1108317

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020 (Expresada en Euros)

### d) Comparabilidad de la información

Las cuentas anuales se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la CNMV.

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al 31 de diciembre de 2019, aprobadas por el Accionista Único el 28 de julio de 2020.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

## 3. Normas de registro y valoración

### a) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en los balances de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020 y 2019 bajo el epígrafe de Inversiones crediticias. Las Inversiones crediticias son activos financieros no derivados, con flujos de efectivo de cuantía determinada o determinable, o en los que todo el desembolso realizado por la Sociedad se recuperará sustancialmente, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor, que no se valoran a valor razonable, ni la Sociedad tiene necesariamente la intención de mantenerlos hasta su vencimiento.

Un activo financiero que se negocia en un mercado activo, tal como un instrumento de deuda cotizado, no cumple los requisitos para su clasificación en esta categoría. Tampoco los cumple una participación adquirida en un conjunto de activos que no sean créditos o cuentas a cobrar, tal como una participación en un fondo de inversión.

#### i) Registro y valoración de los activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su coste de adquisición. Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

- Las Inversiones crediticias se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.



CLASE 8.ª



ON1108318

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

- El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor 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, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras.
- Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.
- Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de intereses y rendimientos asimilados, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

ii) Deterioro de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance, aunque la Sociedad pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

iii) Transferencia y baja de los activos financieros

Las transferencias de instrumentos financieros se contabilizan teniendo en cuenta la forma en que se produce el traspaso de los riesgos y beneficios asociados a los instrumentos financieros transferidos.

Los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.



ON1108319

**CLASE 8.ª**

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

b) 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.

i) Registro y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran a su coste amortizado excepto en el caso de los pasivos financieros incluidos en los epígrafes de Cartera de negociación, de Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y de Otros Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto que se valoran a valor razonable.

Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y cargas asimiladas, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

ii) Baja del balance de pasivos financieros

Un pasivo financiero, o una parte de él, es dado de baja del balance cuando se haya extinguido la obligación específica en el contrato, porque haya sido pagada, cancelada o haya caducado.

La diferencia entre el valor en libros de un pasivo financiero extinguido, o una parte de él, y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido distinto del efectivo, menos cualquier pasivo asumido, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Compensación de saldos

Los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en el balance por su importe neto.

d) Valoración de las cuentas en moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. En consecuencia, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108320

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020 (Expresada en Euros)

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieren los estados financieros.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se registran, en general, en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, en el caso de las diferencias de cambio que surgen en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto, se desglosa el componente de tipo de cambio de la revalorización del elemento no monetario.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene activos ni pasivos en moneda extranjera.

### e) Resto de activos y pasivos

Recoge el importe neto de los activos que no tienen cabida en cualquier otra partida del balance, entre los que figuran las fianzas constituidas por la Sociedad en garantía de arrendamientos y, en su caso, las existencias, las diferencias negativas entre las obligaciones por planes de pensiones y el valor de los activos del plan que deban registrarse, anticipos y créditos al personal y otros activos. También se incluyen todas las cuentas de periodificación de activo, excepto las correspondientes a ingresos por intereses devengados.

### f) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.



CLASE 8.ª



ON1108321

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020 (Expresada en Euros)

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

- Comisiones financieras

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

- Comisiones no financieras

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

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

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

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

g) Reconocimiento de gastos financieros

Los gastos financieros son los intereses y otros costes en los que incurre una entidad en relación con la financiación recibida.

Los gastos financieros se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias como gastos del periodo en que se devengan. No obstante, la Sociedad capitaliza los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado, que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, formando parte de su valor en libros, siempre que sea probable que generen beneficios futuros y puedan valorarse con suficiente fiabilidad.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108322

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

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 los estados financieros, 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, las cuales se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Sociedad no podrá sustraerse.

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108323

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020 (Expresada en Euros)

### i) Impuesto sobre Sociedades

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

La Sociedad tributaba hasta el ejercicio 2019 en régimen de declaración consolidado en el grupo encabezado por la Agencia IDEA. Con fecha 18 de marzo de 2020, la Agencia IDEA tramitó ante la Agencia Tributaria la baja en el régimen de consolidación fiscal con efectos a partir del 1 de enero de 2020.

Durante el ejercicio 2019 el gasto devengado por Impuesto sobre Sociedades, de las sociedades que se encontraban en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tribulación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivadas del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputan a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del grupo fiscal se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que fueron compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido, considerando para su recuperación al grupo fiscal como sujeto pasivo.



CLASE 8.ª



ON1108324

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020 (Expresada en Euros)

La sociedad dominante del Grupo registraba el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Créditos (Deudas) con empresas del grupo y asociadas.

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a las sociedades dependientes se registraba con abono (cargo) a Deudas (Créditos) con empresas del grupo y asociadas.

### (i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

### (ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido, siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferidos y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios sobre corriente.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.



ON1108325

**CLASE 8.ª**

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Compensación y clasificación

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensación frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultánea.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.



ON1108326



CLASE 8.ª

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)**4. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados**

a) El detalle de los fondos propios a 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como el movimiento experimentado por los mismos durante el ejercicio, se muestra a continuación:

	2018	Aplicación Resultados	Reducción de capital	Resultado del ejercicio	2019	Distribución Resultados	Resultado del ejercicio	2020
Capital social	470.000,00	-	(235.000,00)	-	235.000,00	-	-	235.000,00
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(205.068,58)	(93.565,46)	235.000,00	-	(83.634,04)	16.970,71	-	(46.843,33)
Reserva legal	14.800,22	-	-	-	14.800,22	-	-	14.800,22
Reservas voluntarias	49.082,58	-	-	-	49.082,58	-	-	49.082,58
Dividendo	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(93.565,46)	93.565,46	-	16.790,71	16.790,71	(16.970,71)	7.193,03	7.193,03
<b>Total fondos propios</b>	<b>235.248,76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.790,71</b>	<b>252.039,47</b>	<b>-</b>	<b>7.193,03</b>	<b>259.232,50</b>

La Sociedad se constituyó con un capital social representado por 30.000 acciones nominativas de 10 euros nominales cada una, totalmente suscrito y desembolsado, gozando todas de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha 6 de marzo de 2018, se elevó a escritura pública el Acta de Consignación de Decisiones de Socio Único celebrada el día 14 de diciembre de 2017, por la que se amplió el capital social de la Sociedad por importe de 170.000 euros. El aumento de capital se adoptó sin prima de emisión alguna. Las nuevas acciones fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por el socio único de la Sociedad mediante aportación dineraria.

