

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
a 31 de diciembre de 2023

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.:

Opinión

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

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Valoración de la cartera de participaciones financieras y concesión de financiación a empresas El objeto social de la Sociedad comprende la inversión temporal en empresas mediante la adquisición de acciones u otros instrumentos financieros y la concesión de préstamos, participativos o no, u otras operaciones de financiación a las mismas. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, una parte relevante del balance de la Sociedad se compone de este tipo de instrumentos financieros. Las políticas contables aplicables en cuanto a la valoración de estas inversiones se encuentran descritas en la nota 4 de la memoria adjunta y en la nota 6 se detalla la cartera de inversiones financieras que la Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2023. La relevancia que conlleva el desarrollo de procedimientos de auditoría que permiten concluir sobre la idoneidad de los saldos de la cartera de inversiones financieras reflejadas en el balance, así como el análisis del posible deterioro asociado a las citadas posiciones, que requiere un elevado componente de juicio por parte del administrador único, hacen que sea un área de especial relevancia en nuestra auditoría.	Hemos obtenido un entendimiento de las políticas y criterios contables utilizados por la Sociedad gestora de la Sociedad en la determinación de la valoración de las diferentes posiciones mantenidas con diferentes sociedades, al objeto de considerar si los anteriores son adecuados. Adicionalmente, nuestro trabajo se ha centrado en la realización de pruebas en detalle sobre el proceso de valoración y registro contable de las participaciones en capital y la financiación concedida por la Sociedad, entre las que destacan los siguientes: • Obtención de un detalle de las participaciones mantenidas y de la financiación concedida a 31 de diciembre de 2023, y entendimiento de las principales variaciones producidas durante el ejercicio. • Obtención y análisis, para una muestra, de los contratos de financiación y de los acuerdos de inversión en el patrimonio de las empresas con las que la Sociedad mantiene posiciones. • Cotejo de la razonabilidad de las variaciones registradas en los epígrafes del balance de la Sociedad donde se registran las inversiones financieras, y contraste de éstas con documentación contractual, liquidaciones de efectivo, y movimientos en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, en su caso. • Análisis de la idoneidad del método de valoración aplicado a cada inversión, en función de las políticas de valoración establecidas por la Sociedad gestora. • Entendimiento y validación, para las inversiones financieras de mayor relevancia, de la evolución financiera de las mismas durante el ejercicio 2023, así como de la base que motiva su registro contable en el balance de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023.

En las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable 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 considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el administrador único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el administrador único tiene 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 el administrador único.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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 el administrador único 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 al administrador único de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

13150231G GUILLERMO CAVIA
2024-03-27 09:31:00 (UTC +01:00)

Guillermo Cavia González (20552)

27 de marzo de 2024



INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023**

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2023

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023:

Balance al 31 de diciembre de 2023

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2023

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2023

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio 2023

Memoria del ejercicio 2023

**ANEXO: INFORMES DEL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO PARA LA APROBACIÓN DE
DIVIDENDOS A CUENTA**

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas de la memoria	31/12/2023	31/12/2022 (*)
A) ACTIVO CORRIENTE		817.882,03	626.033,68
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	75.537,51	21.712,91
Inversiones financieras a corto plazo	6	136.446,21	11,00
Instrumentos de patrimonio		11,00	11,00
Préstamos y créditos a empresas		136.435,21	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	6 y 13.1	605.892,13	604.205,67
Deudores	10	6,18	104,10
B) ACTIVO NO CORRIENTE		10.210.736,23	7.549.062,12
Inversiones financieras a largo plazo	6	10.147.736,23	7.486.062,12
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo		9.205.469,30	7.486.062,12
Instrumentos de patrimonio de otras entidades		942.266,93	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	6 y 13.1	63.000,00	63.000,00
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo		3.000,00	3.000,00
Instrumentos de patrimonio de otras entidades		60.000,00	60.000,00
TOTAL ACTIVO (A+B)		11.028.618,26	8.175.095,80

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

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas de la memoria	31/12/2023	31/12/2022 (*)
A) PASIVO CORRIENTE		623.020,60	605.314,21
Acreedores y cuentas a pagar		16.020,60	5.314,21
Otros acreedores y cuentas a pagar	7	14.590,33	5.313,09
Otras deudas con Administraciones Públicas	10	1.430,27	1,12
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	7 y 13.1	304.375,00	600.000,00
Deudas a corto plazo	7	302.625,00	-
Otras deudas a corto plazo		302.625,00	-
B) PASIVO NO CORRIENTE		62.002,80	335.000,00
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	7 y 13.1	62.002,80	110.000,00
Deudas a largo plazo	7 y 13.1	-	225.000,00
Otras deudas a largo plazo		-	225.000,00
TOTAL PASIVO (A+B)		685.023,40	940.314,21
C) PATRIMONIO NETO		10.343.594,86	7.234.781,59
C.1) Fondos Reembolsables	9	10.166.853,71	7.226.279,84
Capital	9.1	1.600.042,12	1.562.211,42
Capital escriturado		1.600.042,12	1.562.211,42
Prima de Emisión	9.2	8.109.733,34	5.329.645,81
Reservas	9.3	315.276,69	305.500,89
Resultado del ejercicio	3	845.906,58	751.672,29
Dividendos a cuenta (-)	9.4	(704.105,02)	(722.750,57)
C.2) Ajustes por Valoración en Patrimonio Neto	14	176.741,15	8.501,75
Activos financieros disponibles para la venta		176.741,15	8.501,75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A+B+C)		11.028.618,26	8.175.095,80

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

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

CUENTAS DE ORDEN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	Notas de la Memoria	31/12/2023	31/12/2022 (*)
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		6.698.551,70	5.545.651,59
Compromisos de compra de valores	6.1.4	6.698.551,70	5.545.651,59
OTRAS CUENTAS DE ORDEN		12.726.509,92	9.548.319,84
Patrimonio total comprometido	9.1	12.621.846,82	9.469.288,39
Pérdidas fiscales a compensar	10	104.663,10	79.031,45
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		19.425.061,62	15.093.971,43

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

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

(Expresada en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
1. Ingresos financieros (+)	11.1	871.570,77	765.322,41
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		871.570,77	765.322,41
2. Gastos financieros (-)	7	(2.002,80)	-
Intereses y cargas asimiladas		(2.002,80)	-
3. Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto)		-	15,62
Resultados por enajenaciones (netos) (+/-)		-	15,62
4. Otros resultados de explotación (+)	11.2	-	-
MARGEN BRUTO		869.567,97	765.338,03
5. Otros Gastos de Explotación (-)	11.3	(23.732,11)	(13.665,74)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		845.835,86	751.672,29
6. Otros (+/-)		70,72	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		845.906,58	751.672,29
7. Impuesto sobre beneficios (-)	10	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		845.906,58	751.672,29

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

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

(Expresado en euros)

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	845.906,58	751.672,29
I. Por valoración de instrumentos financieros	168.239,40	-
Activos financieros disponibles para la venta	168.239,40	-
II. Efecto impositivo	-	-
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	168.239,40	-
III. Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
IV. Efecto impositivo	-	-
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	1.014.145,98	751.672,29

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

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023****B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	Resultado del Ejercicio	Dividendo a cuenta	Ajustes por Cambios de Valor	Total
Saldo al cierre del ejercicio 2021	1.523.433,33	4.559.199,74	304.949,07	504.456,78	(413.689,44)	8.501,75	6.486.851,23
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	751.672,29	-	-	751.672,29
Operaciones con accionistas o partícipes	38.778,09	770.446,07	(90.215,52)	-	(722.750,57)	-	(3.741,93)
Aumentos de capital (Notas 9.1 y 9.2)	38.778,09	1.346.153,59	-	-	-	-	1.384.931,68
Devolución de aportaciones (Nota 9.2)	-	(575.707,52)	-	-	-	-	(575.707,52)
Distribución de dividendos (Notas 9.3 y 9.4)	-	-	(90.215,52)	-	(722.750,57)	-	(812.966,09)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	90.767,34	(504.456,78)	413.689,44	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	90.767,34	(504.456,78)	413.689,44	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2022 (*)	1.562.211,42	5.329.645,81	305.500,89	751.672,29	(722.750,57)	8.501,75	7.234.781,59
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	845.906,58	-	168.239,40	1.014.145,98
Operaciones con accionistas o partícipes	37.830,70	2.780.087,53	-	-	(723.250,94)	-	2.094.667,29
Aumentos de capital (Notas 9.1 y 9.2)	37.830,70	3.114.727,73	-	-	-	-	3.152.558,43
Devolución de aportaciones (Nota 9.2)	-	(334.640,20)	-	-	-	-	(334.640,20)
Distribución de dividendos (Nota 9.4)	-	-	-	-	(723.250,94)	-	(723.250,94)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	9.775,80	(751.672,29)	741.896,49	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	9.775,80	(751.672,29)	741.896,49	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2023	1.600.042,12	8.109.733,34	315.276,69	845.906,58	(704.105,02)	176.741,15	10.343.594,86

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

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

(Expresado en euros)

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	722.278,48	750.070,81
Resultado del ejercicio antes de impuestos	845.906,58	751.672,29
Ajustes al resultado	(869.567,97)	(765.338,03)
Ingresos financieros	(871.570,77)	(765.322,41)
Gastos financieros	2.002,80	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-	(15,62)
Cambios en el capital corriente	10.804,31	(1.585,86)
Acreedores y otras cuentas a pagar	10.706,39	(1.481,76)
Deudores y otras cuentas a cobrar	97,92	(104,10)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	735.135,56	765.322,41
Cobro de dividendos	735.103,02	764.774,48
Cobro de intereses	32,54	547,93
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.495.121,17)	603.362,07
Pagos por inversiones	(3.738.125,06)	(2.223.334,87)
Empresas del Grupo y Asociadas	(998.892,13)	(600.000,00)
Activos financieros disponibles para la venta	(2.739.232,93)	(1.623.334,87)
Cobros por desinversiones	1.243.003,89	2.826.696,94
Empresas del Grupo y Asociadas	897.205,67	624.005,57
Activos financieros disponibles para la venta	345.798,22	2.202.691,37
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.826.667,29	(1.399.685,84)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	3.152.558,43	1.384.931,68
Emisión de instrumentos de patrimonio	3.152.558,43	1.384.931,68
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(268.000,00)	(2.784.617,52)
Emisión:	607.000,00	875.000,00
Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas	304.375,00	650.000,00
Otras deudas	302.625,00	225.000,00
Devolución y amortización de:	(875.000,00)	(2.270.943,91)
Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas	(650.000,00)	(19.987,06)
Otras deudas	(225.000,00)	(2.250.956,85)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(1.057.891,14)	(1.388.673,61)
Devolución de aportaciones	(334.640,20)	(575.707,52)
Dividendos	(723.250,94)	(812.966,09)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	53.824,60	(46.252,96)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	21.712,91	67.965,87
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	75.537,51	21.712,91

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

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**MEMORIA DEL EJERCICIO 2023****NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD****a) Constitución y Domicilio Social**

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Barcelona el 1 de febrero de 2012. Su domicilio social actual se encuentra en San Sebastián, Zuatzu Kalea, número 7, Edificio Urola, Local N°1 Planta Baja, habiéndose trasladado a dicha dirección el 28 de junio de 2019, de acuerdo con la decisión de la Junta General de Accionistas en dicha fecha.

La Sociedad fue constituida con el nombre de Inveready GP Holding, S.L., y cambió su denominación social por la de Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. por acuerdo de la Junta General de Accionistas celebrada el 1 de junio de 2017.

