

Invierte Economía Sostenible, SICC S.M.E., S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2022

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de Invierte Economía Sostenible, SICC S.M.E., S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Invierte Economía Sostenible, SICC S.M.E., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como se indica en la nota 5.1, al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad participa en el patrimonio de empresas no cotizadas por importe de 376.969.326,68 euros que se encuentran registrados en el epígrafe del balance "Inversiones financieras a largo plazo – Instrumentos de Patrimonio", catalogados como "Activos financieros disponibles para la venta". La Dirección ha determinado fundamentalmente la valoración de esta tipología de activos en base al patrimonio neto corregido por las plusvalías tácitas, o el valor liquidativo de las inversiones. Debido al hecho de que a la fecha de emisión de este informe no hemos obtenido las cuentas anuales auditadas correspondientes al último ejercicio cerrado de determinadas inversiones por un importe global de 130.502.665,09 euros, ni hemos podido aplicar otros procedimientos alternativos de revisión sobre las mismas, no nos es posible estimar el efecto que, en su caso, pudiera tener la información auditada en la valoración de los citados instrumentos de patrimonio en las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Nuestra opinión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 incluía una limitación al alcance por este mismo asunto por importe de 111.014.424,54 euros, habiendo obtenido a fecha actual evidencias suficientes y adecuadas para que la misma no impacte en los saldos del ejercicio anterior.

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 con salvedades.

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 estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Excepto por la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, hemos determinado que no existen otros riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste 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, salvo por la limitación al alcance descrita en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la valoración de determinados instrumentos de patrimonio. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con esta cuestión.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría y control en relación con las cuentas anuales

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

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

La comisión de auditoría y control es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

Grant Thornton, S.L.P., Sociedad Unipersonal

ROAC nº S0231



Álvaro Fernández Fernández

ROAC nº 22.876

16 de junio de 2023



GRANT THORNTON, S.L.P.

2023 Núm. 01/23/04486

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.

**Balance y
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2022**

INVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E., S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Importe en euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
A) ACTIVO CORRIENTE		282.718.828,66	338.064.224,73
I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	269.023.248,95	317.873.914,45
III. Inversiones financieras a corto plazo		13.127.171,76	4.151.383,68
2. Préstamos y créditos a empresas	5.2	13.109.494,25	4.133.706,17
5. Otros activos financieros	5.2	17.677,51	17.677,51
V. Deudores	5.2 y 18	568.407,95	16.038.926,60
B) ACTIVO NO CORRIENTE		405.734.122,69	345.204.013,64
II. Activos por impuesto diferido	18	1.310.919,90	1.108.571,37
II. Inversiones financieras a largo plazo		391.725.318,00	335.896.089,69
1. Instrumentos de patrimonio	5	376.969.326,68	319.634.346,45
1.1. De entidades objeto de capital riesgo	5.1	376.969.326,68	319.634.346,45
2. Préstamos y créditos a empresas	5.2	3.690.233,46	5.029.908,82
5. Otros activos financieros	5.2	11.065.757,86	11.231.834,42
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	6	12.697.884,79	8.199.352,58
1. Instrumentos de patrimonio		12.697.884,79	8.199.352,58
1.1. De entidades objeto de capital riesgo		12.697.884,79	8.199.352,58
TOTAL ACTIVO		688.452.951,35	683.268.238,37
CUENTAS DE ORDEN:			
I. CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		176.110.134,52	70.414.833,85
3. Compromisos de compra de valores	13	176.110.134,52	70.414.833,85
3.1. De empresas objeto capital riesgo			
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN		6.964.402,39	8.702.311,21
5. Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo)	13	6.964.402,39	8.627.209,50
6. Deterioro capital inicio grupo	13	0,00	75.101,71
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		183.074.536,91	79.117.145,06

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E, S.A.
 Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Importe en euros)

Cuenta de pérdidas y ganancias	<i>Notas de la Memoria</i>	(Debe) Haber	(Debe) Haber
		<i>Ejercicio 2022</i>	<i>Ejercicio 2021</i>
1. Ingresos financieros	14	17.434.757,42	8.948.054,72
1.1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	5.1	16.538.720,26	8.367.399,25
1.2. Otros ingresos financieros		896.037,16	580.655,47
3. Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto)	15	(16.518.471,50)	10.719.947,24
3.2. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	5.1	(232.077,92)	16.786.137,16
3.3. Deterioros y pérdidas de inversiones financieras	5, 6	(16.286.393,58)	(6.066.189,92)
4. Otros resultados de explotación	16	(553.878,02)	(119,39)
4.2 Comisiones satisfechas		(553.878,02)	(119,39)
4.2.1. Comisión de gestión		(553.878,02)	(119,39)
4.2.2. Otras comisiones y gastos			
MARGEN BRUTO		362.407,90	19.667.882,57
6. Otros gastos de explotación	17	(1.715.864,51)	(1.362.779,97)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.353.456,61)	18.305.102,60
10. Otros		-	927,59
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(1.353.456,61)	18.306.030,19
12. Impuesto de Sociedades	18	202.348,53	1.108.571,37
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1.151.108,08)	19.414.601,56

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E., S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
del ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2022**

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (I)		(1.151.108,08)	19.414.601,56
B) Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (II)		9.287.478,44	62.643.565,24
I. Por valoración instrumentos financieros		9.497.643,00	63.752.136,61
1. Activos financieros disponibles para la venta	5	9.497.643,00	63.752.136,61
V. Efecto impositivo		(210.164,56)	(1.108.571,37)
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)		153.697,11	(1.594.598,72)
VI. Por valoración de instrumentos financieros		145.881,08	(1.594.598,72)
1. Activos financieros disponibles para la venta		145.881,08	(1.594.598,72)
IX. Efecto impositivo		7.816,03	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		8.290.067,47	80.463.568,08

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por valoración	TOTAL
A. SALDO FINAL DEL AÑO 2020	309.900.000,00	78.213.497,86	17.847.547,77	14.557.303,95	420.518.349,58
I. Ajustes por cambio de criterio del año 2020 y anteriores	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores del año 2020 y anteriores	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO	309.900.000,00	78.213.497,86	17.847.547,77	14.557.303,95	420.518.349,58
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	19.414.601,56	61.048.966,52	80.463.568,08
II. Operaciones con socios o propietarios	177.000.000,00	-	-	-	177.000.000,00
1. Aumentos de capital	177.000.000,00	-	-	-	177.000.000,00
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	17.847.547,77	(17.847.547,77)	-	-
C. SALDO FINAL DEL AÑO 2021	486.900.000,00	96.061.045,63	19.414.601,56	75.606.270,47	677.981.917,66
I. Ajustes por cambio de criterio del año 2021	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores del año 2021	-	-	-	-	-
D. SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO	486.900.000,00	96.061.045,63	19.414.601,56	75.606.270,47	677.981.917,66
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(1.151.108,08)	9.441.175,55	8.290.067,47
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	19.414.601,56	(19.414.601,56)	-	-
D. SALDO FINAL DEL AÑO 2022	486.900.000,00	115.475.647,19	(1.151.108,08)	85.047.446,02	686.271.985,13

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.

**Estado de flujos de efectivo
del ejercicio anual terminado el**

31 de diciembre de 2022

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Importe en euros)

	<i>Notas de la Memoria</i>	<i>Ejercicio 2022</i>	<i>Ejercicio 2021</i>
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
		30.787.423,68	(8.383.540,86)
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		(1.353.456,61)	18.306.030,19
2. Ajustes del resultado		(916.285,92)	(19.668.929,55)
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	15	16.286.393,58	6.066.189,92
g) Ingresos financieros (-)	14	(17.434.757,42)	(8.948.054,72)
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	15	232.077,92	(16.786.137,16)
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		-	(927,59)
3. Cambios en el capital corriente		15.627.670,87	(15.981.248,00)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		15.475.780,73	(15.896.218,19)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(14.752,25)	(85.671,73)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		166.642,39	641,92
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		17.429.495,34	8.960.606,50
b) Cobros de dividendos (+)	14	16.538.720,26	8.367.399,25
c) Cobros de intereses (+)	14	896.037,16	580.655,47
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)	18	(5.262,08)	12.551,78
		(75.639.272,58)	3.353.708,27
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
6. Pagos por inversiones		(91.326.222,81)	(47.383.474,86)
a) Empresas del grupo y asociadas	6	(3.269.493,28)	(166.500,00)
e) Otros activos financieros	5	(13.073.855,91)	(10.466.919,84)
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.1	(74.982.873,62)	(36.750.055,02)
7. Cobros por desinversiones		15.686.950,23	50.737.183,13
a) Empresas del grupo y asociadas	6	-	993.246,23
e) Otros activos financieros	5	26.747,28	111,50
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		15.660.202,95	49.743.825,40
		(3.998.816,60)	177.000.000,00
C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
10. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	177.000.000,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	11	-	177.000.000,00
11. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(3.998.816,60)	-
b) Devolución y amortización		(3.998.816,60)	-
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		(351.855,00)	-
4. Otras deudas (-)	9	(3.646.961,60)	-
		-	-
D. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
E. AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES			
		(48.850.665,50)	171.970.167,41
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		317.873.914,45	145.903.747,04
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		269.023.248,95	317.873.914,45

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E., S.A.