Esta ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 23 de marzo de 2018.

Tras este aumento, el capital de la Sociedad quedó representado por 47.000 acciones nominativas de 10 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, gozando todas de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha 13 de noviembre de 2019, se elevó a escritura pública el Acta de Consignación de Decisiones de Socio Único celebrada el día 27 de junio de 2019, por la que se realizó una reducción de capital social de la Sociedad por importe de 235.000 euros para compensar pérdidas de ejercicios anteriores.

Esta reducción de capital fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 8 de enero de 2020.

Tras esta reducción, el capital de la Sociedad está representado por 47.000 acciones nominativas de 5 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, gozando todas de iguales derechos políticos y económicos.



ON1108327

CLASE 8.<sup>a</sup>

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

b) A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Accionista Único de la Sociedad es Venture Invercaria, S.A.U.

La Sociedad cumple a 31 de diciembre de 2020 y 2019 con los requerimientos normativos de capital social mínimo inicial, recogidos en el artículo 48 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de inversión colectiva de tipo cerrado.

c) Distribución de resultados

El detalle de la propuesta de la distribución del resultado del ejercicio 2020, por el Consejo de Administración al Accionista Único, así como la aprobación de la distribución del resultado del ejercicio 2019 por el Accionista Único el 28 de julio de 2020, es la siguiente:

	2020	2019
<b>Beneficio / (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>7.193,03</b>	<b>16.790,71</b>
<b>Aplicación</b>		
Reserva legal	719,30	-
Reservas voluntarias	-	-
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	6.473,73	16.790,71
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-
	<b>7.193,03</b>	<b>16.790,71</b>

La reserva legal se dota de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social. No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

**5. Tesorería**

	2020	2019
Cuentas corrientes	358.991,49	172.287,97
	<b>358.991,49</b>	<b>172.287,97</b>

El saldo del epígrafe Tesorería al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a tres cuentas corrientes que mantiene la Sociedad en Bankia, Ibercaja y Cajamar.

Durante el ejercicio 2020 dichas cuentas no han devengados intereses a favor de la Sociedad. Durante el ejercicio 2019 dichas cuentas devengaron intereses por un importe de 12,30 euros, recogidos en el epígrafe Intereses y rendimientos asimilados de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.



CLASE 8.ª



ON1108328

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en Euros)

6. Instrumentos financieros - Inversiones crediticias

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
Créditos a intermediarios financieros	89.471,67	257.905,94
Imposiciones a plazo fijo	-	166.433,27
Otros créditos	196.268,55	181.496,15
Ajustes por valoración	(106.796,88)	(90.023,48)
Créditos a particulares	-	9.379,56
Créditos con Agencia IDEA por consolidación fiscal (nota 13)	-	9.379,56
Otros activos financieros	-	-
	<b>89.471,67</b>	<b>267.285,50</b>

El saldo del epígrafe "Créditos a intermediarios financieros" a 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye:

- El importe que la Sociedad mantenía en Imposiciones a plazo fijo por importe de 166.433,27 euros se correspondía a la garantía depositada por un aval, otorgado por CAJAMAR, consecuencia del Procedimiento de Derivación de Responsabilidad Tributaria iniciado en fecha 4 de mayo de 2017 por la Dependencia Regional de Recaudación de Madrid de la Agencia Tributaria, por deudas tributarias de la entidad Compañía Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A., por importe de 200.000,00 euros.

Frente al Acuerdo de Inicio de Procedimiento se formularon las correspondientes alegaciones, que fueron desestimadas mediante acuerdo notificado en fecha 6 de octubre de 2017 por el que se declaraba la responsabilidad subsidiaria de la Sociedad por un importe de 166.433,27 euros, correspondientes a la liquidación de IVA del cuarto trimestre de 2013.

Frente a dicho Acuerdo se interpuso Reclamación Económico-Administrativa ante el Tribunal Económico-Administrativo Regional de Madrid, que no suspende automáticamente la obligación de pago de la deuda tributaria, por lo que la misma fue garantizada mediante el citado aval bancario. Dicho aval genera una comisión del 1% trimestral cuyo importe es de 1.664,32 euros para el ejercicio 2020 (1.659,70 euros en 2019).

Mediante Acuerdo de fecha 30 de noviembre de 2017 se acordó por la AEAT la suspensión del acto administrativo impugnado. El día 7 de febrero de 2018 se presentó escrito de alegaciones ante el Tribunal Económico Administrativo Regional de Madrid.



ON1108329

CLASE 8.<sup>a</sup>

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

En el periodo al que hace referencia la mencionada derivación de responsabilidad la Sociedad no era miembro del Consejo de Administración de Compañía Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A. al haber presentado su dimisión en fecha 25 de octubre de 2012.

Los Administradores de la Sociedad estimaron que la resolución de este asunto sería favorable a los intereses de la Sociedad por lo que decidieron no provisionar importe alguno en las cuentas anuales del ejercicio 2019 por este concepto. Con fecha 22 de diciembre de 2020, el Tribunal Económico-Administrativo Regional de Madrid ha dictado Resolución favorable a la Sociedad, mediante la cual se acuerda estimar la reclamación económico-administrativa interpuesta y se anula el acto administrativo impugnado mediante la misma.

Contra dicha Resolución cabe la interposición de recurso de alzada, sin que, hasta la fecha, conste que dicho recurso haya sido interpuesto.

La Sociedad procedió unilateralmente a cancelar la imposición a plazo fijo con fecha 22 de enero de 2020, dado que las condiciones de renovación en lugar de ofrecer una retribución por la misma, mantenerla suponía un coste para la sociedad.