Con fecha 29 de junio de 2018, la Sociedad fue inscrita con el número 262 en el Registro Administrativo Especial de Sociedades de Capital Riesgo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La Sociedad pertenece a un grupo cuya Sociedad Dominante es The Nimo's Holding, S.L., que emite Cuentas Anuales Consolidadas. Consecuentemente, y sin perjuicio de que las Cuentas Anuales de la Sociedad se integren en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, estas corresponden exclusivamente a las cuentas individuales de Inveready GP Holding, S.C.R., S.A.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero de cada ejercicio y finaliza el 31 de diciembre del mismo año. En el resto de notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, se indicará para simplificar "ejercicio 2023".

b) Actividad

Constituye el objeto de la Sociedad la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la OCDE.

Asimismo, podrá realizar actividades de aseguramiento dirigidas a las empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital riesgo, estén o no participadas por la Sociedad.

El coeficiente obligatorio de inversión deberá cumplirse al finalizar cada ejercicio social.

La gestión de las inversiones realizadas por la Sociedad está encomendada a Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A. (en adelante, “la Sociedad Gestora”), con domicilio social en San Sebastián, Zuatzu Kalea, número 7, Edificio Urola, Local N°1 Planta Baja, que tiene las facultades para su representación, incluyendo la gestión de su patrimonio, así como la administración general y contable, y la representación de la Sociedad ante las Administraciones Públicas.

La duración de esta Sociedad se establece por tiempo indefinido; no obstante, la Junta General podrá, con cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley y en los presentes Estatutos, acordar en cualquier tiempo su disolución y liquidación, así como la fusión con otras o la escisión en otra u otras sociedades.

La Sociedad no abona ninguna comisión de gestión a la Sociedad gestora al encontrarse su cartera invertida en otras entidades de capital de riesgo gestionadas por la misma Sociedad Gestora.

c) **Régimen Legal**

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, la Sociedad se encuentra sujeta a lo dispuesto en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital riesgo y sus sociedades gestoras, que ha derogado la Ley 25/2005 de 24 de noviembre. Entre otros, regula los siguientes aspectos:

- El capital social suscrito ascenderá a un mínimo de 1.200 miles de euros.
- La toma de participaciones temporales se materializará sobre el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Asimismo, se considerarán inversiones propias del objeto de la actividad de capital riesgo la inversión en valores emitidos por empresas cuyo activo esté constituido en más de un 50 por 100 por inmuebles, siempre que al menos los inmuebles que representan el 85 por 100 del valor contable total de los inmuebles de la entidad participada estén afectos, ininterrumpidamente durante el tiempo de tenencia de los valores, al desarrollo de una actividad económica en los términos previstos en la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio.
- No obstante lo anterior, las entidades de capital riesgo podrán igualmente extender su objetivo principal a la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras que coticen en alguno de los mercados antes mencionados, siempre y cuando tales empresas sean excluidas de la cotización dentro de los doce meses siguientes a la toma de participación. Asimismo, podrán también invertir a su vez en otras entidades de capital riesgo conforme a lo previsto en la mencionada Ley.

- Deberán mantener, como mínimo, el 60 por ciento de su activo computable, en los siguientes activos:
 - a) Acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquéllas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal de conformidad con el artículo 9.
 - b) Préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios.
 - c) Otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30 por ciento del total del activo computable.
 - d) Facturas, préstamos, crédito y efectos comerciales de uso habitual en el ámbito del tráfico mercantil de empresas en las que la ECR ya tenga una participación a través de alguno de los instrumentos de las letras anteriores, hasta el 20 por ciento del total del activo computable.

La inversión en los activos de las letras c) y d) no podrán superar conjuntamente el 30 por ciento del total del activo computable.

 - e) Acciones o participaciones en otras ECR, hasta el 100 por 100.
- A partir del 19 de octubre de 2022, de acuerdo a la modificación del artículo 16 de la ley 22/2014 se ha sustituido el concepto de “activo computable” (esto es, el importe del patrimonio neto, los préstamos participativos recibidos y las plusvalías latentes netas de efecto impositivo, con los ajustes previstos en la LECR) por el concepto de “activo invertible” (esto es, el patrimonio comprometido más el endeudamiento recibido y menos las comisiones, cargas y gastos máximos indicados en el folleto de la Sociedad).

Por lo tanto las ECR no podrán invertir más del 25 por 100 de su activo invertible en una misma empresa, ni más del 35 por 100 en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de Comercio.

- Las entidades de capital riesgo podrán invertir hasta el 25 por 100 de su activo en empresas pertenecientes a su grupo o al de su sociedad gestora siempre que se cumplan los requisitos establecidos en la Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y del orden social.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cumple con los requerimientos expuestos anteriormente.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad de acuerdo con la legislación mercantil vigente y en particular, con las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, y con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital riesgo y sus sociedades gestoras, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

El Administrador Único de la Sociedad estima que estas Cuentas Anuales del ejercicio 2023, que han sido formuladas, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

b) Principios Contables Aplicados

En la elaboración de las Cuentas Anuales se han seguido los principios contables y normas de valoración descritas en la Nota 4. En dicha Nota 4 se incluyen los principales cambios introducidos por la Circular 11/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

No hay ningún principio contable, ni ningún criterio de valoración obligatorio, con efecto significativo, que haya dejado de aplicarse en su elaboración.

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las Cuentas Anuales se presentan expresadas en euros.

d) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

La actividad de la Sociedad consiste en la inversión en sociedades con potencial de crecimiento. En consecuencia, el riesgo de la Sociedad reside en que los proyectos que desarrollan estas sociedades participadas no sean exitosos y/o entren en situación concursal, y/o incurran en pérdidas de forma recurrente, hechos que determinen la necesidad de registrar deterioros de los activos materializados en participaciones o créditos participativos.

Los ejercicios 2023 y 2022, han estado fuertemente marcados por la coyuntura geopolítica, las tensiones inflacionistas y las decisiones de los diversos Bancos Centrales en materia de política macroeconómica con la consiguiente subida de tipos de interés. En este contexto, el Administrador Único ha procedido a evaluar el potencial impacto que podría manifestarse por la propagación de los efectos asociados, y al empeoramiento de las perspectivas macroeconómicas, en las principales estimaciones utilizadas por la Sociedad.

Tras evaluar los potenciales efectos, la Sociedad considera que cuenta con unos niveles de rentabilidad, situación patrimonial y liquidez que le permiten mantener de forma holgada la continuidad de su negocio en un entorno como el actual.

No se han producido cambios en estimaciones contables que hayan afectado al ejercicio actual o que puedan afectar a ejercicios futuros de forma significativa.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma prospectiva.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Administrador Único presenta, 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 del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

f) Agrupación de Partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la Memoria.

g) Elementos Recogidos en Varias Partidas

No hay elementos patrimoniales de naturaleza similar incluidos en diferentes partidas dentro del Balance.

h) Cambios en Criterios Contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

i) Corrección de Errores

En la elaboración de las presentes Cuentas Anuales no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la re-expresión de los importes incluidos en las Cuentas Anuales del ejercicio 2022.

j) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La preparación de las Cuentas Anuales exige que se hagan juicios de valor, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones y asunciones respectivas son revisadas de forma continuada; los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en el cual se realizan, si éstas afectan sólo a ese periodo, o en el periodo de la revisión y futuros, si la revisión les afecta.

Al margen del proceso de estimaciones sistemáticas y de su revisión periódica, se llevan a término determinados juicios de valor entre los que destacan los relativos a la evaluación del eventual deterioro de activos, y de provisiones y pasivos contingentes.

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad del Administrador Único de la Sociedad. En las presentes Cuentas Anuales se han utilizado estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- El valor razonable de determinados instrumentos financieros.
- La estimación del posible deterioro de determinados activos.
- La estimación del Impuesto sobre Sociedades.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado obtenido en el ejercicio 2023, que el Administrador Único propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, así como la propuesta ya aprobada correspondiente al ejercicio 2022, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2023	2022
Base de reparto:		
Resultado generado en el ejercicio	845.906,58	751.672,29
Aplicación a:		
Reserva legal	4.731,73	6.941,39
Reservas voluntarias	634,62	2.834,41
Dividendos	840.540,23	741.896,49

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2023, de acuerdo con las establecidas por la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, de la CNMV, han sido las siguientes:

a) Instrumentos Financieros

La Sociedad únicamente reconoce un instrumento financiero en su balance cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico en cuestión, conforme a las disposiciones del mismo.

La Sociedad determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
2. Activos financieros disponibles para la venta.
3. Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo.

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

A pesar de lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado.

Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Asimismo, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Activos Financieros Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluye los valores representativos de deuda, las instituciones de inversión colectiva y los instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Inicialmente se valoran por su valor razonable o precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles, así como, en su caso, el importe satisfecho de los derechos preferentes de suscripción y similares.

Posteriormente, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios en el valor razonable se registran directamente en el Patrimonio Neto, hasta que el activo financiero causa baja del Balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

También se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

A efectos de determinar el valor razonable de las participaciones en el capital de sociedades cotizadas en mercados organizados, se utiliza como referencia el último valor de cotización disponible. En el caso de sociedades no cotizadas, se considerará que existen revalorizaciones cuando existan transacciones de terceros que evidencien un incremento en el valor razonable de la sociedad participada.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran, en su caso, por el coste menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

Cabe destacar que, de acuerdo con la Circular 11/2008 de la CNMV, determinadas inversiones son consideradas capital inicio, en función del cumplimiento de determinados requisitos. Las inversiones en “capital inicio” son participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia, o que no hayan obtenido resultados positivos durante un periodo de dos años consecutivos en los últimos cinco, y dichos resultados hayan sido verificados por un experto independiente, si bien esta definición no se aplica transcurridos tres años desde la inversión inicial. Estas inversiones no serán objeto de correcciones valorativas y deberán valorarse por su coste de adquisición, salvo que haya ocurrido cualquier hecho o circunstancia (problemas proyectados, resultados significativamente inferiores a los inicialmente estimados, existencia de transacciones con dichas participaciones realizadas por un tercero independiente, compromisos o pactos de recompra con precio predeterminado, etc.) que reduzcan el valor estimado de realización de dicha inversión.

Al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias cuando existe evidencia objetiva de que el valor de un activo, o grupo de activos con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado ocasionándose:

- a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, bien por insolvencia del deudor o por otras causas, salvo en el caso de instrumentos de deuda convertibles en capital, en cuyo caso se considerará adicionalmente el valor recuperable del activo subyacente.
- b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. A tales efectos se consideran prolongados aquellos descensos que se producen durante un periodo superior a 18 meses, y significativos aquellos que comportan una caída de la cotización de más de un 40%.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el valor razonable al cierre del ejercicio.

En el momento en que existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de un activo, las pérdidas acumuladas reconocidas en el Patrimonio Neto por disminución del valor razonable, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio, excepto cuando se trate de un instrumento de Patrimonio, en cuyo caso, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no se revierte y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el Patrimonio Neto.

En el caso de instrumentos de patrimonio que se valoren por su coste, por no poder determinarse con fiabilidad su valor razonable, la corrección valorativa por deterioro se calcula de acuerdo con lo dispuesto en el apartado relativo a las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, y no se revierte la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo, Asociadas y Multigrupo

Estas inversiones se valoran inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, y el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubieran adquirido.

Las inversiones incluidas en este apartado se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. En cualquier caso, se informa en cuentas de orden del balance de las plusvalías latentes netas de impuestos, que se determinan por comparación del coste de la inversión con su valor razonable.

Adicionalmente, se registran correcciones valorativas siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se tomará en consideración el valor razonable de la inversión.

En caso de que en las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas concorra la condición de capital-inicio, tal y como se define en el apartado anterior, se valorarán a su coste y, si existe deterioro, el importe de las correcciones valorativas por el deterioro que se reconozcan se reflejarán adicionalmente en cuentas de orden, si se está cumpliendo con el plan de negocio de la entidad según dictamen de los Administradores de la entidad de capital-riesgo o su gestora.