Memoria

**Ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2022**

INDICE

1.	ACTIVIDAD Y ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD	1
2.	BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES.....	3
3.	DISTRIBUCION DE RESULTADOS	5
4.	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION	6
5.	ACTIVOS FINANCIEROS.....	20
5.1	<i>Activos disponibles para la venta.....</i>	21
5.1.1	<i>Inversiones realizadas</i>	26
5.1.2.	<i>Desinversiones realizadas</i>	44
5.1.3.	<i>Traspasos</i>	48
5.1.4.	<i>Deterioro de inversiones:</i>	50
5.1.5.	<i>Otra información</i>	52
5.2	<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>	86
5.3	<i>Deudores varios</i>	103
6.	INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO.....	103
7.	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES.....	111
8.	ACREEDORES Y CUENTAS A PAGAR.....	111
9.	DEUDAS A CORTO PLAZO y DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS.....	113
10.	PERIODIFICACIONES DE PASIVO	114
11.	FONDOS REEMBOLSABLES	115
12.	AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO.....	117
13.	CUENTAS DE ORDEN	118
14.	INGRESOS FINANCIEROS	140
15.	RESULTADOS Y VARIACIONES DEL VALOR RAZONABLE.....	141
16.	OTROS RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	141
17.	OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN.....	142
18.	SITUACIÓN FISCAL	142
19.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS.....	148
20.	REMUNERACIONES Y SALDOS CON LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	148
21.	AVALES Y GARANTIAS CONCEDIDOS	149
22.	ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE.....	149

1. ACTIVIDAD Y ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

Innvierte Economía Sostenible SICC S.M.E., S.A. (anteriormente Innvierte Economía Sostenible, S.A., SCR) (en adelante, la Sociedad), fue constituida por el promotor Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, E.P.E. (en adelante CDTI) el 11 de julio de 2012, ante el notario de Madrid José Carlos Sánchez González, con número de su protocolo seiscientos sesenta y ocho, por un periodo indefinido. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 16 de julio de 2012, en el tomo 30.104, folio 202, hoja M-541.915, inscripción 1ª.

La Sociedad se rige, principalmente, por lo dispuesto en la Ley 22/2014, de 13 de noviembre, reguladora de las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y la circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información de las Entidades de Capital Riesgo.

La Sociedad se inscribió con fecha 20 de julio de 2012 en el Registro administrativo de Sociedades de Capital Riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante CNMV) con el número 212. El 8 de febrero de 2021, como consecuencia de su transformación en SICC, la CNMV da de baja a Innvierte Economía Sostenible, S.A., SCR del Registro administrativo de Sociedades de Capital Riesgo y da de alta a Innvierte Economía Sostenible SICC S.M.E., S.A. en el Registro administrativo de Sociedades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado con el número 21.

El 25 de septiembre de 2015, según escritura pública otorgada ante el notario D. José Sánchez González, la Sociedad absorbió a Innvierte Economía Sostenible Coinversión, S.A. SCR (en adelante IESC) mediante un proceso de fusión por absorción.

El 8 de noviembre de 2018, según escritura pública otorgada ante el notario D. José Sánchez González, la Sociedad se transforma en una sociedad de inversión colectiva de tipo cerrado y cambia su denominación social pasando a denominarse Innvierte Economía Sostenible, SICC S.M.E., S.A.

El domicilio social se encuentra en Madrid calle Alfonso XI número 6, 2ª planta.

El objeto social de la Sociedad consiste en:

1. La toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (en adelante OCDE).
2. Asimismo la Sociedad podrá realizar actividades de 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 representen 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.

3. No obstante lo anterior, la Sociedad podrá igualmente extender su objeto principal a la toma de participaciones temporales en empresas no financieras que coticen en el primer mercado de Bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea del resto de países miembros de la OCDE, siempre y cuando tales empresas sean excluidas de cotización dentro de los doce meses siguientes a la toma de participación. Por otra parte, la Sociedad podrá también invertir en otras entidades de capital riesgo conforme a lo previsto en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva (LESR), y en especial conforme a lo dispuesto en el artículo 14 de la LECR.
4. Para el desarrollo de su objeto 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. Asimismo, podrán realizar actividades de asesoramiento dirigidas a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital-riesgo, estén o no participadas por la Sociedad.

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

La Sociedad no tiene previsto encomendar la gestión de sus activos a una Sociedad Gestora autorizada.

La Sociedad está integrada en el grupo de empresas que encabeza CDTI. Las cuentas anuales consolidadas auditadas del Grupo CDTI, del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, serán publicadas en el Boletín Oficial del Estado, conforme al artículo 5 de la Orden EHA/2043/2010, de 22 de julio y la Resolución de 14 de septiembre de 2009 de la Intervención General de la Administración del Estado (en adelante IGAE). Dichas cuentas anuales consolidadas no se depositan en el Registro Mercantil dado que CDTI no tiene obligación de depositar las cuentas anuales consolidadas en dicho Registro.

Política de inversiones

La Sociedad realizará sus inversiones en otras sociedades o fondos de capital riesgo tecnológicos o innovadores, entendiendo como tales aquellos cuya política de inversiones esté principalmente dirigida a entidades e innovadoras y/o de base tecnológica, así como en entidades de capital riesgo

generalistas que asuman un compromiso mínimo determinado de inversiones en empresas innovadoras y/o de base tecnológica.

Cualquiera de las anteriores entidades de capital riesgo en las que invierta la Sociedad podrá ser española o extranjera, excluyendo en este último caso a aquellas entidades de capital riesgo domiciliadas en países no pertenecientes a la OCDE.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

a) *Marco de Información financiera aplicable a la Sociedad*

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco formativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- A. Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las entidades de Capital Riesgo.
- B. Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- C. Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, junto con el Real Decreto 1159/2010 y el Real Decreto 602/2017, de 2 de diciembre, por el que se modifican determinados aspectos del PGC.
- D. Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- E. El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) *Imagen fiel y Bases de presentación*

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, en reunión del Consejo de Administración celebrada el día 31 de marzo de 2023. Las mismas se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas, no obstante, se estima que dichas cuentas serán aprobadas sin ninguna modificación.

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

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad.

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros o contingencias.
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos de importe indeterminado o contingentes.
- Provisiones de facturas pendientes de recibir.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado 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 (al alza o a la baja) en próximos ejercicios; lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.

d) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien se incluye la información desagregada obligatoria en las correspondientes notas de la memoria.

e) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta a efectos comparativos con cada una de las partidas de 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

Los principios, criterios y políticas contables no han sido variados con respecto a los aplicados en el periodo precedente, no existiendo causas que impidan la comparación de la información.

g) Consolidación

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no está obligada, en base a lo dispuesto en la normativa vigente, a formular cuentas anuales consolidadas para el ejercicio 2022.

3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de resultados que el Consejo de Administración de la Sociedad propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, se muestra a continuación:

Euros	2022	2021
Base de reparto:		
Pérdidas y ganancias	<u>(1.151.108,08)</u>	<u>19.414.601,56</u>
	<u>(1.151.108,08)</u>	<u>19.414.601,56</u>
Distribución:		
A Reserva Legal	-	1.941.460,16
A Reserva voluntaria	-	17.473.141,40
A Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(1.151.108,08)</u>	-
	<u>(1.151.108,08)</u>	<u>19.414.601,56</u>

Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2022 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) *Inmovilizado intangible y material*

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y, al menos anualmente, están sujetos a un análisis de su eventual deterioro. La consideración de vida útil indefinida de estos activos se revisa anualmente.

El porcentaje de amortización anual para las Aplicaciones Informáticas se fija en el 20%.

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Adicionalmente el precio pagado por la adquisición de cada elemento, el coste también incluiría los gastos financieros devengados durante el período de construcción que fueran directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo siempre que requirieran un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso. Durante el ejercicio no se han activado importes por este concepto.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo.

La amortización del inmovilizado material se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada. La dotación anual a la amortización ha sido calculada en un 25% para los Equipos para proceso de la Información.