- El epígrafe "Otros Créditos" se corresponde con:
  - ✓ El saldo a cobrar a la entidad Ingeniatics Tecnologías, S.L en los ejercicios 2020 y 2019 por importe de 67.093,68 y de 50.320,28 euros, respectivamente. Dichos importes se encontraban totalmente provisionados al cierre de los respectivos ejercicios.

Con fecha 23 de diciembre de 2020, la Sociedad interpuso demanda de Procedimiento Monitorio frente a Ingeniatics Tecnologías S.L. en reclamación de 62.900,25 euros de principal de las facturas impagadas (no incluye la facturación de diciembre), más otros 9.827,84 euros de intereses (hasta tener sentencia no se han registrado, al haber diferentes interpretaciones para su cálculo). Dicha demanda ha sido admitida a trámite por el Juzgado de Primera Instancia N° 10 de Sevilla, en el que se tramitan los Autos de Juicio Monitorio 42/2021.
  - ✓ El importe de las facturas del mes de diciembre de 2020 pendientes de pago por las entidades "Jeremie Andalucía, F.I.C.C." e "Inversión y Gestión de Capital Semilla De Andalucía, S.I.C.C., S.A." por importes de 54.471,67 euros (54.472,67 en 2019) y 35.000,00 euros (37.000,00 euros en 2019) respectivamente.
  - ✓ El saldo a cobrar a la entidad Nlife Therapeutics, S.L. por importe de 39.703,20 euros (39.703,20 euros en 2019). Dicho importe se provisionó por importe de 5.293,76 euros en 2018, por importe de 10.587,52 euros en 2017, y por importe de 23.821,92 en el ejercicio 2016 debido a la incertidumbre en la recuperación del mismo, por lo que el efecto en este epígrafe es nulo, ya que se encuentra totalmente deteriorado al 31 de diciembre de 2020 y 2019.



ON1108330

CLASE 8.ª

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en Euros)

## 7. Activo Material e Intangible

Los movimientos del activo material para los ejercicios 2020 y 2019 han sido:

Ejercicio 2020	Importe en Euros				
	Saldo a 31/12/19	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo a 31/12/20
Aplicaciones Informáticas	418,58	-	-	-	418,58
<b>Total Inmovilizado Intangible Coste</b>	<b>418,58</b>	-	-	-	<b>418,58</b>
Amortización Acumulada	(418,58)	-	-	-	(418,58)
<b>Total Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>
Terrenos y construcciones	-	-	-	-	-
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-	-	-	-	-
Equipos para procesos de información	3.733,30	-	-	-	3.733,30
Elementos de transporte	-	-	-	-	-
Otro inmovilizado	-	-	-	-	-
<b>Total Inmovilizado Material Coste</b>	<b>3.733,30</b>	-	-	-	<b>3.733,30</b>
Amortización Acumulada	(3.733,30)	-	-	-	(3.733,30)
<b>Total Inmovilizado Material Neto</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>

Ejercicio 2019	Importe en Euros				
	Saldo a 31/12/18	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo a 31/12/19
Aplicaciones Informáticas	418,58	-	-	-	418,58
<b>Total Inmovilizado Intangible Coste</b>	<b>418,58</b>	-	-	-	<b>418,58</b>
Amortización Acumulada	(418,58)	-	-	-	(418,58)
<b>Total Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>
Terrenos y construcciones	-	-	-	-	-
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-	-	-	-	-
Equipos para procesos de información	3.733,30	-	-	-	3.733,30
Elementos de transporte	-	-	-	-	-
Otro inmovilizado	-	-	-	-	-
<b>Total Inmovilizado Material Coste</b>	<b>3.733,30</b>	-	-	-	<b>3.733,30</b>
Amortización Acumulada	(3.651,19)	(82,11)	-	-	(3.733,30)
<b>Total Inmovilizado Material Neto</b>	<b>82,11</b>	<b>(82,11)</b>	-	-	<b>-</b>

A la fecha de cierre de los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad tiene totalmente amortizados sus activos materiales e inmateriales.



ON1108331

**CLASE 8.ª**

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)**8. Activos fiscales**

En este epígrafe la Sociedad recoge las retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2020 (nota 13).

En el ejercicio 2019, las retenciones y pagos a cuenta efectuados se incluían como mayor importe a recibir de la Agencia IDEA por consolidación fiscal (véase nota 6).

**9. Resto de pasivos**

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
Acreedores por prestación de servicios	159.122,85	158.406,82
Hacienda Pública acreedora por IVA	714,92	714,91
Hacienda Pública acreedora por IRPF	22.243,05	21.457,12
Organismos de la Seguridad Social	11.998,11	11.957,65
	<b>194.078,93</b>	<b>192.536,50</b>

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el epígrafe de "Acreedores por prestación de servicios" recoge entre otros conceptos la factura emitida por Venture Invercaria, S.A.U. en concepto de prestación de servicios en base al contrato de arrendamiento de servicios de apoyo a la gestión firmado el 27 de diciembre de 2013 por importe de 145.878,22 euros correspondiente al ejercicio 2018, último ejercicio en el que se mantuvo vigente dicho contrato. Con fecha 29 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado proponer al Accionista Único un aumento de capital social por compensación de créditos por importe de 145.875,22 euros con objeto de capitalizar el crédito derivado de dicha factura. Dicho propuesta aún se encuentra pendiente de aprobación por el Accionista Único.

Dentro del epígrafe "Hacienda Pública acreedora por IVA" se recoge un importe de 714,92 euros correspondiente a la liquidación de IVA del ejercicio 2020 (714,91 euros en 2019). Por otro lado, el epígrafe "Hacienda Pública acreedora por IRPF" recoge un saldo de 22.243,05 euros por los importes pendientes de pago por parte de la Sociedad en concepto de IRPF (21.457,12 euros en 2019).

El epígrafe "Organismos de la Seguridad Social" recoge el saldo pendiente de pago a la Tesorería de la Seguridad Social en concepto de Seguros Sociales del mes de diciembre.



ON1108332

CLASE 8.ª

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en Euros)

## 10. Comisiones percibidas

Los ingresos registrados por la Sociedad se corresponden con las comisiones cobradas por la gestión del patrimonio durante el ejercicio y calculadas en base a los contratos firmados con las sociedades y Fondos de Capital Riesgo.