En caso de que existan transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas a un valor distinto del valor a que estas inversiones se encuentren contabilizadas, las diferencias se reconocen en las cuentas de orden.

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

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Cuando un activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el Patrimonio Neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que tiene lugar.

Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. En el caso de operaciones a tipo variable, se atenderá a la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia a efectos de determinar el tipo de interés efectivo.

La periodificación de los intereses provenientes de la cartera de activos financieros se efectuará, cualquiera que sea su clase, mediante adeudo en la cuenta de activo correspondiente y abono simultáneo a la cuenta de pérdidas y ganancias, y la periodificación de los gastos de financiación se efectuará, cualquiera que sea su clase, mediante abono en cuentas de pasivo y adeudo en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se exceptúan del principio anterior los intereses correspondientes a inversiones dudosas, que se llevarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias en el momento efectivo del cobro.

b) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias, y en su caso, depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

En el balance, los descubiertos bancarios, si se producen, se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

c) Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio propio son las acciones que representan el capital en que se encuentra dividido el patrimonio.

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

d) Impuestos sobre Beneficios

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta Pérdidas y Ganancias o se detrae directamente del Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El Impuesto sobre Beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto correspondientes al ejercicio auditado.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de Balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el Balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Tal y como se ha detallado en la Nota 1, la Sociedad tiene su domicilio social en el territorio foral de Gipuzkoa, por lo que se rige por la Norma Foral 2/2014, de 17 de enero, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Gipuzkoa.

El tipo de gravamen aplicable a la Sociedad en el Impuesto sobre Sociedades es del 24%.

e) Ingresos y Gastos

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

Las comisiones o ingresos por servicios de actividades complementarias, como el asesoramiento a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital riesgo, se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure su ejecución, o en función de grado de realización si el periodo de tiempo durante el que se presta dicho servicio no está especificado.

En la determinación del gasto por comisiones de gestión, administración y representación a una sociedad gestora, se atenderá a lo establecido en los reglamentos de gestión o cláusulas contractuales correspondientes, en cuanto a su reconocimiento, en base al devengo, en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de las comisiones de depósito, se atenderá a lo establecido en el contrato de depositaria a efectos de su devengo y correspondiente registro en la cuenta de pérdidas y ganancias.

f) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el Balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión a largo plazo se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

g) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

La Sociedad, por su actividad, no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

h) Transacciones con Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas, en función del activo o pasivo afectado en la transacción entre partes vinculadas.

i) Estado de Flujos de Efectivo

En los Estados de Flujos de Efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Efectivo o Equivalentes:** El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de Explotación:** son las actividades que constituyen las fuentes de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue, en euros:

	31/12/2023	31/12/2022
Cuentas corrientes	75.537,51	21.712,91

El saldo del epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde al efectivo de la Sociedad depositado en distintas entidades financieras y devengan un tipo de interés de mercado.

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en función de la intención que tenga en los mismos, en las siguientes categorías o carteras. El detalle de los instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente, en euros:

	Activos Financieros Disponibles para la Venta			
	Préstamos y partidas a cobrar	Valorados a Valor Razonable	Inversiones en empresas del Grupo	Total
Inversiones financieras a largo plazo	-	10.147.736,23	-	10.147.736,23
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.1)	-	9.205.469,30	-	9.205.469,30
Instituciones de inversión colectiva (Nota 6.1.1)	-	942.266,93	-	942.266,93
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	63.000,00	63.000,00
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.3)	-	-	3.000,00	3.000,00
Instrumentos de patrimonio de otras entidades (Nota 6.1.3)	-	-	60.000,00	60.000,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	5.892,13	-	600.000,00	605.892,13
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.3)	-	-	600.000,00	600.000,00
Préstamos y créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 6.1.2)	5.892,13	-	-	5.892,13
Inversiones financieras a corto plazo:	136.435,21	11,00	-	136.446,21
Instituciones de inversión colectiva (Nota 6.1.1)	-	11,00	-	11,00
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.2)	136.435,21	-	-	136.435,21
Total	142.327,34	10.147.747,23	663.000,00	10.953.074,57

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en función de la intención que tenga en los mismos, en las siguientes categorías o carteras. El detalle de los instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2022, fue el siguiente, en euros:

	Activos Financieros Disponibles para la Venta			
	Préstamos y partidas a cobrar	Valorados a Valor Razonable	Inversiones en empresas del Grupo	Total
Inversiones financieras a largo plazo	-	7.486.062,12	-	7.486.062,12
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.1)	-	7.486.062,12	-	7.486.062,12
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	63.000,00	63.000,00
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.3)	-	-	3.000,00	3.000,00
Instrumentos de patrimonio de otras entidades (Nota 6.1.3)	-	-	60.000,00	60.000,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	4.205,67	-	600.000,00	604.205,67
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.3)	-	-	600.000,00	600.000,00
Préstamos y créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 6.1.2)	4.205,67	-	-	4.205,67
Inversiones financieras a corto plazo:	-	11,00	-	11,00
Instituciones de inversión colectiva (Nota 6.1.1)	-	11,00	-	11,00
Total	4.205,67	7.486.073,12	663.000,00	8.153.278,79

6.1) Activos Financieros

6.1.1) Activos Financieros Disponibles para la Venta

El detalle de los Activos Financieros Disponibles para la Venta al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Instrumentos de patrimonio:		
De entidades objeto de capital riesgo	9.205.469,30	7.486.062,12
Instituciones de Inversión Colectiva	942.277,93	11,00
Total	10.147.747,23	7.486.073,12

Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Denominación social y actividad	Provincia	% Particip. directa e indirecta	Etapa la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la particip	Ajustes por valoración brutos	Deterioro regist. en PyG 2023 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto	Firma Auditora
INVEREADY VENTURE FINANCE I, F.C.R.E., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	6,64%	-	69.729,46	(104.621,73)	87.062,08	908,04	-	-	-	908,04	RSM
INVEREADY INNVIERTE BIOTECH II, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	7,37%	-	1.325.103,48	(630.669,72)	20.922.623,03	682.415,85	-	-	-	682.415,85	PWC
INVEREADY FIRST CAPITAL II, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	4,52%	-	1.200.000,00	(987.681,40)	10.175.678,50	748.548,39	-	-	-	748.548,39	PWC
INVEREADY VENTURE FINANCE II, S.C.R.-PYME, S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	2,50%	-	996.048,08	114.990,87	6.180.915,95	71.844,28	-	-	-	71.844,28	RSM
EASO VENTURES, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,54%	-	2.025.100,00	(2.375.620,42)	16.591.239,02	99.900,00	-	-	-	99.900,00	PWC
INVEREADY BIOTECH III, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	3,13%	-	21.875.000,00	(906.463,03)	461.777,31	685.317,00	-	-	-	685.317,00	PWC
BERRIUP, S.L. Actividad: Aceleradora de Startups	Gipuzkoa	5,49%	Capital Desarrollo	46.269,00	34.016,87	169.052,28	8.425,00	8.501,75	-	-	16.926,75	No Auditada
INVEREADY FIRST CAPITAL III, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	3,75%	-	2.970.000,00	(1.418.172,10)	14.141.997,23	618.650,00	-	-	-	618.650,00	PWC
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE I, F.C.R. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	8,68%	-	337.141,47	(161.743,72)	-	29.275,95	-	-	-	29.275,95	PWC
GAEA INVERSIÓN, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,02%	-	2.775.662,50	1.838.331,50	91.606.184,77	564.093,20	-	-	-	564.093,20	PWC
INVEREADY VENTURE FINANCE III, F.C.R.-PYME Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,60%	-	26.250.000,00	303.012,89	9.700.390,34	419.900,00	-	-	-	419.900,00	RSM
INVEREADY BIOTECH III PARALLEL, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	2,05%	-	4.375.000,00	(181.292,64)	92.347,74	89.708,00	-	-	-	89.708,00	PWC
INVEREADY FIRST CAPITAL III PARALLEL, F.C.R. (*) Actividad: Capital Riesgo	Gipuzkoa	0,15%	-	28.194.375,00	(2.422.452,49)	1.047.614,15	41.150,00	-	-	-	41.150,00	PWC
INVEREADY CIVILÓN, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	7,55%	-	1.250.000,00	33.184.018,09	25.078.944,72	1.789.496,00	-	-	-	1.789.496,00	PWC
INVEREADY ALTERNATIVE MARKETS, F.C.R. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	5,89%	-	7.725.100,00	(1.367.653,28)	(236.125,08)	455.000,00	-	-	-	455.000,00	PWC
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE II, F.C.R. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,34%	-	37.890.260,00	1.768.781,65	(761.222,70)	508.200,00	-	-	-	508.200,00	PWC
INVEREADY HEALTH, TECH & ENERGY INFRASTRUCTURES I, F.C.R.E. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,92%	-	25.896.476,00	(980.108,40)	(957.801,95)	486.851,00	-	-	-	486.851,00	PWC
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE CAPITAL, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	>0,00%	-	1.286.916,00	(77.440,33)	166.815,39	127,84	-	-	-	127,84	PWC
EASO VENTURES II, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,52%	-	9.627.186,00	(969.734,28)	134.721,89	50.000,00	-	-	-	50.000,00	PWC
INVEREADY HEALTH, TECH & ENERGY INFRASTRUCTURES I PARALLEL, F.C.R.E., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	5,83%	-	173.725,08	(657.499,88)	16.556.247,15	1.012.500,00	-	-	-	1.012.500,00	PWC
FULL GLOBAL INVESTMENTS, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,83%	-	21.750.100,00	(1.446.814,72)	14.524,45	180.000,00	-	-	-	180.000,00	PWC
STELLUM GROWTH I, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,12%	-	42.774.065,00	(1.983.240,77)	(1.455.282,80)	51.000,00	-	-	-	51.000,00	PWC
STELLUM FOOD & TECH I, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,39%	-	15.258.540,00	(817.067,26)	1.416.614,42	60.000,00	-	-	-	60.000,00	PWC
ARRAIGO NW SEGUNDO, S.A. Actividad: Entidad Financiera	Gipuzkoa	1,92%	Capital Inicio	3.227.265,00	1.041.572,38	2.341.134,99	106.760,60	168.239,40	-	-	275.000,00	No Auditada
ARRAIGO NW ZINKLAR VENTURES, S.L. Actividad: Entidad Financiera	Gipuzkoa	0,22%	Capital Inicio	3.000,00	(2.261,30)	-	3.000,00	-	-	-	3.000,00	No Auditada
INVEREADY VENTURE FINANCE IV TRAINERA, F.C.R.-PYME Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	2,99%	-	1.107.190,00	(8.953,80)	-	33.090,00	-	-	-	33.090,00	RSM
TRAINERA VENTURE FINANCE I, F.C.R.-PYME Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,00%	-	2.247.838,00	(9.975,15)	-	22.467,00	-	-	-	22.467,00	RSM
TELECOM OPPORTUNITIES, F.C.R.E., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,67%	-	824.000,00	(189.603,06)	15.656.000,00	110.100,00	-	-	-	110.100,00	PWC
INVEREADY BIOTECH IV, S.C.R S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,89%	-	5.285.100,00	(677.321,65)	200.957,13	100.000,00	-	-	-	100.000,00	PWC
							9.028.728,15	176.741,15	-	-	9.205.469,30	

(*) Estados financieros pendientes del informe de auditoría a 31 de diciembre de 2023.