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

En la fecha de cada balance o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calculará el importe recuperable de la Unidad Generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso. Para calcular el valor en uso, la Sociedad prepara las previsiones de flujos de caja futuros a partir de las estimaciones más recientes realizadas por los Administradores de la Sociedad. Estas estimaciones incorporan las mejores previsiones disponibles de ingresos y gastos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de interés de mercado.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una Unidad Generadora de Efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (Unidad Generadora de Efectivo) se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto y se distribuye entre los activos que forman la unidad, reduciendo en primer lugar el fondo de comercio, si existiera, y, a continuación, el resto de los activos de la unidad prorrateados en función de su importe en libros.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (Unidad Generadora de Efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (Unidad

Generadora de Efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como un ingreso.

b) Activos financieros

i. Inversiones financieras a corto y a largo plazo

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

A. Instrumentos de Patrimonio

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

B. Préstamos y créditos a empresas

Corresponde a los préstamos y otros créditos no comerciales concedidos por la entidad a terceros.

ii. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo

En este epígrafe se incluyen las inversiones a corto y largo plazo por los mismos conceptos indicados en el apartado anterior pero referido a empresas del grupo y asociadas.

c) Registro y valoración de activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario, equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

i. Préstamos y partidas a cobrar

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

efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier reducción de valor por deterioro que haya sido reconocida.

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

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

ii. Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros incluidos en esta categoría se corresponden a aquellos activos financieros que no se clasifican en ninguna de las restantes categorías, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que puedan incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se imputan, netos de su efecto impositivo, directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en el que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias. En la determinación del valor razonable se siguen los siguientes criterios:

- Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas

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

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

- Inversiones en capital inicio

Se entenderá por inversiones en capital-inicio aquellas participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia. Adicionalmente, también se considerarán Inversiones en capital inicio las inversiones en entidades que, teniendo más de tres años

de existencia, no han obtenido resultados positivos durante un período de dos años consecutivos en los últimos cinco y dichos resultados han sido verificados por un experto independiente. Esta última definición no podrá aplicarse transcurridos tres años desde la inversión inicial en el valor.

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

- Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital riesgo

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

- Instrumentos de patrimonio cotizados

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

- Acciones o participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva

Se valoran al último valor liquidativo disponible.

Los estados financieros empleados para la determinación del valor razonable, valor liquidativo o valor recuperable de las inversiones que figuran en el balance, en algunas empresas, están pendientes de formular. La Sociedad financia empresas tecnológicas a través de sociedades de capital riesgo y mediante la adquisición de instrumentos de patrimonio. Por su propia naturaleza, las inversiones en Sociedades de Capital Riesgo implican, en algunos casos, que a su vez tengan un elevado número de participadas. Por ello, la propia Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las Entidades de Capital Riesgo contempla en su artículo 67.3 la extensión del plazo para la formulación de cuentas anuales de dichas sociedades hasta los cinco primeros meses de cada ejercicio. Ello provoca la no disposición de dichas cuentas anuales hasta fechas muy posteriores a la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, por tanto, la Sociedad estima en base a balances provisionales dicha determinación de valor al ser la mejor información disponible al momento de formular las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

En el epígrafe de Plusvalías latentes (netas efecto impositivo) de las cuentas de orden del balance se incluyen las plusvalías latentes netas de impuestos, calculadas por comparación entre el coste de la inversión y su valor razonable.

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

d) Pérdidas por deterioro de activos financieros

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

Se realizan las correcciones valorativas necesarias, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y

ganancias, siempre que existe una evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado.

Los criterios de determinación del deterioro de los activos financieros en función de su naturaleza son los siguientes:

i) *Préstamos y partidas a cobrar*

Se considera que existe deterioro cuando se produce una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede estar motivada por la insolvencia del deudor.

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

ii) *Activos financieros disponibles para la venta*

Se considera que los Activos financieros disponibles para la venta se han deteriorado como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial y que ocasionan: en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso se presume que un instrumento financiero se ha deteriorado, salvo evidencia en contrario, cuando:

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Compra-venta de participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

La parte de inversión comprometida en otras Entidades de Capital Riesgo se registra, por el importe efectivamente comprometido, en las cuentas de orden del balance dentro del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De empresas objeto de capital riesgo o del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De otras empresas, dependiendo de si la entidad participada cumpla las características establecidas en el artículo 16 de la Ley 22/2014, de 13 de noviembre, reguladora de las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado.

Se contabilizan en el activo del balance dentro del epígrafe de Instrumentos de patrimonio, del activo corriente o no corriente, dependiendo del plazo en que la Sociedad tenga la intención de venderlos, cuando se produzca la adquisición o suscripción del valor.

Por los desembolsos pendientes no exigidos se reconoce una cuenta correctora del activo correspondiente, hasta el momento en que dichos desembolsos sean reclamados o exigidos, en cuyo caso se reconoce un pasivo por la parte pendiente de desembolso.

En el caso en que existan compromisos de venta de estas participaciones, se registran en el epígrafe de Compromisos de venta de valores de las cuentas de orden del balance por el precio de venta acordado y con el mismo desglose indicado anteriormente para los compromisos de compra.

f) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la

adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del Accionista a recibirlo.

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

g) Baja de activos financieros

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

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

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

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

h) Pasivos financieros

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

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

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

i) Débitos y partidas a pagar

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

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

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

j) Baja del balance de pasivos financieros

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

k) Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales, el Consejo de Administración diferencia entre:

- ***Provisiones:*** pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha de balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Sociedad, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminables. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación, y
- ***Pasivos contingentes:*** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender a la obligación, Los pasivos contingentes no

se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información posible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originariamente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

l) Patrimonio neto

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

La adquisición por parte de la Sociedad de sus propias acciones se registra en el patrimonio neto con signo negativo por el valor razonable de la contraprestación entregada. La amortización de las acciones propias da lugar a la reducción del capital por el importe del nominal de dichas acciones. La diferencia, positiva o negativa, entre la valoración y el nominal de las acciones se carga o abona, respectivamente, a cuentas de reservas.

Las diferencias obtenidas en la enajenación de acciones propias se registran en el patrimonio neto en cuentas de reservas.

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 minorará o aumentará los pasivos o activos por impuesto corriente.

m) Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados, en su caso, por la Sociedad, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos por intereses y dividendos

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen, en su caso, como ingresos en el epígrafe “Ingresos financieros – Intereses, dividendos y rendimientos asimilados”, de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlo. En el caso de operaciones de tipo variable, se atiende a la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia a efectos de determinar el tipo de interés efectivo.

ii. *Comisiones y conceptos asimilados*

Los ingresos generados a favor de la Sociedad como consecuencia del asesoramiento a empresas objeto de capital-riesgo y el resultado por otras actividades de explotación, en su caso, se registran en el epígrafe "Otros resultados de explotación" – Comisiones y otros ingresos percibidos" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las comisiones de gestión, así como otros gastos de gestión necesarios para el desenvolvimiento de la sociedad se registran, según su naturaleza, en el epígrafe "Otros resultados de explotación – Comisiones satisfechas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

iii. *Variación del valor razonable en instrumentos financieros*

El beneficio o pérdida derivado de variaciones del valor razonable de los activos y pasivos financieros, realizado o no realizado, se registra en los epígrafes "Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Variación del valor razonable en instrumentos financieros" y "Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) – Deterioro y pérdidas de inversiones financieras" respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad (véase apartado 4.c.ii).

iv. *Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

n) *Impuesto sobre beneficios*

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

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

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

de valor imputadas en el patrimonio neto de los activos financieros considerados como disponibles para la venta.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

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

o) Transacciones en moneda extranjera

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

p) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

Los activos y pasivos cuya fecha de vencimiento, contada a partir de la fecha del balance, es superior a 12 meses, se clasifican como largo plazo. El resto de activos y pasivos son clasificados como corto plazo.

q) Gestión de riesgos

La Sociedad está expuesta a determinados riesgos financieros relativos a las inversiones en sociedades cotizadas y no cotizadas, objetivo fundamental de su actividad.

Estos riesgos financieros se gestionan mediante la limitación de concentración, el seguimiento de la evolución de las sociedades que forman parte de la cartera y la obtención, con anterioridad a la inversión, de informes de expertos independientes sobre las empresas objeto de la posible inversión.

La limitación de los riesgos financieros se efectúa en virtud de las políticas aprobadas al más alto nivel ejecutivo y conforme a las normas, políticas y procedimientos establecidos.

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

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros

La Sociedad invierte en instrumentos de capital no cotizados por lo que no hay cotizaciones en mercados de los activos financieros en su balance. El control de riesgo de las inversiones en sociedades no cotizadas se realiza fundamentalmente a través de la diversificación y el seguimiento continuado de las principales variables económicas que afectan a las sociedades que componen la cartera de sociedades no cotizadas.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de pérdida derivada del incumplimiento total o parcial de las obligaciones de los deudores de la Sociedad o contrapartidas de sus obligaciones financieras con la misma.

La Sociedad no tiene exposición al riesgo de crédito dado que las inversiones de la Sociedad se realizan a través de una inversión en capital. Por ello, la Sociedad sólo está expuesta al riesgo de mercado.