Con fecha 27 de marzo de 2013, el Consejo de Administración de Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., y posteriormente su Junta General de Accionistas con fecha 30 de junio de 2013, aprobó que la comisión de gestión de su sociedad gestora se devengaría sobre el Inmovilizado Financiero Bruto, con carácter retroactivo desde el 1 de enero de 2013.

Igualmente, el método de cálculo de esta comisión ha sido registrado en la CNMV a través del Folleto Informativo que la Sociedad presenta y actualiza ante dicho organismo regulador.

El Consejo de Administración de Innova Venture acordó, en fecha 28 de julio de 2020, extender el plazo de duración de JEREMIE ANDALUCIA. F.I.C.C. por un período adicional de un año, a contar desde que se cumpla el período de diez años desde el otorgamiento de la escritura de constitución del mismo, esto es hasta el día 4 de octubre de 2021.

El detalle de este epígrafe durante los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
Comisiones percibidas		
Comisiones de gestión de Entidades de Capital Riesgo	616.702,50	616.110,42

A continuación, se detallan el patrimonio, las comisiones de gestión devengadas en el ejercicio y la denominación de las Entidades de Capital Riesgo gestionadas por la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020		
	Patrimonios medios gestionados en 2020	Patrimonio gestionado al 31.12.20	Comisiones devengadas
Jeremie Andalucía, F.I.C.C.	14.210.000,00	14.210.000,00	216.702,50
Inversión, y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A.	15.459.491,10	15.349.949,65	400.000,00
	<u>29.669.491,10</u>	<u>29.559.949,65</u>	<u>616.702,50</u>
	2019		
	Patrimonios medios gestionados en 2019	Patrimonio gestionado al 31.12.19	Comisiones devengadas
Jeremie Andalucía, F.I.C.C.	14.210.000,00	14.210.000,00	216.110,42
Inversión, y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A.	16.029.526,41	15.532.064,05	400.000,00
	<u>30.239.526,41</u>	<u>29.742.064,05</u>	<u>616.110,42</u>



CLASE 8.ª



ON1108333

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en Euros)

11. Otros productos de explotación

En 2020 este epígrafe recoge los importes facturados en concepto de prestación de servicios a sociedades incluidas en la cartera del fondo de capital riesgo gestionado Jeremie Andalucía, F.I.C.C., concretamente a Ingeniatics Tecnologías, S.L por 13.862,32 euros (13.862,32 euros en 2019).

12. Gastos de personal y otros gastos generales

a) Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
Sueldos y Salarios	422.442,69	411.201,32
Cuotas a la Seguridad Social	117.136,20	118.833,13
Plan de formación	-	82,00
	<b>539.578,89</b>	<b>530.116,45</b>

Ver detalle de Plantilla media y al cierre de los ejercicios 2020 y 2019 en nota 16.

b) Otros gastos generales

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
Servicios de profesionales independientes	15.066,81	20.589,29
Mantenimiento (nota 14)	6.453,71	6.211,18
Primas de seguros	20.010,00	18.741,06
Servicios bancarios y similares	720,97	163,05
Suministros	1.013,02	443,82
Relaciones Públicas	-	225,00
Otros gastos	4.144,18	6.532,46
Otros gastos IVA no deducible	3.594,79	4.195,43
Otros Tributos	4.573,28	6.099,97
	<b>55.576,76</b>	<b>63.201,26</b>



CLASE 8.ª



ON1108334

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

**13. Situación fiscal**

A partir del ejercicio 2017 y hasta el ejercicio 2019 inclusive la Sociedad tributó en régimen de declaración consolidada con el grupo fiscal encabezado por la Agencia IDEA. Con fecha 18 de marzo de 2020, la Agencia IDEA tramitó ante la Agencia Tributaria la baja en el régimen de consolidación fiscal con efectos a partir del 1 de enero de 2020, por lo que a partir del ejercicio 2020 la Sociedad presenta individualmente sus declaraciones del Impuesto sobre beneficios de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene pendientes de inspección por las Autoridades Fiscales todos los principales impuestos que le son de aplicación desde el 1 de enero de 2017 (1 de enero de 2016 para el Impuesto sobre Sociedades).

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al período impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2020 y 2019 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	<u>2020</u>
Resultado contable antes de impuestos	16.971,45
Diferencias permanentes	-
Diferencias temporales	1.455,54
Compensación de bases imponibles negativas	<u>(18.426,99)</u>
Base imponible fiscal	<u>-</u>
Cuota íntegra	-
Retenciones y pagos a cuenta (nota 8)	<u>244,63</u>
Cuota a devolver	<u>244,63</u>



ON1108335

CLASE 8.ª

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

	<u>2019</u>
Resultado contable antes de impuestos	18.152,12
Diferencias permanentes	-
Base imponible fiscal	<u>18.152,12</u>
Compensación de bases imponibles negativas	<u>(12.706,48)</u>
Base a integrar en Agencia IDEA	5.445,64
Cuota íntegra	1.361,41
Retenciones y pagos a cuenta	<u>(2,34)</u>
Cuota a devolver/integrar IDEA	<u>1.359,07</u>

En el ejercicio 2018 la Sociedad estimó que se podría integrar en el grupo fiscal la totalidad de las pérdidas originadas en dicho ejercicio. Finalmente, dicha integración fue menor a lo esperado, no obstante, la Sociedad esperaba poder compensar dichas bases en el ejercicio 2019:

	<u>Euros</u>
Saldo cuenta a cobrar Agencia IDEA 2018 (nota 6)	28.881,21
Cuota integrada en el ejercicio 2018	<u>(18.142,58)</u>
Cuota pendiente de 2018	10.738,63
Cuota a integrar 2019	<u>(1.359,07)</u>
Saldo cuenta a cobrar Agencia IDEA 2019 (nota 6)	<u>9.379,56</u>