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2022, era la siguiente:

31/12/2022												
DATOS SOCIEDAD						DATOS INVERSIÓN						
Denominación social y actividad	Provincia	% Particip. directa e indirecta	Etapla la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la particip.	Ajustes por valoración brutos	Deter. Regist.en PyG 2022	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto	Firma Auditora
INVEREADY VENTURE FINANCE I, S.C.R.-PYME, S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	6,64%	-	906.482,98	1.763.886,43	(1.513.577,87)	57.368,45	-	-	-	57.368,45	RSM
INVEREADY INNVIERTE BIOTECH II, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	7,37%	-	1.325.103,48	3.139.009,49	22.829.319,54	682.415,85	-	-	-	682.415,85	PWC
INVEREADY FIRST CAPITAL II, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	4,52%	-	1.200.000,00	(1.371.863,76)	10.364.801,77	748.548,39	-	-	-	748.548,39	PWC
INVEREADY VENTURE FINANCE II, S.C.R.-PYME, S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	2,50%	-	996.048,08	(536.942,19)	7.656.684,01	110.762,16	-	-	-	110.762,16	RSM
EASO VENTURES, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,54%	-	2.025.100,00	(1.243.543,76)	16.827.497,52	99.900,00	-	-	-	99.900,00	PWC
INVEREADY BIOTECH III, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	3,13%	-	18.750.000,00	(569.256,03)	(890.642,55)	587.400,00	-	-	-	587.400,00	PWC
BERRIUP, S.L. Actividad: Aceleradora de Startups	Gipuzkoa	5,49%	Capital Desarrollo	46.269,00	32.272,17	137.339,91	8.425,00	8.501,75	-	-	16.926,75	No Auditada
INVEREADY FIRST CAPITAL III, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	3,75%	-	1.980.000,00	(1.466.534,44)	10.454.806,34	412.400,00	-	-	-	412.400,00	PWC
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE I, F.C.R. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	8,68%	-	1.239.120,00	947.620,27	(455.588,80)	111.456,48	-	-	-	111.456,48	PWC
GAEA INVERSIÓN, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,02%	-	2.279.987,50	33.711.796,28	42.689.933,44	463.383,20	-	-	-	463.383,20	PWC
INVEREADY VENTURE FINANCE III, F.C.R.-PYME Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,60%	-	26.250.000,00	6.766.686,55	4.869.773,51	419.900,00	-	-	-	419.900,00	RSM
INVEREADY BIOTECH III PARALLEL, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	2,05%	-	3.750.000,00	(113.852,46)	177.988,70	76.877,00	-	-	-	76.877,00	PWC
INVEREADY FIRST CAPITAL III PARALLEL, F.C.R. Actividad: Capital Riesgo	Gipuzkoa	0,15%	-	18.785.250,00	(2.506.977,66)	2.455.424,86	27.400,00	-	-	-	27.400,00	PWC
INVEREADY CIVILÓN, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	7,55%	-	1.250.000,00	(414.042,34)	39.949.030,30	1.789.496,00	-	-	-	1.789.496,00	PWC
INVEREADY ALTERNATIVE MARKETS F.C.R. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	5,89%	-	3.870.100,00	(220.309,32)	(508.771,33)	227.500,00	-	-	-	227.500,00	PWC
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE II, F.C.R. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,34%	-	37.890.260,00	494.915,79	(1.256.138,49)	508.200,00	-	-	-	508.200,00	PWC
INVEREADY HEALTH, TECH & ENERGY INFRASTRUCTURES I, F.C.R. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	1,36%	-	13.427.850,00	(535.985,47)	(421.816,48)	182.000,00	-	-	-	182.000,00	PWC
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE CAPITAL, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	>0,00%	-	1.286.916,00	+495.298,43	(262.714,45)	127,84	-	-	-	127,84	PWC
EASO VENTURES II, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,64%	-	3.906.975,00	(433.007,77)	16.207,33	25.000,00	-	-	-	25.000,00	PWC
INVEREADY HEALTH, TECH & ENERGY INFRASTRUCTURES I PARALLEL, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	5,83%	-	9.008.015,00	(305.802,52)	(336.733,25)	525.000,00	-	-	-	525.000,00	PWC
FULL GLOBAL INVESTMENTS, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,83%	-	10.875.100,00	(1.427.680,90)	26.095,07	90.000,00	-	-	-	90.000,00	PWC
STELLUM GROWTH I, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,15%	-	12.639.165,00	(1.434.274,46)	(21.008,34)	19.000,00	-	-	-	19.000,00	PWC
STELLUM FOOD & TECH I, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Gipuzkoa	0,53%	-	5.696.540,00	(633.252,04)	(20.981,84)	30.000,00	-	-	-	30.000,00	PWC
ARRAIGO NW SEGUNDO, S.A. Actividad: Entidad Financiera	Gipuzkoa	1,92%	Capital Inicio	14.545.000,00	(52.949,74)	-	275.000,00	-	-	-	275.000,00	No Auditada
							7.477.560,37	8.501,75	-	-	7.486.062,12	

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) acaecidas durante el ejercicio 2023, se explican a continuación:

1. Con fecha 24 de enero de 2023, se ha acudido a la ampliación de capital de Full Global Investments, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 60.000,00 euros.
2. Con fecha 7 de febrero de 2023:
 - a. Acudió a la ampliación de capital en Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 12.831,00 euros.
 - b. Acudió a la ampliación de capital en Inveready Biotech III, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 97.917,00 euros.
3. Con fecha 21 de febrero de 2023:
 - a. Acudió a la ampliación de patrimonio en Inveready First Capital III Parallel, F.C.R., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 10.000,00 euros.
 - b. Acudió a la ampliación de capital en Inveready First Capital III, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 150.000,00 euros.
4. Con fecha 20 de marzo de 2023:
 - a. Acudió a la ampliación de capital en Easo Ventures II, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 15.000,00 euros.
 - b. Acudió a la ampliación de patrimonio en Inveready Alternative Markets, F.C.R., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 91.000,00 euros.
5. Con fecha 12 de junio de 2023:
 - a. Acudió a la ampliación de patrimonio en Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I, F.C.R.E., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 109.200,00 euros.
 - b. Acudió a la ampliación de capital en Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I Parallel, F.C.R.E., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 315.000,00 euros.
6. Con fecha 27 de junio de 2023, se ha realizado una aportación para la constitución de Telecom Opportunities, F.C.R.E., S.A. La aportación asciende a 60.000,00 euros.
7. Con fecha 29 de junio de 2023, se ha acudido a la ampliación de capital de Stellum Food & Tech I, S.C.R. S.A. La aportación asciende a 16.500,00 euros.
8. Con fecha 6 de julio de 2023:
 - a. Acudió a la ampliación de patrimonio en Inveready First Capital III Parallel, F.C.R., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 3.750 euros.
 - b. Acudió a la ampliación de capital en Inveready First Capital III, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 56.250 euros.
9. Con fecha 7 de julio de 2023, se compraron participaciones de Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I, F.C.R.E. por un importe de 110.838,00 euros.
10. Con fecha 12 de julio de 2023, se ha acudido a la ampliación de capital de Stellum Growth I, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 32.000,00 euros.

11. Con fecha 31 de agosto de 2023, se ha realizado una aportación para la constitución de capital en Arraigo NW Zinklar Ventures, S.L. La aportación asciende a 3.000,00 euros.
12. Con fecha 14 de septiembre de 2023:
 - a. Realizó una aportación para la constitución de Inveready Venture Finance IV Trainera, F.C.R.-Pyme, en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 165.000 euros.
 - b. Realizó una aportación para la constitución de Trainera Venture Finance I, F.C.R.-Pyme, en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 165.000 euros.
13. Con fecha 21 de septiembre de 2023, se ha acudido a la ampliación de capital en Full Global Investments, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 30.000,00 euros.
14. Con fecha 19 de octubre de 2023, se ha acudido a la ampliación de patrimonio en Inveready Alternative Markets, F.C.R. La aportación asciende a 136.500,00 euros.
15. Con fecha 30 de noviembre de 2023:
 - a. Acudió a la ampliación de patrimonio en Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I, F.C.R.E., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 84.813,00 euros.
 - b. Acudió a la ampliación de capital en Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I Parallel, F.C.R.E., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 172.500,00 euros.
16. Con fecha 1 de diciembre de 2023, se ha acudido a la ampliación de capital en Easo Ventures II, S.C.R. S.A. La aportación asciende a 10.000,00 euros.
17. Con fecha 5 de diciembre de 2023:
 - a. Acudió a la ampliación de capital en Stelum Food & Tech I, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 13.500,00 euros.
 - b. Acudió a la ampliación de capital en Telecom Opportunities, F.C.R.E., S.A., en la cual la Sociedad ha suscrito un total de 110.100,00 euros.
18. Con fecha 11 de diciembre de 2023, se ha acudido a la ampliación de capital en Gaea Inversión, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 100.710 euros.

El detalle de las desinversiones o disminución de las inversiones acaecidas durante el ejercicio 2023 se explica a continuación:

1. Se han realizado devoluciones de aportaciones en Inveready Venture Finance II, S.C.R.-Pyme, S.A., en las que la Sociedad ha recibido un total de 38.917,88 euros.
2. Se han realizado devoluciones de aportaciones en Arraigo NW Segundo S.A., en las que la Sociedad ha recibido un total de 168.239,40 euros.
3. Se han realizado devoluciones de aportaciones en Inveready Convertible Finance I, F.C.R., en las que la Sociedad ha recibido un total de 82.180,53 euros.
4. Se han realizado devoluciones de aportaciones en Inveready Venture Finance I, F.C.R.E. S.A., en las que la Sociedad ha recibido un total de 56.460,41 euros.

5. Se han realizado devoluciones de aportaciones en Telecom Opportunities, F.C.R.E., S.A., en las que la Sociedad ha recibido un total de 60.000,00 euros.
6. Con fecha 21 de diciembre de 2023, la Sociedad vendió:
 - a. 131.910 participaciones de Inveready Venture Finance IV, Trainera F.C.R.-Pyme por un precio de 131.910,00 euros.
 - b. 142.533 participaciones de Trainera Venture Finance I, F.C.R.-Pyme por un precio de 142.533,00 euros.

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) acaecidas durante el ejercicio 2022, se explica a continuación:

1. Con fecha 9 de febrero de 2022, se acudió a la ampliación de patrimonio de Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I, F.C.R.E. La aportación asciende a 2.000 euros.
2. Con fecha 21 de abril de 2022, la Sociedad:
 - a. Acudió a la ampliación de capital en Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad suscribió un total de 15.396 euros.
 - b. Acudió a la ampliación de capital en Inveready Biotech III, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad suscribió un total de 117.500 euros.
3. Con fecha 26 de abril de 2022, la Sociedad acudió a la ampliación de capital en Gaea Inversión, S.C.R., S.A. realizando una aportación de 166.500 euros.
4. Con fecha 2 de mayo de 2022, se acudió a la ampliación de patrimonio de Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I, F.C.R.E. La aportación asciende a 50.000 euros.
5. Con fecha 24 de mayo de 2022, acudió a la ampliación de patrimonio de Inveready Venture Finance III, F.C.R.-Pyme. La aportación asciende a 40.000 euros.
6. Con fecha 20 de junio de 2022, se compraron 2.361 acciones de Gaea Inversión, S.C.R., S.A. por un importe de 2.833,20 euros.
7. Con fecha 22 de junio de 2022, se acudió a la ampliación de patrimonio de Inveready Alternative Markets, F.C.R. La aportación asciende a 45.500 euros.
8. Con fecha 23 de junio de 2022, se acudió a la ampliación de patrimonio de Inveready Convertible Finance II, F.C.R. La aportación asciende a 290.400 euros.
9. Con fecha 29 de junio de 2022, se acudió a la ampliación de patrimonio de Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I, F.C.R.E. La aportación asciende a 80.000 euros.
10. Con fecha 1 de julio de 2022, se acudió a la ampliación de capital en Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I Parallel, F.C.R.E., S.A. La aportación asciende a 375.000 euros.
11. Con fecha 5 de julio de 2022, se acudió a la ampliación de capital en Easo Ventures, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 10.000 euros.
12. Con fecha 21 de julio de 2022, se acudió a la ampliación de capital en Easo Ventures II, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 10.000 euros.