Los activos financieros que potencialmente exponen a la Sociedad al riesgo de crédito se componen principalmente de las cuentas remuneradas mantenidas con BBVA y Caixabank.

c) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería y los activos líquidos equivalentes que muestra su balance, tal y como se recoge en la Nota 7.

d) Riesgo de tipos de interés

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene exposición a riesgo de tipo de interés dado que no tiene préstamos ni pólizas de crédito contratadas.

e) Riesgo operacional

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

5. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros) Categorías	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Activos financieros a largo plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	14.755.991,32	16.261.743,24	14.755.991,32	16.261.743,24
Activos disponibles para la venta:						
a) Valorados a valor razonable	376.969.326,68	319.634.346,45	-	-	376.969.326,68	319.634.346,45
Total	376.969.326,68	319.634.346,45	14.755.991,32	16.261.743,24	391.725.318,00	335.896.089,69
Activos financieros a corto plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	13.552.145,56	20.052.138,21	13.552.145,56	20.052.138,21
Total	-	-	13.552.145,56	20.052.138,21	13.552.145,56	20.052.138,21
Total	*376.969.326,68	319.634.346,45	28.308.136,88	36.313.881,45	405.277.463,56	355.948.227,90

El desglose de los activos financieros en el Balance es el siguiente:

Euros	2022	2021
Inversiones a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio (Nota 5.1)	376.969.326,68	319.634.346,45
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2)	3.690.233,46	5.029.908,82
Otros activos financieros (Nota 5.2)	11.065.757,86	11.231.834,42
	391.725.318,00	335.896.089,69
Inversiones a corto plazo		
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2)	13.109.494,25	4.133.706,17
Otros activos financieros (Nota 5.2)	17.677,51	17.677,51
Deudores varios (Nota 5.2)	424.973,80	15.900.754,53
	13.552.145,56	20.052.138,21
Total Inversiones financieras	405.277.463,56	355.948.227,90

5.1 *Activos disponibles para la venta*

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

Euros	Aportaciones	Reintegros	Neto Inversiones Financieras	Ajustes por valoración (Nota 12)	Deterioro	Total
Ejercicio 2022						
Inversión en Capital Riesgo	208.497.711,08	(55.098.378,40)	153.399.332,68	85.964.269,70	(3.097.747,55)	236.265.854,83
Inversión en Sociedades	154.381.894,76		154.381.894,76	394.096,23	(14.072.519,14)	140.703.471,85
	362.879.605,84	(55.098.378,40)	307.781.227,44	86.358.365,93	(17.170.266,69)	376.969.326,68

Euros	Aportaciones	Reintegros	Neto Inversiones Financieras	Ajustes por valoración (Nota 12)	Deterioro	Total
Ejercicio 2021						
Inversión en Capital Riesgo	196.299.158,99	(41.965.654,59)	154.333.504,40	77.073.820,44	-	231.407.324,84
Inversión en Sociedades	92.655.063,59		92.655.063,59	(358.978,60)	(4.069.063,38)	88.227.021,61
	288.954.222,58	(41.965.654,59)	246.988.567,99	76.714.841,84	(4.069.063,38)	319.634.346,45

El movimiento del epígrafe de Inversiones Financieras a largo plazo – Instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se resume a continuación:

Ejercicio 2022:

Ejercicio 2022	Euros						Variación Valor Razonable	Saldo final
	Saldo inicial	Desembolsos	Conversion de crédito a capital	Disminuciones	Traspaso	Deterioro		
Entidades de Capital Riesgo								
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	885.597,12	-	-	(736.636,24)	-	-	(148.960,88)	-
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	20.406.796,48	100.000,44	-	(411.430,62)	-	-	(11.377.517,77)	8.717.848,53
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	13.543.253,97	355.148,87	-	(6.092.990,37)	-	-	(246.773,34)	7.558.639,13
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	15.052.271,27	846.420,00	-	-	-	-	(7.419.517,96)	8.479.173,31
Healthequity, SCR SA	2.127.617,85	-	-	(212.980,00)	-	-	(232.295,62)	1.682.342,23
Caba Innvierte Start, FCR	3.309.627,97	78.372,00	-	(1.208.651,66)	-	(3.097.747,55)	2.402.638,64	1.484.239,40
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	22.458.305,95	-	-	(3.918.942,29)	-	-	(4.622.732,50)	13.916.631,16
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	4.447.790,14	1.650.000,00	-	-	-	-	564.199,25	6.661.989,39
Swanlab Giza Innvierte I, FCR	7.289.000,01	1.567.156,78	-	-	-	-	(1.182.862,22)	7.673.294,57
Alontra Private Equity Fund III FCR	101.074.265,23	-	-	-	-	-	21.501.783,00	122.576.048,23
Columbus Innvierte Life Science FCR	7.680.240,18	300.000,00	-	-	-	-	(2.052.570,17)	5.927.670,01
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	33.132.558,67	-	-	(405.211,54)	-	-	12.759.098,24	45.486.445,37
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	-	1.200.000,00	-	-	-	-	(311.653,48)	888.346,52
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	-	2.561.454,00	-	-	-	-	(450.443,47)	2.111.010,53
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	-	3.540.000,00	-	-	-	-	(437.823,55)	3.102.176,45
Total Entidades de capital riesgo	231.407.324,84	12.198.552,09	-	(12.986.842,72)	-	(3.097.747,55)	8.744.568,17	236.265.854,83
Inversión en Sociedades								
Dentro de acuerdos de Coinversión:								
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:								
Graphenea, S.A.	48.556,09	-	-	(748.201,44)	-	418.447,67	281.197,68	-
Nous Parquings Urbans, S.L.	81.433,53	34.408,60	-	-	-	-	523.942,78	639.784,91
Drive Smart Technologies, S.L.	-	-	-	-	-	1.360.606,65	(1.360.606,65)	-
Watticorp, S.L.	445.920,23	84.855,83	-	-	-	-	-	530.776,06
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Seimon Solutions, S.L.	98.315,85	-	-	-	-	(4.752,89)	-	93.562,96
IMCROQ, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Wise Irrisystem, S.L.	-	-	-	(0,43)	-	257.142,86	(257.142,43)	-
Subtotal	674.225,70	119.264,43	-	(748.201,87)	-	2.031.444,29	(812.608,62)	1.264.123,93
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:								
Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	-	-	-	-	450.000,00
Summus Render, S.L.	1.754.913,48	-	-	-	-	-	-	1.754.913,48
Enigmmedia, S.L.	1.349.994,26	-	-	-	-	-	106.083,25	1.456.077,51
Datumize, S.L.	1.348.939,01	-	-	-	-	(1.348.939,01)	-	-
Knowledge Development for POF, S.L.	1.106.538,69	-	-	-	-	-	-	1.106.538,69
Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	-	-	-	-	349.985,12
Ability Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	-	-	-	-	749.998,40
Antalgemics, S.L.	280.000,00	-	46.266,88	-	-	-	-	326.266,88
HWS Concrete Towers, S.L.	215.983,78	143.974,35	89.962,44	-	-	-	-	449.920,57
Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	-	-	-	-	-	3.600.000,00
Mealfood Europe, S.L.	2.249.776,32	-	-	-	(2.249.776,32)	-	-	-
Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	-	-	-	-	2.115.640,85
Leukos Biotech, S.L.	477.610,92	-	-	-	-	-	207.373,68	684.984,60
Oxokle, S.L.	1.400.136,66	399.953,32	-	-	-	-	-	1.800.089,98
Onpechan Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82	-	-	-	-	-	-	850.181,82
Begas Motor, S.L.	2.889.056,63	1.359.520,80	-	-	-	-	-	4.248.577,43
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	1.125.000,00	-	2.025.000,00	-	-	-	-	3.150.000,00
Odlo Td, S.L.	2.339.838,75	898.637,71	-	-	-	-	-	3.238.476,46
Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	-	-	-	-	1.349.064,86
Medkunic, S.L.	2.726.312,88	973.681,60	-	-	-	-	-	3.699.994,48
Vvebiotech, S.L.	1.123.623,97	190.035,18	-	-	-	-	-	1.313.659,15
Case On It, S.L.	1.210.155,36	-	-	-	-	-	-	1.210.155,36
Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	-	-	-	-	499.974,86
Naru Intelligence Solutions, S.L.	269.984,00	-	-	-	-	-	-	269.984,00
Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	-	-	-	-	1.800.000,00
Telum Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	-	-	(642.501,32)	-	-	-
Connecta Therapeutics, S.L.	470.250,00	-	-	-	-	-	-	470.250,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	-	-	-	-	-	-	899.840,00
Pulpomatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	-	-	-	-	1.799.956,18