En la consolidación fiscal del ejercicio 2019, la Agencia IDEA no pudo integrarse la totalidad de las bases imponibles negativas del ejercicio 2018. Del mismo modo, no se aplicó la minoración de la base imponible del ejercicio 2019 con el 70% de las bases imponibles de los ejercicios anteriores, lo que ha originado un gasto total de 9.778,42 euros recogidos en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios del ejercicio 2020 de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Como consecuencia de las diferencias en la estimación de los ejercicios 2018 y 2019, la Sociedad registra el siguiente importe pendiente de compensación con la Agencia IDEA:

	<u>Euros</u>
Saldo cuenta a cobrar Agencia IDEA 2019 (nota 6)	9.379,56
Cuota no integrada en el ejercicio 2018	(6.601,80)
Cuota integrada en el ejercicio 2019	<u>(3.176,62)</u>
Cuota ajustada	<u>(9.778,42)</u>
Saldo cuenta a pagar Agencia IDEA 2020	<u>398,86</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108336

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad posee bases imponibles negativas pendientes de compensar por importe de 198.624,04 euros (217.051,04 euros a 31 de diciembre de 2019) en relación a las cuales no ha registrado ningún activo por impuesto diferido.

**14. Operaciones con partes vinculadas**

En el ejercicio 2020, el importe de los ingresos por comisiones de las entidades vinculadas, Jeremie Andalucía, F.I.C.C., e Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A., ha sido de 216.702,50 euros y 400.000,00 euros, respectivamente (216.110,42 euros y 400.000,00 euros, respectivamente, en 2019) (ver nota 10).

El coste para la Sociedad de su ubicación en las instalaciones de la Agencia IDEA, viene fijado por la repercusión económica conforme al porcentaje de participación por metro cuadrado construido ocupado por la Sociedad en su sede central sita en Sevilla, calle Leonardo da Vinci 17A. El importe registrado referente al servicio correspondiente al ejercicio 2020 asciende a 6.453,71 euros (6.211,18 euros en 2019).

**15. Información sobre medio ambiente**

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 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.

**16. Otra información**

a) La plantilla media de los ejercicios 2020 y 2019 de la Sociedad, se muestra a continuación:

	2020		2019	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos/Coordinadores	1	-	1	-
Gerentes	3	1	3	1
Técnicos	3	1	3	1
	<u>7</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	<u>2</u>

Durante los ejercicios 2020 y 2019, la Sociedad no ha tenido contratado personal con discapacidad igual o superior al 33%.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108337

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

b) Consejo de Administración de la Sociedad

El detalle de los Administradores al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de la Sociedad, se muestra a continuación

	2020		2019	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Administradores	3	-	3	-

Durante 2020 y 2019, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido remuneraciones en concepto de sueldos y salarios ni otros conceptos. No existen créditos o anticipos a los mismos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

Por otra parte, durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han contraído por la Sociedad compromisos en materia de seguros de vida o de complementos de pensiones respecto de los miembros del Consejo de Administración y de la alta dirección. La Sociedad ha pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo de los Administradores durante el ejercicio 2020 por importe de 20.010,00 euros (23.743,56 euros en 2019). Dicha prima de seguro cubre hasta el 31 de marzo de 2021, por lo que se procedió a periodificar la parte de la prima correspondiente al periodo cubierto para el ejercicio 2020, por importe de 5.002,50 euros (5.002,50 euros en 2019) recogidos en el epígrafe Resto de activos del Balance.

c) Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección

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

d) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no ha concluido ni se ha modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato entre la Sociedad y su Accionista Único o Administradores o persona que actúe por cuenta de ellos, correspondiente a operaciones ajenas al tráfico ordinario de la Sociedad o no realizadas en condiciones normales.

**17. Honorarios de auditoría**

El importe de los honorarios devengados por KPMG Auditores S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales de la Sociedad de los ejercicios 2020 y 2019 ha ascendido a 5.640,00 euros en cada uno de ellos.

La Sociedad no ha pagado en los ejercicios 2020 y 2019 honorarios a otras entidades bajo el nombre de KPMG por otros servicios.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108338

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

**18. Gestión de riesgos**

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

a) Riesgo de mercado

La Sociedad no mantiene posiciones significativas en instrumentos financieros por lo que no está afectada por riesgos de precio, tipo de interés y de cambio.

b) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad dispone de políticas para limitar el importe del riesgo con cualquier institución financiera.

c) Riesgo de liquidez

La Sociedad no mantiene obligaciones asociadas a pasivos financieros significativos por lo que no tiene riesgo de liquidez.

d) Riesgo operacional

Por su actividad y su 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.

**19. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera - Deber de información de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

La información sobre el periodo medio de pago es como sigue:

	2020	2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	537,64	262,99
Ratio de las operaciones pagadas	20,81	21,18
Ratio de las operaciones pendientes de pago	731,00	364,63
	<b>Importe</b>	<b>Importe</b>
Total de las operaciones pagadas	54.578,11	61.388,33
Total de las operaciones pendientes de pago	159.122,85	158.406,82



ON1108339

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

INNOVA VENTURE S.G.E.I.C., S.A.U.

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020**  
(Expresada en Euros)

El período medio de pago a proveedores de la Sociedad para el ejercicio 2020 ha sido de 537,64 días (262,99 días en 2019) para un total de operaciones pagadas de 54.578,11 euros (61.388,33 euros en 2019) y un total de operaciones pendientes de pago de 159.122,85 euros (158.406,82 euros en 2019). El importe de las facturas pendientes de pago incluye la factura intergrupo con Venture Invercaría, S.A.U. por importe de 145.878,22 euros que entró en registro administrativo el 31 de diciembre de 2018. El importe de las facturas pagadas incluye la factura pagada a la Agencia IDEA por importe de 7.892,13 euros, que se pagó a los 76 días (6.211,18 euros y 35 días en 2019).

El período medio de pago sin tener en cuenta las facturas de empresas del grupo quedaría de la siguiente manera:

	2020	2019
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	10,25	19,60
Ratio de las operaciones pagadas	10,25	19,62
Ratio de las operaciones pendientes de pago	-	11,00
	Importe	Importe
Total de las operaciones pagadas	46.685,98	55.172,15
Total de las operaciones pendientes de pago	13.244,63	12.528,60

**20. Hechos posteriores a la fecha de cierre del ejercicio.**

Desde el cierre del ejercicio 2020 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido hechos posteriores de especial relevancia.