13. Con fecha 22 de noviembre de 2022, se acudió a la ampliación de capital en Stelum Growth I, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 14.000 euros.
14. Con fecha 9 de diciembre de 2022, se realizó una aportación para la constitución de Arraigo NW Segundo, S.A. La aportación asciende a 60.000 euros.
15. Con fecha 16 de diciembre de 2022, se acudió a la ampliación de capital en Arraigo NW Segundo, S.A. La aportación asciende a 215.000 euros.

El detalle de las desinversiones o disminución de las inversiones acaecidas durante el ejercicio 2022 se explica a continuación:

1. Con fecha 18 de enero de 2022, la Sociedad vendió 100 acciones de Inveready Venture Finance I, F.C.R.E., S.A. por un precio de 28 euros.
2. Se realizaron devoluciones de aportaciones en Inveready Venture Finance II, S.C.R.-Pyme, S.A., en las que la Sociedad recibió un total de 62.889,51 euros.
3. Se realizaron devoluciones de aportaciones en Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., en las que la Sociedad recibió un total de 60,16 euros.
4. Se realizaron devoluciones de aportaciones en Inveready Convertible Finance I, F.C.R., en las que la Sociedad recibió un total de 561.043,52 euros

Instrumentos de patrimonio de otras entidades / instituciones de inversión colectiva

El detalle de las participaciones que se encuentran registradas en este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

Detalle de participaciones	31/12/2023	31/12/2022
Renta Fija Alto Rendimiento F.I.L.	942.266,93	-
Otros	11,00	11,00
Total	942.277,93	11,00

En el ejercicio 2023 la Sociedad ha invertido en Renta Fija Alto Rendimiento F.I.L. La aportación total asciende a 942.266,93 euros y ostenta un 1,78% de participación del fondo.

Valoración

La valoración de las entidades de capital riesgo (ECRs) (que son todas gestionadas por Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A. y Stelum Gestora de Activos, S.G.E.I.C., S.A.) y de las instituciones de inversión libre (FIL) (gestionada por True Value Investments, S.G.I.I.C., S.A. a la fecha de formulación de las Cuentas Anuales) que tiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se valoran a coste, revalorizándose únicamente en casos extraordinarios, y deteriorándose en los casos en que las ECR's o el FIL se encuentren en fase de desinversión y exista una probabilidad baja en la recuperabilidad de la inversión realizada (aportaciones). Por lo tanto, el valor contable de estas inversiones se considera su mejor aproximación a su valor razonable. Respecto al resto de participaciones, estas se detallan a valor razonable.

Ajustes por valoración

Durante el ejercicio 2023 o ejercicios anteriores, la Sociedad ha revalorizado o deteriorado las siguientes participaciones, reconociendo su incremento o disminución de valoración dentro de Ajustes por valoración, del Patrimonio Neto (véase Nota 14). Los ajustes por valoración reconocidos en Patrimonio Neto al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, son los siguientes:

Entidad participada	31/12/2023	31/12/2022
BERRIUP, S.L.	8.501,75	8.501,75
ARRAIGO NW SEGUNDO, S.A.	168.239,40	-
Total	176.741,15	8.501,75

Deterioro

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha producido movimiento alguno en el deterioro de las inversiones en la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

6.1.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

El detalle de los préstamos y partidas a cobrar a 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Inversiones en empresas del grupo y asociadas corto plazo	5.892,13	4.205,67
Préstamos y créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 13.1)	5.892,13	4.205,67
Inversiones financieras a corto plazo	136.435,21	-
Préstamos y créditos a empresas – otras partes vinculadas (Nota 13.1)	136.435,21	-
Total	142.327,34	4.205,67

Dentro del epígrafe de inversiones financieras a corto plazo, se encuentra registrado un crédito generado en concepto de Comisión de Éxito (Carried Interest) con la participada GAEA Inversión, S.C.R., S.A. por importe de 136.435,21 euros, que han quedado pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2023. Dicho importe ha sido cobrado el 5 de enero de 2024 (ver Nota 12) y pagado como dividendo posteriormente a los beneficiarios de dicha serie.

6.1.3) Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe a largo plazo al cierre del ejercicio 2023, es la siguiente:

31/12/2023												
DATOS SOCIEDAD							DATOS INVERSIÓN					
Denominación social y actividad	Provincia	% Particip. directa e indirecta	Etapas de la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la participación	Plusvalías Tácitas	Deterioro registrado en PyG 2023 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto A 31.12.23	Firma Auditora
INVEREADY CIBERSECURITY, S.L. Actividad: Actividades auxiliares a los servicios financieros	Gipuzkoa	100,00%	Capital Inicio	3.000,00	(232,05)	(569,24)	3.000,00	-	-	-	3.000,00	No Auditada
INVEREADY FIRST INNOVATION, S.I.C.C., S.A. Actividad: Capital Riesgo	Gipuzkoa	100,00%	-	60.000,00	(1.777,78)	(13.503,05)	60.000,00	-	-	-	60.000,00	RSM
Total							63.000,00	-	-	-	63.000,00	

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe a corto plazo al cierre del ejercicio 2023, es la siguiente:

31/12/2023												
DATOS SOCIEDAD							DATOS INVERSIÓN					
Denominación social y actividad	Provincia	% Participación directa e indirecta	Etapas de la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la participación	Plusvalías Tácitas	Deterioro registrado en PyG 2023 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto A 31.12.23	Firma Auditora
INVEREADY BIOTECH IV PARALLEL, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital Riesgo	Gipuzkoa	100,00%	-	300.000,00	(20.569,10)	-	300.000,00	-	-	-	300.000,00	PWC
ARCÁNGELES INVERSALIA, S.C.R., S.A. Actividad: Capital Riesgo	Gipuzkoa	100,00%	-	300.000,00	(3.900,00)	-	300.000,00	-	-	-	300.000,00	No Auditada
Total							600.000,00	-	-	-	600.000,00	

(*) Estados financieros pendientes de emitir el informe de auditoría a 31 de diciembre de 2023.

La información más significativa de las sociedades que se encontraban registradas en este epígrafe a largo plazo al cierre del ejercicio 2022, era la siguiente:

31/12/2022												
DATOS SOCIEDAD							DATOS INVERSIÓN					
Denominación social y actividad	Provincia	% Participación directa e indirecta	Etapas de la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la participación	Plusvalías Tácitas	Deterioro registrado en PyG 2022 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto A 31.12.22	Firma Auditora
INVEREADY CIBERSECURITY, S.L. Actividad: Actividades auxiliares a los servicios financieros	Gipuzkoa	100,00%	Capital Inicio	3.000,00	(328,71)	(240,53)	3.000,00	-	-	-	3.000,00	No Auditada
INVEREADY FIRST INNOVATION, S.I.C.C., S.A. Actividad: Capital Riesgo	Gipuzkoa	100,00%	-	60.000,00	(4.661,11)	(8.841,94)	60.000,00	-	-	-	60.000,00	RSM
Total							63.000,00	-	-	-	63.000,00	

La información más significativa de las sociedades que se encontraban registradas en este epígrafe a corto plazo al cierre del ejercicio 2022, era la siguiente:

31/12/2022												
DATOS SOCIEDAD							DATOS INVERSIÓN					
Denominación social y actividad	Provincia	% Participación directa e indirecta	Etapas de la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la participación	Plusvalías Tácitas	Deterioro registrado en PyG 2022 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto A 31.12.22	Firma Auditora
INVEREADY BIOTECH IV, S.C.R., S.A. Actividad: Capital Riesgo	Gipuzkoa	100,00%	-	600.000,00	(23.116,94)	-	600.000,00	-	-	-	600.000,00	PwC
Total							600.000,00	-	-	-	600.000,00	

Los principales movimientos del ejercicio 2023, han sido los siguientes, que se enmarcan en la constitución y puesta en marcha de vehículos de inversión que gestiona la Sociedad Gestora:

1. Con fecha 27 de abril de 2023, la Sociedad ha vendido 500.000 acciones de Inveready Biotech IV, S.C.R., S.A. por un precio de 500.000 euros. El resto de la participación se ha reclasificado a largo plazo y pasa a clasificarse como Activos Financieros Disponibles para la Venta.
2. Con fecha 20 de julio de 2023, se ha realizado una aportación para la constitución de Inveready Biotech IV Parallel, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 300.000 euros. Esta inversión una vez autorizada por CNMV y se pueda comercializar será vendida la práctica totalidad de la inversión, esto será en el ejercicio 2024.
3. Con fecha 5 de diciembre de 2023, se ha realizado una aportación para la constitución de Arcángeles Inversalia, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 300.000 euros. Esta inversión una vez autorizada por CNMV será traspasada en el ejercicio 2024.

Los principales movimientos del ejercicio 2022, fueron los siguientes, que se enmarcan en la constitución y puesta en marcha de vehículos de inversión que gestiona la Sociedad Gestora:

1. Con fecha 2 de marzo de 2022, la Sociedad vendió 510.000 acciones de Full Global Investments, S.C.R., S.A. por un precio de 510.000 euros, traspasando el saldo remanente a inversiones a largo plazo y pasó a clasificarse como Activos Financieros Disponibles para la Venta.
2. Con fecha 18 de marzo de 2022, se realizó una aportación para la constitución de Kiora Growth, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 600.000 euros. Posteriormente, una vez inscrita en la CNMV, la Sociedad procedió a la venta de la totalidad de las acciones. No se generan pérdidas o beneficios de dicha operación.
3. Con fecha 24 de mayo de 2022, se realizó una aportación para la constitución de Arraigo NW Primero, S.L. La aportación asciende a 3.000 euros. Posteriormente la Sociedad procedió a la venta de la totalidad de las acciones. No se generan pérdidas o beneficios de dicha operación.
4. Con fecha 16 de junio de 2022, la Sociedad vendió 1.195.000 acciones de Stelum Growth I, S.C.R., S.A. por un precio de 595.000 euros, traspasando el saldo remanente a inversiones a largo plazo y pasó a clasificarse como Activos Financieros Disponibles para la Venta.
5. Con fecha 28 de junio de 2022, la Sociedad vendió 1.170.000 acciones de Stelum Food & Tech I, S.C.R., S.A. por un precio de 570.000 euros, traspasando el saldo remanente a inversiones a largo plazo y pasó a clasificarse como Activos Financieros Disponibles para la Venta.
6. Con fecha 30 de junio de 2022, se realizó una aportación para la constitución de Ziken, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 600.000 euros. Posteriormente, una vez inscrita en la CNMV, la Sociedad procedió a la venta de la totalidad de las acciones. No se generan pérdidas o beneficios de dicha operación.
7. Con fecha 20 de julio de 2022, se realizó una aportación para la constitución de Inveready Biotech IV, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 600.000 euros.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, ninguna de las sociedades cotizaba en bolsa.

Valoración

La valoración utilizada ha sido a coste para la totalidad de las sociedades clasificadas como “*Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas*”.

Deterioro

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha producido movimiento alguno en el deterioro de las inversiones en empresas del grupo y asociadas.