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Saldo inicial	Desembolsos	Conversion de			Variación Valor		Saldo final
			crédito a capital	Disminuciones	Traspaso	Deterioro	Razonable	
Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	-	-	-	-	(216.049,17)	-	67.796,98
Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	-	-	-	-	252.005,57
2 Eyes Vision, S.L.	540.000,00	583.763,86	-	-	-	-	-	1.123.763,86
Leanxcale, S.L.	899.996,41	-	-	-	-	-	-	899.996,41
Smart Protection, S.L.	1.574.167,74	-	-	-	-	-	-	1.574.167,74
Mr Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	-	-	-	(4.749.822,00)	-	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	539.356,22	-	449.857,53	-	-	-	-	989.213,75
Hello Umi, S.L.	1.799.999,99	-	-	-	-	-	-	1.799.999,99
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	599.934,65	-	-	-	-	-	-	599.934,65
Wooptix, S.L.	899.999,63	899.981,26	359.956,15	-	-	-	-	2.159.937,04
Highlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	-	-	-	-	3.600.000,36
Innoup Farma, S.L.	299.695,00	-	-	-	-	(145.089,87)	-	154.605,13
My Expenses, S.L.	155.076,05	-	-	-	-	-	-	155.076,05
Smart Solutions Technology, S.L.	251.996,00	2.608.904,95	-	-	-	-	-	2.860.900,95
Biocross, S.L.	270.015,42	179.966,75	-	-	-	-	-	449.982,17
Arthex Biotech, S.L.	1.200.000,00	-	-	-	-	-	-	1.200.000,00
Coverfly Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Payload Aerospace, S.L.	5.013.760,00	-	-	-	-	-	-	5.013.760,00
Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.850,19	-	-	-	-	(84.324,88)	-	185.525,31
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	2.475.000,00	2.475.000,00	-	-	-	-	-	4.950.000,00
Uptech Sensing, S.L.	208.761,70	-	-	-	-	-	-	208.761,70
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.292.448,80	244.000,70	-	-	-	-	-	2.536.449,50
Beouprice, S.L.	863.538,80	-	-	-	-	-	-	863.538,80
Oreka Training, S.L.	269.936,19	89.944,66	-	-	-	-	-	359.880,85
Pangea Aerospace, S.L.	200.011,63	-	-	-	-	-	-	200.011,63
Tekomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	-	-	-	-	889.608,52
Mainrail, S.L.	510.000,00	-	-	-	-	-	-	510.000,00
Algaenergy, S.A.	3.425.000,00	2.150.000,00	-	-	-	(5.575.000,00)	-	-
Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	-	-	-	-	-	-	449.981,55
Corify Care, S.L.	360.000,00	-	-	-	-	-	-	360.000,00
Inspide S.L.	250.000,00	-	-	-	-	-	-	250.000,00
Kaleidos Ventures, S.L.	674.803,80	-	-	(1.344.975,65)	-	-	670.171,85	-
Hously Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	-	-	-	-	1.350.000,00
Voovio Technologies, S.L.	2.605.000,00	2.565.358,00	-	-	-	-	-	5.170.358,00
Ezzing Renewable Energies, S.L.	1.260.108,00	-	-	-	-	-	-	1.260.108,00
Saffaris Microsats, S.L.	4.276.449,00	-	-	-	-	-	-	4.276.449,00
GreenE Waste to Energy, S.L.	4.547.368,42	-	-	-	-	-	-	4.547.368,42
Mollitium Industries S.L.	-	450.285,03	-	-	-	-	-	450.285,03
Cela Medical Solutions, S.L.	-	4.736.842,11	-	-	-	-	-	4.736.842,11
Atlas Molecular Pharma, S.L.	-	463.104,33	-	-	-	-	-	463.104,33
Linqcase Industrial Solutions, S.L.	-	315.000,00	-	-	-	-	-	315.000,00
Bioherent, S.L.	-	450.024,52	-	-	-	-	-	450.024,52
Bisphi Diagnosis, S.L.	-	450.058,98	-	-	-	-	-	450.058,98
Fyfi Laser, S.L.	-	711.250,00	-	-	-	-	-	711.250,00
Berba Translations, S.L.	-	314.296,13	-	-	-	-	-	314.296,13
Deneb Medical S.L.	-	250.080,72	-	-	-	-	-	250.080,72
Herko Alternative Trucks, S.L.	-	-	918.001,35	-	-	-	-	918.001,35
Blue Marble Satellite Information Services, S.L.	-	1.720.888,69	-	-	-	-	-	1.720.888,69
Minoryx Therapeutics, S.L.	-	5.000.130,00	-	-	-	-	-	5.000.130,00
Createch Solutions, S.L.	-	768.015,37	-	-	-	-	-	768.015,37
Movil Access, S.L.	-	1.409.399,94	-	-	-	-	-	1.409.399,94
Wenalyze S.L.	-	539.935,82	-	-	-	-	-	539.935,82
Medical Plasmas, S.L.	-	215.897,44	-	-	-	-	-	215.897,44
Basquevolt S.A.	-	1.250.000,00	-	-	-	-	-	1.250.000,00
Deepul Diagnostics S.L.	-	1.125.044,54	-	-	-	-	-	1.125.044,54
Mobile Media Content S.L.	-	449.765,20	-	-	-	-	-	449.765,20
Anyverse S.L.	-	699.992,10	-	-	-	-	-	699.992,10
Ironchip Teko, S.L.	-	599.957,92	-	-	-	-	-	599.957,92
Subtotal	87.552.795,91	37.682.691,98	3.889.044,35	(1.344.975,65)	(2.892.277,64)	(12.034.900,05)	899.303,90	113.751.682,80
Inversiones sin Coinversor								
Hiperbaric S.A.	-	25.687.665,12	-	-	-	-	-	25.687.665,12
Subtotal	-	25.687.665,12	-	-	-	-	-	25.687.665,12
Total Inversión en Sociedades	88.227.021,61	63.489.621,53	3.889.044,35	(2.093.177,52)	(2.892.277,64)	(10.003.455,76)	86.695,28	140.703.471,85
Total	319.634.346,45	75.688.173,62	3.889.044,35	(15.080.020,24)	(2.892.277,64)	(13.101.203,31)	8.831.263,45	376.969.326,68

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021:

	Euros								
	Salido inicial	Desembolsos	Desembolsos exigidos (Nota 9)	Conversion de crédito a Capital	Disminuciones	Traspaso	Deterioro	Variación Valor Razonable	Salido final
Ejercicio 2021									
Entidades de Capital Riesgo									
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	18.419.209,30	59.086,15	-	-	(16.944.186,65)	-	-	(648.511,68)	885.597,12
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	16.141.630,67	75.000,00	-	-	(8.552.408,65)	-	-	12.742.574,46	20.406.796,48
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	11.855.187,45	345.659,88	-	-	-	-	-	1.342.406,64	13.543.253,97
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	14.677.976,29	628.100,00	-	-	-	-	-	(253.805,02)	15.052.271,27
Healthequity, SCR SA	1.816.418,24	210.090,00	-	-	-	-	-	101.109,61	2.127.617,85
Caixa Innvierte Start, FCR	3.028.919,04	288.020,29	-	-	(418.685,66)	-	-	411.374,30	3.309.627,97
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	13.135.126,91	-	-	-	(3.525.909,39)	-	-	12.849.088,43	22.458.305,95
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	4.044.771,05	-	-	-	-	-	-	403.019,09	4.447.790,14
Swarlaab Giza Innvierte I, FCR	5.737.788,53	656.264,01	-	-	-	-	-	894.947,47	7.289.000,01
Alntra Private Equity Fund III FCR	78.369.767,87	-	-	-	-	-	-	22.704.497,36	101.074.265,23
Columbus Innvierte Life Science FCR	4.950.734,67	450.000,00	-	-	(3.807.000,00)	-	-	6.086.505,51	7.680.240,18
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	18.631.899,15	600.000,00	-	-	(1.424.174,79)	-	-	15.324.834,31	33.132.558,67
Total Entidades de capital riesgo	190.809.429,17	3.312.220,33	-	-	(34.672.365,14)	-	-	71.958.040,48	231.407.324,84
Inversión en Sociedades dentro de Acuerdos de Coinvertión									
Acuerdos de Coinvertión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Graphenea, S.A.	50.539,80	-	-	-	-	-	(1.983,71)	-	48.556,09
Scutum Logistic, S.L.	4.108.967,94	-	-	-	(1.549.231,42)	-	625.365,58	(3.185.102,10)	-
Nous Parquings Urbans, S.L.	87.496,89	-	-	-	-	-	(473.246,27)	467.182,91	81.433,53
Drive Smart Technologies, S.L.	98.570,65	-	-	-	-	-	(1.360.606,65)	1.262.036,00	-
Watticorp, S.L.	720.043,00	84.855,83	-	-	-	-	-	(358.978,60)	445.920,23
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	302.398,54	-	-	-	-	-	(525.013,13)	222.614,59	-
Seinon Soluciones, S.L.	1.111.439,02	-	-	-	-	-	(2.662,64)	(10.460,53)	98.315,85
Hydromodel Host, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMICROQ, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leap in Value, S.L.	123.454,88	-	-	-	(1.713.958,26)	-	-	1.590.503,38	-
Wise Irrysystem, S.L.	60.920,54	-	-	-	-	-	(60.920,54)	-	-
Subtotal	5.663.831,26	84.855,83	-	-	(3.263.189,68)	-	(1.799.067,36)	(12.204,35)	674.225,70
Adendas a los Acuerdos de Coinvertión del nuevo procedimiento:									
Sanifit Therapeutics, S.A.	8.999.999,93	-	-	-	(8.999.999,93)	-	-	-	450.000,00
Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	-	-	-	-	-	450.000,00
Sunmus Render, S.L.	382.295,36	674.983,46	-	-	-	-	-	697.634,66	1.754.913,48
Enigmmedia, S.L.	1.349.994,26	-	-	-	-	-	-	-	1.349.994,26
Datumize, S.L.	1.348.939,01	-	-	-	-	-	-	-	1.348.939,01
Knowledge Development for POF, S.L.	1.394.988,75	-	-	-	-	(288.450,06)	-	-	1.106.538,69
Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	-	-	-	-	-	349.985,12
Ability Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	-	-	-	-	-	749.998,40
Antalgemics, S.L.	280.000,00	-	-	-	-	-	-	-	280.000,00
HWS Concrete Towers, S.L.	215.983,78	-	-	-	-	-	-	-	215.983,78
Accure Therapeutics, S.L.	1.894.736,84	1.705.263,16	-	-	-	-	-	-	3.600.000,00
Mealfood Europe, S.L.	2.249.776,32	-	-	-	-	-	-	-	2.249.776,32
Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	-	-	-	-	-	2.115.640,85
Leukos Biotech, S.L.	405.197,67	-	-	-	-	-	-	72.413,25	477.610,92
Oxolife, S.L.	226.908,08	800.056,66	-	-	-	-	-	373.171,92	1.400.136,66
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	500.181,82	350.000,00	-	-	-	-	-	-	850.181,82
Begas Motor, S.L.	1.871.886,79	-	-	1.017.169,84	-	-	-	-	2.889.056,63
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	1.125.000,00	-	-	-	-	-	-	-	1.125.000,00
Odió Td, S.L.	854.743,11	-	-	-	-	-	-	1.485.095,64	2.339.838,75
Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	-	-	-	-	-	1.349.064,86
Medhums, S.L.	1.752.631,28	-	973.681,60	-	-	-	-	-	2.726.312,88
Vrebiotech, S.L.	1.001.068,81	122.555,16	-	-	-	-	-	-	1.123.623,97
Case On It, S.L.	297.922,04	-	-	-	-	-	-	912.233,32	1.210.155,36
*Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	-	-	-	-	-	499.974,86
Naru Intelligence Solutions, S.L.	61.201,22	108.000,00	-	-	-	-	-	100.782,78	269.984,00
Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	-	-	-	-	-	1.800.000,00
Tekum Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	-	-	-	-	-	-	642.501,32
Connecta Therapeutics, S.L.	235.125,00	235.125,00	-	-	-	-	-	-	470.250,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	341.870,11	-	-	-	-	-	-	557.969,89	899.840,00
Aptatargets, S.L.	630.489,58	-	-	-	-	(630.489,58)	-	-	-
Pulpmatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	-	-	-	-	-	1.799.956,18