**CLASE 8.ª**



ON1108340

**INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.**

## **INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020**

### **1. Situación de la Sociedad**

"Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U. (anteriormente denominada Inversión, Gestión y Desarrollo de Capital Riesgo de Andalucía, S.G.E.I.C., S.A.U.)" con CIF A91814244 y constituida con fecha 2 de abril de 2009, fundamenta su actividad en la administración y gestión de los fondos de capital riesgo y de los activos de sociedades de capital riesgo.

Adicionalmente, y como actividad complementaria, puede realizar tareas de asesoramiento de las empresas no financieras definidas en el artículo 2 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de inversión colectiva de tipo cerrado.

La Exposición de Motivos de la Ley 6/2019 de 19 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2020 identificaba a las tres sociedades que constituyen el Grupo INVERCARIA (Venture Invercaria, Innova Venture e Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía) como entidades en proceso de reestructuración. En la Ley 3/2020, de 28 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2021, en su artículo tres ya se identifica a la Sociedad como entidad en proceso de reestructuración.

La decisión estratégica adoptada por la Agencia IDEA en relación con las sociedades instrumentales dependientes de la misma es su integración en la Agencia IDEA.

Se ha decidido, por parte de la Agencia, que dicha integración comenzará por SOPREA, en tanto, la integración de las mercantiles que componen el Grupo INVERCARIA en la Agencia presenta una mayor complejidad, y la operación en virtud de la cual se haya de llevar a efecto aún no está decidida. Está previsto iniciar su ejecución una vez el expediente de SOPREA esté adecuadamente autorizado y en fase de ejecución, por lo que, en lo correspondiente al grupo Invercaria, se estima que el proceso esté finalizado en el ejercicio 2022.

En virtud de lo anterior por parte de los Administradores se constata la necesidad de disponer de un análisis relativo a la optimización de la estructura del Grupo para determinar las diferentes alternativas de procedimiento por el cual ha de producirse la integración de las sociedades que componen el Grupo INVERCARIA en la Agencia IDEA y las operaciones societarias que resulte necesario llevar a cabo con este objetivo.

### **2. Actuaciones realizadas en el ejercicio 2020**

En el ejercicio anual finalizado a 31 de diciembre de 2020, Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U. ha gestionado los siguientes Fondos y Activos de Sociedades de Capital Riesgo:



ON1108341

**CLASE 8.ª**

**INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.**

## **INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020**

### **a. Gestión de los activos de Inversión y Gestión en Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A (INVERSEED)**

Con fecha 29 de junio de 2011, la Junta General de Accionistas de la sociedad Inversión y Gestión en Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A (anteriormente denominada Inversión y Gestión en Capital Semilla de Andalucía, S.C.R., S.A.) con CIF número A23288301 e inscrita en el Registro Administrativo de Sociedades de Inversión Colectiva de tipo cerrado con el número 11, adoptó el acuerdo de la delegación de la gestión de activos de dicha entidad a favor de la Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U.

La delegación de gestión se realiza de conformidad con la posibilidad prevista en el artículo 29 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de inversión colectiva de tipo cerrado, y en el artículo 2º, párrafo 3º, in fine, de los Estatutos de la Sociedad, y haciendo suya la propuesta del Consejo de Administración de la Sociedad, en virtud del acuerdo adoptado por dicho órgano con fecha 24 de marzo de 2011.

Este acuerdo fue objeto de elevación a escritura pública con fecha 1 de septiembre de 2011, e inscrito en el Registro Mercantil de Jaén con fecha 19 de diciembre de 2011.

En contraprestación a sus servicios de gestión, la Sociedad tiene asignada una comisión de gestión que asciende al mayor de los dos importes:

- El 2% del patrimonio bruto invertido gestionado por la Sociedad. El importe a que ascienda dicho patrimonio gestionado será objeto de una revisión anual, al comienzo de cada ejercicio social, para efectuar la correspondiente actualización de la base de cálculo de la comisión de gestión.
- 400.000,00 euros.

En el ejercicio 2020, la comisión de gestión ha ascendido a 400.000,00 euros (mismo importe que en el ejercicio 2019).

A 31 de diciembre de 2020 la cartera de Inversión y Gestión en Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A. asciende a 94 sociedades, con un valor de cartera total (neto de deterioros) a fecha de cierre del ejercicio de 106.969,29 euros correspondientes a la cartera de préstamos y 37 sociedades con valor de cartera total (neto de deterioros) por importe de 746.369,95 euros.



ON1108342



CLASE 8.ª

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

## INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020

## b. Gestión del Fondo de Capital Riesgo Jeremie Andalucía, F.I.C.C.

El Fondo de Capital Riesgo "Jeremie Andalucía, F.I.C.C." se constituyó con fecha 4 de octubre de 2010, y se Registró en la Comisión Nacional del Mercado de Valores-C.N.M.V. con el número 124 con fecha 29 de octubre de 2010 en los siguientes términos:

- Tamaño del Fondo 75.000.000,00 euros
- Primer cierre del Fondo, 36.000.000,00 euros
- Duración de 10 años, ampliable a 2 más
- Período de Inversión, 5 años ampliable 2 años más
- Participes iniciales que constituyeron el Fondo:
  - Fondo JEREMIE, gestionado por la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía-IDEA, con una aportación comprometida de 25 millones de euros como intermediario de la iniciativa Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises (JEREMIE), con un 69,69 % de participación en el Fondo.
  - Caja Granada (actualmente Bankia) con una aportación comprometida de 7 millones de euros, con un 19,28% de participación en el Fondo
  - Cajas Rurales Unidas, Sociedad Cooperativa de Crédito, S.A.-Cajamar con una aportación comprometida de 4 millones de euros con un 11,03% de participación en el Fondo.
- Aportación inicial de los participes en la constitución del Fondo: 1.650.000,00 euros.
- Importe del patrimonio del Fondo a 31 de diciembre de 2020: 14.210.000,00 euros, totalmente desembolsado.

La Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía-IDEA, como gestora o *holding fund* del Fondo JEREMIE, mantenía con la Sociedad un compromiso de desembolso adicional al del primer cierre, condicionado al levantamiento de capital privado en un porcentaje de al menos el 30%. Dado que no se ha alcanzado dicho objetivo, se resolvió el compromiso existente y el cierre inicial del fondo pasó a constituirse como el cierre definitivo, esto es, 36 millones de euros.

En contraprestación a sus servicios de gestión, la Sociedad tiene asignada una comisión de gestión en base a:

- 1,5% sobre el importe anual desembolsado al Fondo.
- Comisión de éxito del 5% del excedente de rentabilidad sobre un 30% garantizado que perciban los participes del Fondo en concepto de Retorno Preferente una vez restituidos a estos el nominal de su inversión, IVA excluido.

En el ejercicio 2020, la comisión de gestión ha ascendido a 216.702,50 euros (216.110,42 euros en el ejercicio 2019).



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108343

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

### INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020

El Consejo de Administración de Innova Venture acordó, en fecha 28 de julio de 2020, extender el plazo de duración de JEREMIE ANDALUCIA. F.I.C.C. por un periodo adicional de un año, a contar desde que se cumpla el periodo de diez años desde el otorgamiento de la escritura de constitución del mismo, esto es hasta el día 4 de octubre de 2021.

Las actuaciones más significativas de este ejercicio se han centrado en la gestión de la cartera de participadas, dadas las escasas oportunidades de inversión que ha ofrecido el mercado, y el nuevo marco normativo de actuación establecido por la Orden de 23 de septiembre de 2019, por la que se regulan los procedimientos, las condiciones de concesión y otros aspectos de la gestión de las operaciones financieras de activo y de las garantías de la Administración de la Junta de Andalucía y de las entidades vinculadas o dependientes de la misma.

#### 3. Información sobre la plantilla de personal

El total promedio de la plantilla de la Sociedad, durante el año 2020 ha sido de 9 trabajadores, siendo 9 el número de personas que trabajaban en la misma a 31 de diciembre de 2020, concretamente 2 mujeres y 7 hombres.

La plantilla mantiene 9 contratos indefinidos.

El detalle de las partidas relativas al gasto de personal es el siguiente:

Indicador	2020	2019
Sueldos y Salarios	422.442,69	411.201,32
Seguridad Social C/E	117.136,20	118.833,13
Plan de formación	-	82,00
N.º Empleados Final año	9	9

La Sociedad comenzó a tener personal en noviembre de 2011, procedente de su accionista único, dentro de la restructuración del grupo de Empresas INVERCARIA.

La edad media de la plantilla se sitúa en 48 años. Toda la plantilla de la Sociedad posee titulación universitaria.

#### 4. Acontecimientos relevantes después del cierre del ejercicio 2020

No se han producido acontecimientos relevantes desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación.

#### 5. Actividades en materia de investigación y desarrollo

El tipo de negocio desarrollado por la Sociedad no ha hecho necesario el realizar actividades en materia de investigación y desarrollo durante el ejercicio 2020.



**CLASE 8.ª**



ON1108344

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

## INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020

### 6. Informes sobre actividad medioambiental

En la contabilidad de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2020, no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento separado de información medioambiental previsto en la Orden Ministerial de 8 de octubre de 2001.

### 7. Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores durante 2020 ha sido de 537,64 días. Eliminando en dicho cálculo el efecto de las facturas de empresas del grupo, el periodo medio de pago a proveedores sería de 10,25 días.

### 8. Informe de Seguimiento del Programa de Actuación, Inversión y Financiación (PAIF) 2020.

**Presupuesto de Capital:** La Sociedad no tenía dotación inicial en el presupuesto del ejercicio y, durante el ejercicio 2020, no se ha generado crédito adicional ni ejecutado importe alguno.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108345

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN

Descripción	PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>616.110,00</b>	<b>630.564,82</b>	<b>14.454,82</b>
a) Ventas y prestación de servicios a la Junta de Andalucía	-	-	-
b) Ventas	-	-	-
c) Prestación de servicios	616.110,00	630.564,82	14.454,82
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Variación existencias de producción y reversión deterioro de producción (saldo acreedor)	-	-	-
2.2 Variación existencias de producción y reversión deterioro de producción (saldo deudor)	-	-	-
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Aprovisionamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Consumo mercaderías	-	-	-
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-	-	-
c) Trabajos realizados por otras empresas	-	-	-
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	-	-	-
b) Subvenciones y otras transferencias	-	-	-
b.1) De la Junta de Andalucía	-	-	-
b.2) De otros	-	-	-
c) Transferencias de financiación	-	-	-
<b>6. Gastos de Personal.</b>	<b>544.644,00</b>	<b>539.578,89</b>	<b>(5.065,11)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	422.770,00	422.442,69	(327,31)
b) Cargas sociales	121.874,00	117.136,20	(4.737,80)
c) Provisiones	-	-	-
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>86.786,00</b>	<b>72.350,16</b>	<b>(14.435,84)</b>
a) Servicios exteriores	56.286,00	47.408,69	(8.877,31)
b) Tributos	30.500,00	8.168,07	(22.331,93)
c) Pérdidas, deterioro y variación de prov. por operaciones comerciales	-	16.773,40	16.773,40
d) Otros gastos de gestión corriente	-	-	-
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financieras y otras</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Subvenciones procedentes de la Junta de Andalucía	-	-	-
b) Transferencias procedentes de la Junta de Andalucía	-	-	-
c) Subvenciones y transferencias procedentes de otra entidad	-	-	-
<b>10. Excesos de provisiones</b>	<b>16.963,00</b>	<b>-</b>	<b>(16.963,00)</b>
<b>11. Resultados por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Deterioros y pérdidas	-	-	-
b) Resultados por enajenaciones y otras	-	-	-
<b>12. Ingresos financieros</b>	<b>16,00</b>	<b>-</b>	<b>(16,00)</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	-	-	-
a.1) En empresas del grupo y asociadas	-	-	-
a.2) Terceros	-	-	-
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	16,00	-	(16,00)
b.1) De empresas del grupo y asociadas	-	-	-
b.2) De terceros	16,00	-	(16,00)
<b>13. Gastos financieros</b>	<b>1.659,00</b>	<b>1.664,32</b>	<b>5,32</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108346