6.1.4) Compromisos de inversión pendientes

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad tiene los siguientes compromisos de inversión pendientes de realizar:

Entidades con Compromisos pendientes	31/12/2023	31/12/2022
Arcángeles Inversalia, S.C.R., S.A.	900.000,00	-
Easo Ventures II, S.C.R., S.A.	50.000,00	75.000,00
Full Global Investments, S.C.R., S.A.	120.000,00	210.000,00
Gaea Inversión, S.C.R., S.A.	486.296,11	612.348,00
Inveready Alternative Markets, F.C.R.	455.000,00	682.500,00
Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.	12.825,33	25.656,33
Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	97.916,00	195.833,00
Inveready Biotech IV Parallel, S.C.R., S.A.	900.000,00	-
Inveready Biotech IV, S.C.R., S.A.	900.000,00	600.000,00
Inveready Convertible Finance I, F.C.R.	41.162,93	41.162,93
Inveready Convertible Finance II, F.C.R.	811.800,00	811.800,00
Inveready First Capital III Parallel, F.C.R.	8.750,00	22.500,00
Inveready First Capital III, S.C.R., S.A.	131.250,00	337.500,00
Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I, F.C.R.E.	239.687,00	338.000,00
Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures I Parallel, F.C.R.E., S.A.	487.500,00	975.000,00
Inveready Venture Finance II, S.C.R., Pyme S.A.	37.351,33	37.351,33
Inveready Venture Finance III, F.C.R.-Pyme	380.000,00	380.000,00
Inveready Venture Finance IV Trainera, F.C.R.-Pyme	297.810,00	-
Stellum Food & Tech I, S.C.R., S.A.	90.000,00	120.000,00
Stellum Growth I, S.C.R., S.A.	49.000,00	81.000,00
Trainera Venture Finance I, F.C.R.-Pyme	202.203,00	-
Total	6.698.551,70	5.545.651,59

6.2) Información sobre la Naturaleza y el Nivel de Riesgo Procedente de Instrumentos Financieros

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio, tipo de interés y otros riesgos de precio).

Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

Riesgo de Liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundamentada en el mantenimiento de suficiente efectivo o depósitos de liquidez inmediata. La empresa presenta una liquidez suficiente para liquidar sus posiciones de mercado.

Riesgo de Mercado**a) Riesgo de Tipo de Cambio**

No afecta a la Sociedad al no tener inversiones en divisa.

b) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. Dada la estructura de financiación basada fundamentalmente en los fondos propios la sensibilidad a cambios en el tipo de interés es poco significativa.

c) Riesgo Operacional

Dada la operativa de la Sociedad, su exposición al riesgo operacional no es significativa.

NOTA 7. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a corto y largo plazo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Deudas a largo plazo con partes vinculadas (Nota 13.1)	-	225.000,00
Deudas con empresas del grupo a largo plazo (Nota 13.1)	62.002,80	110.000,00
Deudas a corto plazo	300.000,00	-
Deudas a corto plazo con partes vinculadas (Nota 13.1)	2.625,00	-
Deudas con empresas del grupo a corto plazo (Nota 13.1)	304.375,00	600.000,00
Otros acreedores y cuentas a pagar	14.590,33	5.313,09
Total	683.593,13	940.313,09

El saldo de “Deudas a largo plazo con Partes Vinculadas”, al 31 de diciembre de 2022, correspondía a aportaciones de accionistas pendientes de escriturar, por importe de 225.000,00 euros al cierre del ejercicio 2022 y capitalizadas durante el ejercicio 2023.

El saldo de “*Deudas con empresas del Grupo a largo plazo*”, al 31 de diciembre de 2023, corresponde a:

- Préstamo a largo plazo con la empresa del grupo Inveready First Innovation, S.I.C.C., S.A., por importe de 60.000,00 euros. Los intereses devengados al mismo durante el ejercicio 2023 ascienden a 2.002,80 euros, pendientes de pago a fecha de cierre del ejercicio.

El saldo de “*Deudas con empresas del Grupo a largo plazo*”, al 31 de diciembre de 2022, correspondían a:

- Préstamo a largo plazo con la empresa del grupo Inveready First Innovation, S.I.C.C., S.A., por importe de 60.000,00 euros,
- Aportaciones pendientes de escriturar de Inveready Evergreen, S.C.R., S.A. por importe de 50.000,00 euros.

Estas operaciones de financiación no tienen vencimiento determinado.

El saldo de “*Deudas a corto plazo*”, al 31 de diciembre de 2023, corresponde a dos préstamos con entidades no vinculadas al Grupo Inveready por importe total de 300.000 euros. La finalidad de estos préstamos es el levantamiento de nuevas entidades de capital riesgo (Nota 6). Devengan un tipo de interés de mercado y se amortizarán en el momento de entrada de nuevos accionistas en las citadas entidades de capital riesgo durante el ejercicio 2024.

El saldo de “*Deudas a corto plazo con partes vinculadas*”, al 31 de diciembre de 2023, por importe de 2.625,00 euros correspondían a otras deudas pendientes de pago a accionistas de la Sociedad.

El saldo de “*Deudas con empresas del grupo a corto plazo*”, al 31 de diciembre de 2023, correspondía al préstamo a corto plazo con la empresa del grupo Inveready Biotech IV Parallel, S.C.R, S.A., por importe de 300.000,00 euros. Este préstamo devenga un tipo de interés de mercado y vencerá en el momento de entrada de nuevos accionistas en la citada entidad de capital riesgo, el cual se espera que se produzca durante el ejercicio 2024 (Nota 6). El resto de los créditos corresponde a otros créditos con empresas del Grupo por importe de 4.375,00 euros.

El saldo de “*Deudas con empresas del grupo a corto plazo*”, al 31 de diciembre de 2022, correspondía al préstamo a corto plazo con la empresa del grupo Inveready Biotech IV, S.C.R, S.A., por importe de 600.000,00 euros. Este devengó un tipo de interés de mercado y venció en el momento de entrada de nuevos accionistas en la citada entidad de capital riesgo, la cual se produjo durante el ejercicio 2023 (Nota 6).

Al cierre del ejercicio 2023 y 2022, todos los pasivos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a un año, a excepción de las deudas con empresas del grupo y con partes vinculadas a largo plazo, que son indefinidas, al no existir ninguna fecha concreta para su devolución o capitalización.

NOTA 8. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre y del artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

	Periodo Medio de Pago a Proveedores	
	2023 (días)	2022 (días)
Periodo medio de pago a proveedores	20,29	13,50
Ratio de operaciones pagadas	2,78	11,40
Ratio de operaciones pendientes de pago	18,64	6,60
	2023 (euros)	2022 (euros)
Total pagos realizados	35.700,37	15.148,62
Total pagos pendientes	3.496,94	84,70

Adicionalmente, la Ley 18/2022 requiere incluir información adicional en relación con el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido legalmente, así como el porcentaje de dichas facturas sobre el total. El desglose de esta información se muestra en el siguiente cuadro:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
	Nº de facturas	Nº de facturas
Número de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	13	11
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	92,86%	63,64%
	Euros	Euros
Importe de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	35.630,78	13.124,78
Porcentaje del importe total pagado	99,81%	86,64%

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en la partida "Otros Acreedores" del pasivo corriente del balance adjunto.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la recepción de la factura y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2023 y 2022 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días naturales, salvo pacto contrario entre las partes, quienes podrán ampliar dicho plazo hasta un máximo de 60 días naturales.

NOTA 9. FONDOS REEMBOLSABLES

9.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social asciende a 1.600.042,12 euros y está representado por 160.004.212 acciones nominativas de 0,01 euros de nominal cada una. Las acciones están divididas en primera instancia por varias clases de acciones que van de la Clase “A” a Clase “AB”, y adicionalmente, la práctica totalidad de las Clases, a su vez tienen SubClases, que se detallan a continuación: Clase “B-1”, Clase “C-1”, Clase “D-1”, Clase “F-1”, Clase “F-2”, Clase “G-1”, Clase “H-1”, Clase “H-2”, Clase “K-1”, Clase “L-1”, Clase “M-1”, Clase “N-1”, Clase “O-1”, Clase “P-1”, Clase “Q-1”, Clase “R-1”, Clase “T-1”, Clase “U-1”, Clase “V-1”, Clase “X-1”, Clase “Z-1” y la Clase “AB-1”, por lo que todas las Clases y subclases de acciones, gozan de iguales derechos políticos, pero de distintos derechos económicos.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social ascendía a 1.562.211,42 euros y estaba representado por 156.221.142 acciones nominativas de 0,01 euros de nominal cada una. Las acciones estaban divididas en primera instancia por varias clases de acciones que van de la Clase “A” a Clase “V”, y adicionalmente, la práctica totalidad de las Clases, a su vez tenían SubClases, que se detallan a continuación: Clase “B-1”, Clase “C-1”, Clase “D-1”, Clase “F-1”, Clase “F-2”, Clase “G-1”, Clase “H-1”, Clase “H-2”, Clase “K-1”, Clase “L-1”, Clase “M-1”, Clase “N-1”, Clase “O-1”, Clase “P-1”, Clase “Q-1”, Clase “R-1”, Clase “T-1”, Clase “U-1” y Clase “V-1”, por lo que todas las Clases y subclases de acciones, gozaban de iguales derechos políticos, pero de distintos derechos económicos.

Las clases de acciones están relacionadas con la inversión en cada uno de los vehículos que tiene la Sociedad en su activo, y los rendimientos que se obtengan para cada inversión.

Ampliaciones de capital - Ejercicio 2023

Con fecha 18 de diciembre de 2023, la Junta General de Accionistas aprobó una ampliación de capital por aportación dineraria, por importe de 37.830,70 euros, a través de la creación de 3.783.070 nuevas acciones de 0,01 euro de valor nominal. Incluye, adicionalmente, una prima de emisión por importe de 3.114.727,73 euros, lo que hace una suma total capitalizado por importe de 3.152.558,43 euros. Dicha ampliación de capital se escrituró con fecha 21 de diciembre de 2023.

Ampliaciones de capital - Ejercicio 2022

Con fecha 16 de diciembre de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó una ampliación de capital por aportación dineraria, por importe de 38.778,09 euros, a través de la creación de 3.877.809 nuevas acciones de 0,01 euro de valor nominal. Incluye, adicionalmente, una prima de emisión por importe de 1.346.153,59 euros, lo que hace una suma total capitalizado por importe de 1.384.931,68 euros. Dicha ampliación de capital se escrituró con fecha 16 de diciembre de 2022.

Accionistas

Las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social son las siguientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31/12/2023		31/12/2022	
Accionista	Nº de Acciones	% de Participación	Nº de Acciones	% de Participación
Inveready Evergreen, S.C.R., S.A.	80.814.871	50,51%	79.642.365	50,98%
Estiriac XXI, S.L.U.	48.052.706	30,03%	46.957.452	30,06%

Patrimonio Comprometido

El Patrimonio Total Comprometido al 31 de diciembre de 2023 asciende a 12.621.846,82 euros (9.469.288,39 euros al 31 de diciembre de 2022), que se clasifica en Cuentas de Orden, en el epígrafe “*Otras Cuentas de Orden – Patrimonio Total Comprometido*” y corresponde a todas las aportaciones comprometidas a realizar por los accionistas en forma de Capital o de Prima.

9.2) Prima de Emisión

La Prima de Emisión se originó como consecuencia de las sucesivas ampliaciones de capital realizadas por la Sociedad. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha realizado devoluciones de aportaciones con cargo a la prima de emisión por importe de 334.640,20 euros. Durante el ejercicio 2022, la Sociedad realizó devoluciones de aportaciones con cargo a la prima de emisión por importe de 575.707,52 euros.

9.3) Reservas

El detalle de las Reservas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Reserva legal	315.276,69	305.500,89

Con fecha 30 de junio de 2023, la Junta General de Accionistas aprobó el incremento de la Reserva legal por importe de 6.941,39 euros como propuesta de distribución de resultado correspondiente al ejercicio cerrado de 2022.

Con fecha 18 de diciembre de 2023, el Administrador Único aprobó el incremento de la Reserva Legal por importe de 2.834,41 euros con cargo a Reservas Voluntarias.

Con fecha 16 de diciembre de 2022, el Administrador Único aprobó el incremento de la Reserva Legal por importe de 814,22 euros con cargo a Reservas Voluntarias.

Con fecha 22 de abril de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó el pago de dividendos con cargo a Reservas voluntarias por importe de 90.215,52 euros.

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se ha terminado de constituir la reserva legal.