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

	Euros							Saldo final	
	Saldo inicial	Desembolsos	Desembolsos exigidos (Nota 9)	Conversion de crédito a capital	Disminuciones	Traspaso	Deterioro		Variación Valor Razonable
Ejercicio 2021									
Embedded Instruments and Systems, S.L.	90.811,69	-	-	-	-	-	-	193.034,46	283.846,15
Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	-	-	-	-	-	252.005,57
2 Eyes Vision, S.L.	540.000,00	-	-	-	-	-	-	-	540.000,00
Leanxcale, S.L.	899.996,41	-	-	-	-	-	-	-	899.996,41
Smart Protection, S.L. (antes 3ants Developmet & Strategies, S.L.)	1.499.157,78	75.009,96	-	-	-	-	-	-	1.574.167,74
Mr Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	-	-	-	-	-	-	4.749.822,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	539.356,22	-	-	-	-	-	-	-	539.356,22
Hello Uni, S.L.	1.799.999,99	-	-	-	-	-	-	-	1.799.999,99
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	259.937,15	339.997,50	-	-	-	-	-	-	599.934,65
Woopix, S.L.	899.999,63	-	-	-	-	-	-	-	899.999,63
Highlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	-	-	-	-	-	3.600.000,36
Innoup Farma, S.L.	157.538,70	-	-	-	-	-	-	142.156,30	299.695,00
My Expenses, S.L.	-	-	-	500.000,00	(344.923,95)	-	-	-	155.076,05
Smart Solutions Technology, S.L.	-	251.996,00	-	-	-	-	-	-	251.996,00
Biocross, S.L.	-	270.015,42	-	-	-	-	-	-	270.015,42
Arthex Biotech, S.L.	-	-	-	-	-	1.200.000,00	-	-	1.200.000,00
Coverfy Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	-	-	-	508.944,78	-	-	(508.944,78)	-	-
Payload Aerospace, S.L.	-	1.890.560,00	2.673.280,00	449.920,00	-	-	-	-	5.013.760,00
Safe Load Testing Technologies, S.L.	-	269.850,19	-	-	-	-	-	-	269.850,19
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	-	2.475.000,00	-	-	-	-	-	-	2.475.000,00
Uptech Sensing, S.L.	-	208.761,70	-	-	-	-	-	-	208.761,70
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	-	2.003.998,74	-	-	-	288.450,06	-	-	2.292.448,80
Beouprice, S.L.	-	863.538,80	-	-	-	-	-	-	863.538,80
Oreka Training, S.L.	-	269.936,19	-	-	-	-	-	-	269.936,19
Pangea Aerospace, S.L.	-	200.011,63	-	-	-	-	-	-	200.011,63
Tekomere Therapeutics, S.L.	-	889.608,52	-	-	-	-	-	-	889.608,52
Mainrail, S.L.	-	510.000,00	-	-	-	-	-	-	510.000,00
Algaenergy, S.A.	-	3.425.000,00	-	-	-	-	-	-	3.425.000,00
Bound 4 Bike, S.L.	-	449.981,55	-	-	-	-	-	-	449.981,55
Corify Care, S.L.	-	-	-	360.000,00	-	-	-	-	360.000,00
Inspite S.L.	-	250.000,00	-	-	-	-	-	-	250.000,00
Kaleidos Ventures, S.L.	-	674.803,80	-	-	-	-	-	-	674.803,80
Housfy Real Estate, S.L.	-	1.350.000,00	-	-	-	-	-	-	1.350.000,00
Voovo Technologies, S.L.	-	2.605.000,00	-	-	-	-	-	-	2.605.000,00
Ezzing Renewable Energies, S.L.	-	1.260.108,00	-	-	-	-	-	-	1.260.108,00
Satams Microsats, S.L.	-	4.276.449,00	-	-	-	-	-	-	4.276.449,00
GreenE Waste to Energy, S.L.	-	4.547.368,42	-	-	-	-	-	-	4.547.368,42
Subtotal	52.466.686,85	33.352.978,86	3.646.961,60	2.836.034,62	(9.344.923,88)	569.510,42	(508.944,78)	4.534.492,22	87.552.795,91
Total Inversión en Sociedades	58.130.518,11	33.437.834,69	3.646.961,60	2.836.034,62	(12.608.113,56)	569.510,42	(2.308.012,14)	4.522.287,87	88.227.021,61
Total	248.939.947,28	36.750.055,02	3.646.961,60	2.836.034,62	(47.280.478,70)	569.510,42	(2.308.012,14)	76.480.328,35	319.634.346,45

5.1.1 Inversiones realizadas

a) Inversiones en entidades de capital riesgo

A continuación, se detallan los desembolsos realizados y las participaciones adquiridas durante el ejercicio 2022 en entidades de capital riesgo:

Entidad Invertida	Desembolso (euros)	nº particip.	Nominal
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	100.000,44	10.432,80	9,585200337
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	355.148,87	355.148,87	1,00
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	846.420,00	84.624,00	10,00
Caixa Innvierte Start, FCR	78.372,00	78.372,00	1,00
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	1.650.000,00	165,00	10.000,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	1.567.156,78	156.715,68	10,00
Columbus Innvierte Life Science FCR	300.000,00	300	1.000,00
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	1.200.000,00	4.000	300,00
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	2.561.454,00	2.561.454	1,00
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	3.540.000,00	35.400	10,00
Total	12.198.552,09		

Incluye desembolsos exigidos y pendientes de desembolsar por importe total de 705.300,00 euros (Nota 9), que corresponden a Beable Innvierte Kets Fund, FCR por importe de 600.000,00 euros y a Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE, por importe de 105.300,00 euros

Los desembolsos realizados y las participaciones adquiridas en el ejercicio 2021 fueron los siguientes:

Entidad Invertida	Desembolso (euros)	nº particip.	Nominal
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	59.086,15	59,09	1.000,00
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	75.000,00	7.824,56	9,585200337
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	345.659,88	345.659,88	1,00
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	628.100,00	62.810	10,00
Healthequity, SCR SA	210.090,00	210.090	1,00
Caixa Innvierte Start, FCR	288.020,29	228.020,00	1,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	656.264,01	65.626,40	10,00
Columbus Innvierte Life Science FCR	450.000,00	450	1.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	600.000,00	600	1.000,00
Total	3.312.220,33		

b) Inversiones en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:

b.1) Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy.