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020

Descripción	PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
a) Por deuda con empresas del grupo y asociadas	-	-	-
b) Por deudas con terceros	1.659,00	1.664,32	5,32
c) Por actualización de provisiones	-	-	-
<b>14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	-	-	-
14.1 Variación de valor razonable en instrumentos financieros (saldo acreedor)	-	-	-
14.2 Variación de valor razonable en instrumentos financieros (saldo deudor)	-	-	-
a) Cartera de negociación y otros	-	-	-
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
<b>15. Diferencias de cambio</b>	-	-	-
15.1 Diferencias de cambio (saldo acreedor)	-	-	-
15.2 Diferencias de cambio (saldo deudor)	-	-	-
<b>16. Resultado por enajenación de instrumentos financieros</b>	-	-	-
16.1 Resultado por enajenación de instrumentos financieros (saldo acreedor)	-	-	-
16.2 Resultado por enajenación de instrumentos financieros (saldo deudor)	-	-	-
a) Deterioros y pérdidas	-	-	-
b) Resultados por enajenaciones y otras	-	-	-
<b>17. Impuestos sobre beneficios</b>	-	9.778,42	9.778,42
17.1 Impuestos sobre beneficios (saldo acreedor)	-	-	-
17.2 Impuestos sobre beneficios (saldo deudor)	-	9.778,42	9.778,42
<b>18. Ingresos y gastos extraordinarios</b>	-	-	-
18.1 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo acreedor)	-	-	-
18.2 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo deudor)	-	-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>	-	<b>7.193,03</b>	<b>7.193,03</b>

En el marco del proceso de reestructuración de las entidades dependientes de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (Agencia IDEA), accionista único de Venture Invercaria, S.A.U. a su vez accionista único de la sociedad, con competencias en materia de instrumentos financieros, se está analizando la definición de la estructura y contenidos futuros de las sociedades del Grupo Invercaria, análisis fundamentado en el diseño de las tareas que se puedan acometer dentro de la estrategia de instrumentos de capital riesgo de la Junta de Andalucía, condicionados en la actualidad, fundamentalmente, por lo dispuesto en el Decreto ley 1/2018, de 27 de marzo, para la gestión de los instrumentos financieros del Programa Operativo FEDER Andalucía 2014-2020, otras de carácter financiero, por la Orden de 30 de abril de 2018 por la que se dictan los actos de ejecución del Decreto Ley 1/2018, y por la Orden de 23 de septiembre de 2019 por la que se regulan los procedimientos, las condiciones de concesión y otros aspectos de la gestión de las operaciones financieras de activo y de las garantías de la Administración de la Junta de Andalucía y de las entidades vinculadas o dependientes de la misma.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON1108347

INNOVA VENTURE, S.G.E.I.C., S.A.U.

## INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020

Adicionalmente, a la espera de la definición de la estrategia futura de gestión de los instrumentos de capital riesgo que se diseñen y se pongan en funcionamiento así como las funciones a desempeñar por el grupo INVERCARIA en ellos, no se están realizando nuevas inversiones que puedan generar mayores ingresos, a pesar de contar con recursos financieros disponibles para ello, y la gestión se está centrando en la desinversión de las carteras y el recobro ordinario o contencioso de operaciones, lo cual condiciona cualquier medida correctora a acometer.

La justificación a las principales desviaciones producidas entre las partidas presupuestadas y ejecutadas son las siguientes:

### Presupuesto de Explotación

1.c) Prestación de Servicios. Se ha producido una desviación de 14.454,82 euros que corresponden a ingresos procedentes de la facturación emitida en concepto de prestación de servicios a sociedades incluidas en el FCR Jeremie Andalucía.

7.b). Tributos. Desviación por importe de 22.331,93 euros que corresponde entre otros conceptos a un menor gasto en concepto de prorrata del Impuesto sobre el Valor Añadido respecto al estimado.

7.c). Pérdidas, deterioro y variación de prov. por operaciones comerciales. Desviación por importe de 16.773,40 euros correspondiente a la dotación por provisión del saldo a cobrar a la entidad Ingeniatics Tecnologías, S.L. ,desviación vinculada con la resultante en las prestaciones de servicios, indicada en el epígrafe 1.c

17.2) Se ha devengado un gasto por Impuesto sobre Sociedades de 9.778,42 euros derivado de no haberse podido compensar bases imponibles en la consolidación fiscal de los ejercicios 2019 y 2018 respecto de las estimadas.



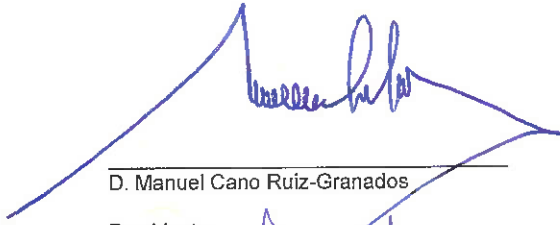
ON1108348

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

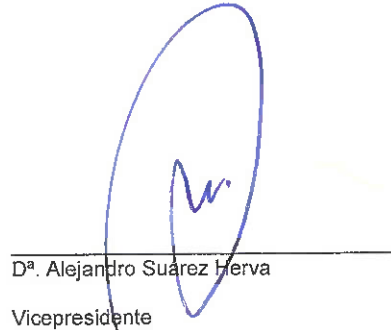
**FORMULACIÓN DE CUENTAS**

El Consejo de Administración de la Sociedad **Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U.**, en Sevilla, a 26 de marzo de 2021, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, todo ello recogido los folios de papel timbrado del Estado de la serie ON, clase 8.<sup>a</sup> de tres céntimos, numerados correlativamente del ON1108308 al ON1108348 ambos inclusive:

**FIRMANTES:**

  
\_\_\_\_\_  
D. Manuel Cano Ruiz-Granados

Presidente

  
\_\_\_\_\_  
D<sup>a</sup>. Alejandro Suárez Herva

Vicepresidente

  
\_\_\_\_\_  
D. Ignacio Montañó Arroyo

Consejero