9.4) Dividendos a Cuenta

Ejercicio 2023

Los dividendos repartidos en el ejercicio 2023 han sido los siguientes (los estados de liquidez se muestran como anexo de estas Cuentas Anuales):

- Se aprobó y distribuyó con fecha 1 de marzo de 2023 una distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022, por importe de 19.145,92 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 17 de abril de 2023 se acuerda la distribución de resultado correspondiente al ejercicio 2023, por importe de 20.175,00 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 29 de mayo de 2023 se acuerda la distribución de resultado correspondiente al ejercicio 2023, por importe de 62.449,20 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 23 de junio de 2023 se acuerda la distribución de resultado correspondiente al ejercicio 2023, por importe de 275.100,79 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 31 de julio de 2023 se acuerda la distribución de resultado correspondiente al ejercicio 2023, por importe de 37.080,41 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 09 de octubre de 2023 se acuerda la distribución de resultado correspondiente al ejercicio 2023, por importe de 41.990,00 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 27 de noviembre de 2023 se acuerda la distribución de resultado correspondiente al ejercicio 2023, por importe de 267.309,62 euros.

Ejercicio 2022

Los dividendos repartidos en el ejercicio 2022 fueron los siguientes (los estados de liquidez se muestran como anexo de estas Cuentas Anuales):

- Se aprobó y distribuyó con fecha 18 de enero de 2022 una distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022, por importe de 20.175,00 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 28 de enero de 2022 una distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022, por importe de 9.594,67 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 22 de abril de 2022 una distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022, por importe de 403.048,83 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 6 de junio de 2022 una distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022, por importe de 122.230,63 euros.
- Se aprobó y distribuyó con fecha 30 de junio de 2022 una distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022, por importe de 167.701,44 euros.

NOTA 10. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023		Saldo al 31/12/2022	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Corriente:				
Retenciones por IRPF	-	1.430,27	-	1,12
HP deudora por devolución de impuestos	6,18	-	104,10	-

Situación Fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de los impuestos correspondientes a las operaciones efectuadas de los últimos cuatro ejercicios. El Administrador Único de la Sociedad no espera que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2023 y 2022 con la base imponible del impuesto sobre beneficios son las siguientes, en euros:

	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	845.906,58	751.672,29
Diferencias permanentes	(871.538,23)	(764.610,73)
Exención doble imposición dividendos IVF I	-	(95.982,69)
Exención doble imposición dividendos Inveready Biotech II	(20.261,70)	(228.404,62)
Exención doble imposición dividendos Inveready Civilón	(277.309,62)	-
Exención doble imposición dividendos IVF II	-	(15.628,56)
Exención doble imposición dividendos IVF III	(62.985,00)	(50.787,68)
Exención doble imposición dividendos ICF I FCR	(38.493,12)	(179.987,65)
Exención doble imposición dividendos ICF SCR	(3,00)	(33,90)
Exención doble imposición dividendos carried IVF I	(42.187,50)	(71.718,75)
Exención doble imposición dividendos carried ICF I FCR	(18.762,29)	-
Exención doble imposición dividendos carried Gaea	(411.536,00)	(122.230,63)
Bº venta Inveready Venture Finance I	-	(15,62)
Recargo IAE	-	179,37
Diferencias temporales	-	-
Base imponible	(25.631,65)	(12.938,44)
Cuota al 24%	-	-
Cuota íntegra	-	-
Retenciones	6,18	104,10
H. P. Deudora/(Deudora)	6,18	104,10

Activos y Pasivos Fiscales Diferidos

No ha habido movimiento en los impuestos diferidos en los ejercicios 2023 ni 2022.

Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios al cierre del ejercicio 2023, es el siguiente:

Año de origen	Euros
2018	9.053,99
2019	37.647,99
2021	19.391,03
2022	12.938,44
2023	25.631,65
Total	104.663,10

NOTA 11. INGRESOS Y GASTOS**11.1) Ingresos Financieros**

El desglose de los resultados originados fuera de la actividad normal de la Sociedad incluidos en la partida “Ingresos financieros” durante los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente, en euros:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Dividendos Inveready Venture Finance I	42.187,50	167.701,44
Dividendos Inveready Innvierte Biotech II	20.261,70	228.404,62
Dividendos Inveready Cívilon	277.309,62	-
Dividendos Inveready Venture Finance II	-	15.628,56
Dividendos Inveready Venture Finance III	62.985,00	50.787,68
Dividendos Inveready Convertible Finance I FCR	57.255,41	179.987,65
Dividendos Inveready Convertible Finance SCR	3,00	33,90
Dividendos Gaea Inversión	411.536,00	122.230,63
Intereses saldos efectivo	32,54	547,93
Total	871.570,77	765.322,41

11.2) Comisiones Satisfechas

La Sociedad no ha incurrido en gastos por Comisión de Gestión en los ejercicios 2023 y 2022 (Ver Nota 1.b).

11.3) Otros Gastos de Explotación

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente durante los ejercicios 2023 y 2022, en euros:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Servicios de profesionales independientes	(19.092,11)	(8.803,95)
Servicios bancarios y similares	(9,90)	(54,35)
Otros tributos	(4.630,10)	(4.807,44)
Total	(23.732,11)	(13.665,74)

Los importes pendientes de pago al cierre del ejercicio por todos estos conceptos se registran en el epígrafe “Otros acreedores y cuentas a pagar” del balance.

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Los acontecimientos significativos acaecidos desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales han sido los siguientes:

1. Con fecha 5 de enero de 2024:
 - Se ha cobrado el crédito generado en concepto de Comisión de Éxito (Carried Interest) con la participada GAEA Inversión, S.C.R., S.A. por importe de 136.435,21 euros, que quedaron pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2023 (ver Nota 6.1.2).
 - Se ha aprobado y distribuido un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023, por importe de 136.435,21 euros.
2. Con fecha 11 de enero de 2024:
 - Se ha acudido a la ampliación de capital en Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 7.697 euros.
 - Se ha acudido a la ampliación de capital en Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 58.750 euros.
 - Se ha acudido a la ampliación de capital en Inveready Biotech IV, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 100.000 euros.
3. Con fecha 16 de enero de 2024:
 - Se ha realizado una distribución de dividendos en Inveready Civilón, S.C.R., S.A. en la que la Sociedad ha percibido un total de 118.846,98 euros.
 - Se ha aprobado y distribuido un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2024, por importe de 118.846,98 euros.
4. Con fecha 25 de enero de 2024:
 - Se ha realizado una aportación para la constitución de Inveready Civilón II, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 300.000 euros.

- Se ha realizado una aportación para la constitución de Inveready Convertible Tech Notes I, S.C.R., S.A. La aportación asciende a 300.000 euros.
5. Con fecha 15 de febrero de 2024:
- Se ha realizado una distribución de dividendos en especie, mediante la entrega de 1.583.261 acciones de Iffe Futura, S.A./Natac Natural Ingredients, S.A., en Inveready Civilón, S.C.R., S.A. en la que la Sociedad ha percibido un total de 1.139.947,92 euros.
 - Se ha aprobado y distribuido un dividendo en especie, mediante la entrega de 1.583.261 acciones de Iffe Futura, S.A./Natac Natural Ingredients, S.A., a cuenta del resultado del ejercicio 2024, por importe de 1.139.947,92 euros.
6. Con fecha 1 de marzo de 2024 se han realizado devoluciones de aportaciones en Inveready Venture Finance II, S.C.R.-Pyme, S.A., en las que la Sociedad ha recibido un total de 8.648,42 euros.
7. Con fecha 6 de marzo de 2024 se ha aprobado y distribuido una devolución de aportaciones con cargo a la prima de emisión, por importe de 8.648,42 euros.

A excepción de lo indicado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las Cuentas Anuales de la Sociedad a dicha fecha.

NOTA 13. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

13.1) Saldos con Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se indican a continuación, en euros:

	31/12/2023		31/12/2022	
Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio	Empresas del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Empresas del Grupo	Otras Partes Vinculadas
<u>ACTIVO</u>				
Inversiones financieras a largo plazo	63.000,00	-	63.000,00	-
Instrumentos de patrimonio (Nota 6)	63.000,00	-	63.000,00	-
Inversiones financieras a corto plazo	605.892,13	136.435,21	604.205,67	-
Instrumentos de patrimonio (Nota 6)	600.000,00	-	600.000,00	-
Préstamos y créditos a Empresas (Nota 6)	5.892,13	136.435,21	4.205,67	-
TOTAL ACTIVO	668.892,13	136.435,21	667.205,67	-
<u>PASIVO</u>				
Deudas a largo plazo	62.002,80	-	110.000,00	225.000,00
Deudas con empresas del Grupo (Nota 7)	62.002,80	-	110.000,00	-
Otras deudas a largo plazo (Nota 7)	-	-	-	225.000,00
Deudas a corto plazo	304.375,00	2.625,00	600.000,00	-
Otras deudas (Nota 7)	304.375,00	2.625,00	600.000,00	-
TOTAL PASIVO	366.377,80	2.625,00	710.000,00	225.000,00

13.2) Operaciones con Partes Vinculadas

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han efectuado operaciones significativas con partes vinculadas.

13.3) Saldos y Transacciones con el Administrador Único y con la Alta Dirección

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no ha habido transacciones con el Administrador Único ni con la Alta Dirección en concepto de servicios, dietas y otros servicios.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían anticipos o créditos concedidos ni obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida ni compromisos por avales o garantía respecto al Administrador Único.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no se ha satisfecho ninguna prima por el seguro de responsabilidad civil del Administrador Único por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

Otra información referente al Administrador Único

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, se informa que tanto el Administrador Único de la Sociedad como las personas vinculadas a él no ostentan participaciones ni ejercen ningún tipo de cargo o función en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad y que genere conflicto de interés en la misma.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que el Administrador Único de la Sociedad no ha realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad, que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 14. AJUSTES POR VALORACIÓN

De acuerdo a la norma de valoración de los activos financieros disponibles para la venta, los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias. En consecuencia, el importe registrado en este epígrafe corresponde al valor razonable de los Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (véase Nota 6.1.1). Los importes, netos de impuestos, al 31 de diciembre de 2023, por este concepto, ascienden a 176.741,15 euros (8.501,75 euros al 31 de diciembre de 2022).

NOTA 15. OTRA INFORMACIÓN

15.1) Personal

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad no ha tenido personal, al tener la gestión encomendada a INVEREADY ASSET MANAGEMENT, S.G.E.I.C., S.A. (véase Nota 1).

15.2) Honorarios de Auditoría

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 ha ascendido a 6.000 euros (5.750 euros en el ejercicio anterior). Ni la sociedad de auditoría ni ninguna sociedad vinculada a la misma han prestado servicios distintos de auditoría en los ejercicios 2023 y 2022.