Los desembolsos realizados en el ejercicio 2022 son los siguientes:

Ejercicio 2022

Inversión en Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión		Detalle de aumentos				
<u>Sociedad Invertida</u>	<u>Coinversor</u>	<u>Fecha ampliación capital</u>	<u>Euros</u>	<u>nº partic. /acciones</u>	<u>Nominal</u>	<u>% participación</u>
Nous Parquings Urbans, S.L.	Repsol New Energy Ventures, S.A.	04/08/2022	34.408,60	32,00	1,00	8,92%
Wattiocorp, S.L.	Repsol New Energy Ventures, S.A.	06/05/2022	84.855,83	894,00	10,00	13,70%
Total			119.264,43			

Los desembolsos realizados en el ejercicio 2021 fueron los siguientes:

Inversión en Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión		Detalle de aumentos				
<u>Sociedad Invertida</u>	<u>Coinversor</u>	<u>Fecha ampliación capital</u>	<u>Euros</u>	<u>nº partic. /acciones</u>	<u>Nominal</u>	<u>% participación</u>
Wattiocorp, S.L.	Repsol New Energy Ventures, S.A.	24/12/2021	84.855,83	894,00	10,00	12,13%
Total			84.855,83			

b.2) Adenda a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento.

A partir de finales del ejercicio 2019 la Sociedad inició un nuevo procedimiento de inversión en sociedades mediante la firma de Acuerdos Marco de Coinversión con inversores privados al objeto de establecer con carácter normativo y vinculante los principios esenciales que regirán los distintos proyectos particulares de coinversión que se firmen con el objetivo de promover el lanzamiento y expansión de nuevas empresas de base tecnológica e innovadoras mediante la inversión directa en dichas empresas. Para cada nueva inversión que se realiza en base a dichos Acuerdos, se firma una Adenda donde se describen las características particulares de cada inversión.

En el ejercicio 2022 la Sociedad ha firmado Acuerdos Marco de Coinversión con 25 nuevos inversores privados (en 2021 se firmaron 25 acuerdos).

Los inversores privados con los que la Sociedad mantiene firmados Acuerdos Marco de Coinversión con los que se realizaron inversiones son los siguientes:

Acuerdos firmados en 2022:

- | | |
|---------------------------------------|--|
| - Asabys Top up Fund, FCR | - Inveready Evergreen, SCR., S.A. |
| - BSV, FCRE | - Fides Capital, S.L. |
| - Columbus Life Sc Fund III, FCR | - Full Golbal Investments, SCR, S.A. |
| - Criteria Venture Tech SICC, S.A. | - Moira Capital Desarrollo Delta Bis, FCRE, S.A. |
| - Draper B1 III FCR Pyme | - N Ventures 1 Incubación, FCRE |
| - Easo Ventures II, SCR, S.A. | - Nuubo Investments, FCR |
| - Enion Ventura Partners, SGEIC, S.A. | - Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE |
| - Paulus Ventures, S.L. | - Sherry Ventures Innovation I, FCR |
| - Swanlaab Giza Innvierte I, FCR | - Ultramar Capital Partners, FCR, Pyme |
| - Vimar capital, S.L. | - Ysios Biofund II Side Fund, FCRE |
| - Klima Energy Transition Fund, FCR | - Einon I Energy Fund, FCR |
| - Unirisco Galicia, SCR, S.A. | - Palladium Corporate Venture, SCR, Pyme, S.A. |
| - Valectra Global, SCR, S.A. | |

Acuerdos firmados en 2021:

- | | |
|--|--|
| - Aciturri Aeronáutica S.L.U. | - Enagas Emprande, S.L.U. |
| - Adara Ventures III SCA SICAR | - Inveready First Capital III, FCR |
| - Athos Capital Fund II, FCR Pyme | - Inveready First Capital III Paralell FCR |
| - Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A. | - Moira Capital Desarrollo MU, SICC, SA |
| - Caixa Innvierte Start, FCR | - Moira Capital Desarrollo Kappa, SICC, SA |
| - Conexo Ventures FCR | - Moira Capital Desarrollo PI, SICC, S.A. |
| - Criteria Bio Ventures, SICC, S.A. | - Stornoway Investment, S.L. |
| - Criteria Industrial Ventures, SICC, S.A. | - The Extension Fund, SCR-PYME, S.A. |
| - Cross Road Biotech, S.A. SCR | - UN I+d+i Technology Transfer, FCR |
| - Tech Transfer Agrifood, F.C.R. | - Blue Compass Investment, FCR |
| - Creas Impacto FESE, S.A. | - Adara Ventures II, SCA, SICAR |
| - Bbooster Dyrecto Pyme, SCR, S.A. | - Antai Venture Builder, S.L. |
| - Zubi Capital Impact Venture Finance SCR Pyme, SA | |

Acuerdos firmados en 2020:

- | | |
|--|---------------------------------|
| - Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. | - Navarra Tech Transfer, F.C.R |
| - Mondragón Fondo de Promoción FCR | - Ekarpén Private Equity, S.A. |
| - Alta Life Sciences Spain I FCR | - Bolsa Social Impacto, FESE |
| - Healthequity, S.C.R. S.A. | - Bullnet Capital II, SCR, S.A. |

- Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.
- Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.
- Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR
- Caixa Innvierte Biomed II, FCR
- Invivo Ventures, F.C.R.
- K Fund F.C.R.E.
- Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.
- Seaya Ventures II, F.C.R.
- Corporación alimentaria Peñasanta, S.A.
- Paris Fonds Vert FPCI
- JME Ventures III, FCR
- The Venturecity Fund I
- Swanlaab Giza Innvierte I, FCR
- CRB Bio II, FCR
- Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.
- All Iron Ventures I, FCR
- All Iron Ventures Technology, SCR, S.A.
- Acrebing, S.L.
- Sonae Investment Management – Software and Technology, SGPS, S.A.
- The Venture City Fund I, LP
- KIC Innoenergy, S.E.
- Ership, S.A.
- Segtech Ventures SCR, S.A.
- Atresmedia Capital, S.L.U.

Acuerdos firmados en 2019:

- Columbus Life Science Fund II, FCR.
- Ysios Biofund II Innvierte, FCR.
- Criteria Ventura Capital, SICC, S.A.
- Beable Innvierte Kets Fund, FCR.
- Caixa Capital TIC II, FCR.
- Neocapital FCR, PYME.
- Inversiones Financieras Perseo, S.L.
- Kibo Ventures Innvierte Open Future, FCR-PYME
- Talde Promoción y Desarrollo, SCR, S.A.
- Inveready First Capital II, FCR.
- Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE.
- Alma Mundi Fund II, FCRE.
- Caixa Innvierte Industria, SCR, S.A.
- Repsol Energy Ventures, S.A.
- Easo Ventures, SCR, S.A.
- Agbar, S.L. (antes Suez Spain, S.L.)
- EDP Ventures SGPS, S.A.
- Athos Capital Fund I, FCR Pyme

En el ejercicio 2022 la Sociedad ha realizado inversiones en 21 nuevas entidades españolas (27 entidades en 2021) de base tecnológica e innovadoras, mediante la suscripción de participaciones/acciones en las ampliaciones de capital llevadas a cabo por las mismas, que se han clasificado en este epígrafe como Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

En el ejercicio 2021 en esta clasificación se incluyeron 25 entidades y 2 en el epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas.

El total de inversiones realizadas en dichas nuevas entidades clasificadas en este epígrafe y en las entidades donde ya tenía participación en el ejercicio anterior, ha sido de 37.682.691,98 euros (36.999.940,46 euros en el ejercicio 2021). Por otra parte, en el ejercicio 2022 se han capitalizado préstamos participativos por importe de 3.889.044,35 euros (2.836.034,62 euros en 2021).

Por tanto, el importe total desembolsado en el ejercicio 2022 por la suscripción de participaciones o

acciones asciende a 41.571.736,33 euros (39.835.975,08 euros en 2021).

Dichas inversiones se encuadran dentro de las Adendas a los Acuerdos de Coinversión firmados en el ejercicio 2022 o en ejercicios anteriores con distintos inversores privados.