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**ANEXO: INFORMES DEL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE DIVIDENDOS A CUENTA**

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****18 de enero de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 18 de enero de 2022, de un dividendo por importe de 20.175,00 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 18 de enero de 2022		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 18 de enero de 2022:		20.193,62
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:		-
Total		20.193,62
Liquidez en tesorería antes del pago:		31.319,64
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(20.175,00)
Remanente en tesorería		11.144,64

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****28 de enero de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 28 de enero de 2022, de un dividendo por importe de 9.594,67 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez	
INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.	
28 de enero de 2022	(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 28 de enero de 2022:	29.785,29
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:	(20.175,00)
Total	9.610,29
Liquidez en tesorería antes del pago:	48.231,06
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias	-
Cantidad propuesta de distribución:	(9.594,67)
Remanente en tesorería	38.636,39

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****7 de abril de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 7 de abril de 2022, de un dividendo por importe de 8.797,68 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 7 de abril de 2022		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 7 de abril de 2022:		39.554,81
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:		(29.769,67)
Total		9.785,14
Liquidez en tesorería antes del pago:		89.974,66
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(8.797,68)
Remanente en tesorería		81.176,98

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****19 de abril de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 19 de abril de 2022, de un dividendo por importe de 394.251,15 euros a cuenta del resultado de la Sociedad y un dividendo por importe de 90.215,52 euros con cargo a reservas voluntarias correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez	
INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.	
19 de abril de 2022	(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 31 de enero de 2022:	504.456,78
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 19 de abril de 2022:	433.833,87
Dividendos a cuenta del resultado de 2021 distribuidos durante el ejercicio:	(413.689,44)
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:	(38.567,35)
Total	486.033,86
Liquidez en tesorería antes del pago:	1.150.867,43
Dividendo con cargo a reservas voluntarias	(90.215,52)
Cantidad propuesta de distribución:	(394.251,15)
Remanente en tesorería	666.400,76

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****6 de junio de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 6 de junio de 2022, de un dividendo por importe de 122.230,63 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 6 de junio de 2022		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 6 de junio de 2022:		555.214,27
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:		(432.818,50)
Total		122.395,77
Liquidez en tesorería antes del pago:		135.378,68
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(122.230,63)
Remanente en tesorería		13.148,05

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****30 de junio de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 30 de junio de 2022, de un dividendo por importe de 167.701,44 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 30 de junio de 2022		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 30 de junio de 2022:		722.915,71
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:		(555.049,13)
Total		167.866,58
Liquidez en tesorería antes del pago:		746.920,06
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(167.701,44)
Remanente en tesorería		579.218,62

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

1 de marzo de 2023

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 1 de marzo de 2023, de un dividendo por importe de 19.145,92 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 1 de marzo de 2023		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 31 de diciembre de 2022:		751.672,29
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:		(722.750,57)
Total		28.921,72
Liquidez en tesorería antes del pago:		27.100,41
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(19.145,92)
Remanente en tesorería		7.954,49

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

17 de abril de 2023

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 17 de abril de 2023, de un dividendo por importe de 20.175,00 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 17 de abril de 2023		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 a 31 de diciembre de 2023:		28.067,60
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:		-
Total		28.067,60
Liquidez en tesorería antes del pago:		135.700,17
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(20.175,00)
Remanente en tesorería		115.525,17

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

29 de mayo de 2023

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 29 de mayo de 2023, de un dividendo por importe de 62.449,20 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 29 de mayo de 2023		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 a 31 de diciembre de 2023:		90.516,80
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:		(20.175,00)
Total		70.341,80
Liquidez en tesorería antes del pago:		135.700,17
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(62.449,20)
Remanente en tesorería		73.250,97

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.
INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA

23 de junio de 2023

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 23 de junio de 2023, de un dividendo por importe de 275.100,79 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 23 de junio de 2023		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 a 31 de diciembre de 2023:		365.617,59
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:		(82.624,20)
Total		282.993,39
Liquidez en tesorería antes del pago:		289.653,53
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(275.100,79)
Remanente en tesorería		14.552,74

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

31 de julio de 2023

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 31 de julio de 2023, de un dividendo por importe de 37.080,41 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 31 de julio de 2023		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 a 31 de diciembre de 2023:		401.411,72
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:		(357.724,99)
Total		43.686,73
Liquidez en tesorería antes del pago:		109.193,41
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(37.080,41)
Remanente en tesorería		72.113,00

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

9 de octubre de 2023

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 9 de octubre de 2023, de un dividendo por importe de 41.990,00 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 9 de octubre de 2023		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 a 31 de diciembre de 2023:		453.899,22
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:		(394.805,40)
Total		59.093,82
Liquidez en tesorería antes del pago:		44.307,35
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(41.990,00)
Remanente en tesorería		2.317,35

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

27 de noviembre de 2023

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 27 de noviembre de 2023, de un dividendo por importe de 267.309,62 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 27 de noviembre de 2023		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 a 31 de diciembre de 2023:		721.208,84
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:		(436.795,40)
Total		286.413,44
Liquidez en tesorería antes del pago:		540.260,79
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(267.309,62)
Remanente en tesorería		272.951,17

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.
INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA

5 de enero de 2024

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 5 de enero de 2024, de un dividendo por importe de 136.435,21 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 5 de enero de 2024		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 a 31 de diciembre de 2023:		845.900,40
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:		(704.105,02)
Total		141.795,38
Liquidez en tesorería antes del pago:		211.972,72
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(136.435,21)
Remanente en tesorería		75.537,51

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

16 de enero de 2024

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 16 de enero de 2024, de un dividendo por importe de 118.846,98 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2024:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 16 de enero de 2024		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2024 a 31 de diciembre de 2024:		118.846,98
Dividendos a cuenta del resultado de 2024 distribuidos durante el ejercicio:		-
Total		118.846,98
Liquidez en tesorería antes del pago:		260.930,18
Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias		-
Cantidad propuesta de distribución:		(118.846,98)
Remanente en tesorería		142.083,20

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

15 de febrero de 2024

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 15 de febrero de 2024, de un dividendo en especie de 1.583.261 acciones de la mercantil IFFE FUTURA, S.A./NATAC NATURAL INGREDIENTS, S.A., por un valor total de 1.139.947,92 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2024:

Estado de Liquidez INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. 15 de febrero de 2024		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2024 a 31 de diciembre de 2024:		1.258.794,90
Dividendos a cuenta del resultado de 2024 distribuidos durante el ejercicio:		(118.846,98)
Total		1.139.947,92
		(nº acciones)
Acciones de IFFE FUTURA, S.A. disponibles antes de la entrega:		1.583.261
Cantidad de acciones de IFFE FUTURA, S.A. propuesta de distribución dividendo a cuenta:		(1.583.261)
Remanente en acciones de IFFE FUTURA, S.A.		-

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023****I. EVOLUCIÓN DURANTE EL AÑO Y PREVISIÓN PARA AÑOS POSTERIORES**

INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. es una Sociedad de Capital Riesgo, constituida el 1 de febrero de 2012.

La Sociedad fue constituida con el nombre de Inveready GP Holding, S.L., y cambió su denominación social por la de Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. por acuerdo de la Junta General de Accionistas celebrada el 1 de junio de 2017.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de sociedades de capital riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 262 y se encuentra gestionada por Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A. en virtud de lo establecido en el contrato de gestión de activos.

El domicilio de la Sociedad se encuentra en Zuatzu Kalea nº 7 Planta Baja, San Sebastián, 20018 Gipuzkoa.

Objetivo

Esta Sociedad tiene por objeto social principal el definido en el artículo 2 de la LECR y, en especial, la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de OCDE. Asimismo, podrán también invertir a su vez en otras entidades de capital riesgo conforme a lo previsto en la mencionada Ley.

Para el desarrollo de su objeto social principal, la Sociedad podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente obligatorio de inversión. De igual modo, podrá realizar actividades de asesoramiento dirigidas a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital-riesgo según el artículo 2 de la LECR, estén o no participadas por la Sociedad.

Duración

La duración de esta sociedad es se establece por tiempo indefinido; esto, no obstante, la Junta General podrá, con cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley y en los presentes Estatutos, acordar en cualquier tiempo su disolución y liquidación, así como la fusión con otras o la escisión en otra u otras sociedades.

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social asciende a 1.600.042,12 euros y está representado por 160.004.212 acciones nominativas de 0,01 euros de nominal cada una. Las acciones están divididas en primera instancia por varias clases de acciones que van de la Clase “A” a Clase “AB”, y adicionalmente, la práctica totalidad de las Clases, a su vez tienen SubClases, que se detallan a continuación: Clase “B-1”, Clase “C-1”, Clase “D-1”, Clase “F-1”, Clase “F-2”, Clase “G-1”, Clase “H-1”, Clase “H-2”, Clase “K-1”, Clase “L-1”, Clase “M-1”, Clase “N-1”, Clase “O-1”, Clase “P-1”, Clase “Q-1”, Clase “R-1”, Clase “T-1”, Clase “U-1”, Clase “V-1”, Clase “X-1”, Clase “Z-1” y la Clase “AB-1”, por lo que todas las Clases y subclases de acciones, gozan de iguales derechos políticos, pero de distintos derechos económicos.

Las acciones están divididas en primera instancia, por varias clases de acciones que se enumeran a continuación:

- Clase “A” – Relacionada con la aportación de gastos del vehículo.
- Clase “B” – Relacionada con las acciones en Inveready Venture Finance I
- Clase “C” – Relacionada con las acciones en Inveready Innvierte Biotech II
- Clase “D” – Relacionada con las acciones en First II y en Inveready Seed
- Clase “E” – Relacionada con las acciones en Inveready Seed
- Clase “F” – Relacionada con las acciones en Inveready Seed, Easo, Easo II y BerriUp
- Clase “G” – Relacionada con las acciones en Inveready Innvierte Biotech II
- Clase “H” – Relacionada con las acciones en Inveready Venture Finance II, Convertibles F.C.R
- Clase “I” – Relacionada con las acciones en Inveready Innvierte Biotech II
- Clase “J” – Relacionada con las participaciones en Convertibles F.C.R (2)
- Clase “K” – Relacionada con las acciones en Inveready Biotech III SCR
- Clase “L” – Relacionada con las acciones en First Capital III
- Clase “M” – Relacionada con las acciones en Gaea Inversión
- Clase “N” – Relacionada con las participaciones en Inveready Venture Finance III
- Clase “O” – Relacionadas con las acciones en Inveready Civilón
- Clase “P” – Relacionadas con las participaciones en Inveready Convertible Finance II
- Clase “Q” – Relacionadas con las participaciones en Inveready Alternative Markets
- Clase “R” – Relacionadas con las acciones en Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures
- Clase “S” – Relacionadas con las acciones en Inveready Innvierte Biotech II y Biotech III
- Clase “T” – Relacionadas con las acciones en Full Global Investments
- Clase “U” – Relacionadas con las acciones en Stellum Food & Tech I
- Clase “V” – Relacionadas con las acciones en Stellum Growth I
- Clase “W” – Relacionadas con las acciones en Arraigo NW Segundo
- Clase “X” – Relacionadas con las acciones en Inveready Biotech IV
- Clase “Y” – Relacionadas con las participaciones en Renta Fija Alto Rendimiento
- Clase “Z” – Relacionadas con las participaciones en Telecom Opportunities
- Clase “AA” - Relacionadas con las participaciones en Inveready Health, Tech & Energy Infrastructures F.C.R.E.
- Clase “AB” – Relacionadas con las participaciones en Inveready Venture IV Trainera

Adicionalmente, la práctica totalidad de las Clases, tienen a su vez SubClases, que se detallan a continuación: Clase “B-1”, Clase “C-1”, Clase “D-1”, Clase “F-1”, Clase “F-2”, Clase “G-1”, Clase “H-1”, Clase “H-2”, Clase “K-1”, Clase “L-1”, Clase “M-1”, Clase “N-1”, Clase “O-1”, Clase “P-1”, Clase “Q-1”, Clase “R-1”, Clase “T-1”, Clase “U-1”, Clase “V-1”, Clase “X-1”, Clase “Z-1” y la Clase “AB-1”.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene 19 accionistas.

ESG (Enviromental, Social & Governance)

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

II. HECHOS POSTERIORES

Los acontecimientos significativos acaecidos desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales se detallan en la Nota 12 de la Memoria.

III. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad no ha utilizado derivados ni instrumentos financieros de cobertura. Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad se explican en la Nota 4.

IV. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad no ha desarrollado actividades relacionadas con la investigación y el desarrollo.

V. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no ha adquirido acciones propias.

VI. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

El período medio de pago de proveedores de la Sociedad se detalla en la Nota 8 de la memoria adjunta.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, formula las Cuentas Anuales de **INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A.**, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha y el informe de gestión del ejercicio 2023, extendidas en 66 hojas.

San Sebastián, el 25 de marzo de 2024
El Administrador Único:

Inveready Capital Company, S.L.,
representada por el
Sr. Josep Maria Echarri Torres