El detalle de las participaciones o acciones suscritas en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021, del porcentaje de participación adquirido en las distintas ampliaciones de capital, el porcentaje de participación al cierre de ejercicio y el detalle de los coinversores privados con los que se han realizado cada una de las inversiones, se muestra en el siguiente cuadro:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 13)	Euros				Ver Nota	
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	nº partic. /acciones	% part. en la adquisición		% total a cierre de ejercicio
	Antalgénics, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.	27/07/2022	46.266,88	53	7,69%	7,69%	A
	HWS Concrete Towers, S.L.			233.936,79	5.361	1,95%	6,75%	A, C
		Aportación y conversión de préstamo participativo	28/07/2022	233.936,79	5.361	1,95%		
		- Aportación: Mondragón Fondo de Promoción FCR		143.974,35	3.010			
		- Conversión de préstamo participativo: Mondragón Fondo de Promoción FCR		89.962,44	2.351			
	Oxolife, S.L.		23/12/2021	399.953,32	2.666,00	2,75%	18,64%	
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		333.299,43				
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA		66.653,89				
	Begas Motor, S.L.		31/12/2021	1.359.520,80	5.520	1,18%	19,80%	
		Repsol Energy Ventures, S.A.		544.300,90				
		Ekampen Private Equity, S.A.		452.188,44				
		Full Global Investments, SCR, S.A.		363.031,46				
	Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.		12/12/2022	2.025.000,00	61.868	5,29%	12,40%	A
		Alma Mundi Fund II, FCRE		1.800.000,00				
		Mondragón Fondo de Promoción FCR		180.000,00				
		Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR		45.000,00				
	Odiol Tid, S.L.	Swantlaab Giza Innvierte I, FCR	12/05/2022	898.637,71	647	5,36%	5,12%	C

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 13)	Fecha escritura ampliación capital	Euros		n° partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / conversión de créditos	973.681,60				
	Medlumics, S.L.	Criteria Bio Ventures, SICCC, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	09/02/2022	275.087,01 698.594,59	973.681,60	512.464	1,81%	11,12%	C
	Vivebiotech, S.L.				190.035,18	16.626	0,07%	10,74%	
		Primera aportación: Easo Ventures, SCR, SA Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	25/11/2022	95.017,59 23.761,54 59.380,99 11.875,06		8.313	0,03%		
		Segunda aportación: Easo Ventures, SCR, SA Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	13/01/2023	95.017,59 23.761,54 59.380,99 11.875,06		8.313	0,04%		
	2 Eyes Vision, S.L.				583.763,86	17.431	6,49%	15,66%	
		Primera aportación: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	02/03/2022	333.178,20		9.312	4,06%		
		Segunda aportación: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	05/10/2022	250.585,66		8.119	2,43%		
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	30/01/2023		449.857,53	2.664	2,32%	5,47%	A

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 13)	Euros		n° partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos				
Wooptix, S.L.			1.259.937,41	5.361	3,75%	6,75%	A, C	
		Aportación y conversión de préstamo participativo	1.259.937,41	5.361	3,75%			
		- Aportación: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	899.981,26	3.010				
		- Conversión de préstamo participativo: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	359.956,15	2.351				
Smart Solutions Technology, S.L.			2.608.904,95	102.511	11,89%	14,33%		
		Fides Capital, S.L.	270.003,31					
		Nunbo Investments, FCR	2.338.901,64					
Biocross, S.L.			179.966,75	6.989	1,98%	4,49%		
		Cross Road Biotech, S.A. SCR	179.966,75	6.989	1,98%	4,49%		
Inbrain Neuroelectronics, S.L.			2.475.000,00	5.000	5,61%	19,19%	C	
		Alta Life Sciences Spain I FCR	1.237.500,00					
		Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	1.237.500,00	5.000	5,61%	19,19%		
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.			244.000,70	87.589	0,17%	19,12%		
		Caixa Innvierte Industria, SCR	122.000,35					
		Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.	122.000,35					
Oreka Training, S.L.			89.944,66	1.963	1,35%	6,89%		
		Easo Ventures, SCR, SA	89.944,66	1.963	1,35%	6,89%		
Algaenergy, S.A.			2.150.000,00	59.718	3,91%	12,22%	A	
		Criteria Industrial Ventures, SICCC, S.A.	2.150.000,00	59.718	3,91%	12,22%		

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 13)	Fecha escritura ampliación capital	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / conversión de créditos					
	Voovio Technologies, S.L.	Moira Capital Desarrollo MU, SICCC, SA	08/07/2022	2.565.358,00		71.379	6,13%	12,22%	
	Mollitiam Industries S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	30/12/2021	450.285,03		224	5,48%	5,48%	
	Cella Medical Solutions, S.L.	Moira Capital Desarrollo PI, SICCC, S.A.	03/05/2022	4.736.842,11		22.104	18,57%	18,95%	A
	Atlas Molecular Pharma, S.L.			463.104,33		2.730	10,63%	10,63%	
		Primera aportación:	09/03/2022	304.664,97		1.796	8,15%		
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		253.944,02					
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA		50.720,95					
		Segunda aportación:	15/12/2022	158.439,36		934	2,48%		
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		131.976,25					
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA		26.463,11					
	Linqcase Industrial Solutions, S.L.	UN I+d+i Technology Transfer, FCR	31/03/2022	315.000,00		68.984	7,43%	7,43%	
	Bioherent, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	16/02/2022	450.024,52		8.215	11,39%	11,39%	
	Bitsphi Diagnosis, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	23/02/2022	450.058,98		3.270	11,39%	11,39%	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Euros

Sociedad Invertida

	Coinversores (Nota 13)	Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
Fyla Laser, S.L.			711.250,00	1.138	13,47%	13,47%	
	<u>Primera aportación:</u> Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	28/12/2021	287.500,00	460	6,56%		
	<u>Segunda aportación:</u> Navarra Teach Transfer, SCR	21/07/2022	53.750,00	86	1,03%		
	<u>Tercera aportación:</u> Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	08/11/2022	180.000,00	288	3,10%		
	<u>Cuarta aportación:</u> Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	23/12/2022	190.000,00	304	2,78%		
Berba Translations, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	27/01/2022	314.296,13	391	9,40%	9,40%	
Deneb Medical S.L.	Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE	22/04/2022	250.080,72	1.549	4,18%	4,18%	
Herko Alternative Trucks, S.L.		24/11/2022	918.001,35	405	9,31%	9,31%	A
	Easo Ventures II, SCR, S.A.		460.134,01				
	Full Global Investments, SCR, S.A.		457.867,34				

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 13)	Euros		n° partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos				
	Blue Marble Satellite Information Services, S.L.			1.720.888,69	527.880	6,17%	6,17%	
		<u>Primera aportación:</u> Conexo Ventures FCR	15/03/2022	1.657.892,45	508.556	6,17%		
		<u>Segunda aportación:</u> Conexo Ventures FCR	05/07/2022	62.996,24	19.324	0,00%		
	Minoryx Therapeutics, S.L.			5.000.130,00	18.519	8,21%	5,42%	C
		<u>Primera aportación:</u> Columbus Life Sc Fund III, FCR Criteria Bio Ventures, SICCC, S.A. Ysios Biofund II Side Fund, FCRE Ysios Biofund II Innvierte, FCR	27/05/2022	2.263.950,00 1.199.880,00 679.050,00 345.060,00 39.960,00	8.385	3,26%		
		<u>Segunda aportación:</u> Columbus Life Sc Fund III, FCR Criteria Bio Ventures, SICCC, S.A. Ysios Biofund II Side Fund, FCRE Ysios Biofund II Innvierte, FCR	24/01/2023	2.736.180,00 1.450.170,00 820.800,00 416.880,00 48.330,00	10.134	2,38%		
	Creotech Solutions, S.L.			768.015,37	20.086	9,89%	9,89%	
		<u>Primera aportación:</u> Agbar, S.L.	17/09/2022	153.603,07	4.565	2,78%		B
		<u>Segunda aportación:</u> Agbar, S.L.	23/06/2022	614.412,30	15.521	7,11%		

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Euros				Ver Nota	
	Sociedad Invertida	Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	n° partic. / acciones		% part. en la adquisición
Movil Access, S.L.	Coinversores (Nota 13) Caixa Capital TIC II, FCR, S.A. Easo Ventures II, SCR, S.A. Full Global Investments, SCR, S.A. Criteria Venture Tech SICC, S.A	28/09/2022	1.409.399,94	894	8,06%	8,06%
Wenalyze S.L.	Athos Capital Fund II, FCR Pyme Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	04/05/2021	539.935,82	2.019	6,26%	6,26%
Medical Plasmas, S.L.	Navarra Teach Transfer, SCR UN I+d+i Technology Transfer, FCR	29/07/2022	215.897,44	421	9,92%	9,92%
Basquevolt S.A.	Inversiones Financieras Persco, S.L.	23/12/2022	1.250.000,00	1.250.000	12,20%	12,20%
Deepull Diagnostics S.L.	Alta Life Sciences Spain I FCR	04/10/2022	1.125.044,54	3.789	5,70%	5,70%
Mobile Media Content S.L.	Criteria Venture Tech SICC, S.A	29/12/2022	449.765,20	305	5,88%	5,88%
Anyverse S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A. Inveready First Capital III, SCR, S.A. Inveready First Capital III Paralell FCR	23/12/2022	699.992,10	22.139	63,36%	6,36%

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 13)	Euros				Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	nº partic. / acciones	% part. en la adquisición	
	Ironchip Telco, S.L.		16/06/2022	599.957,92	5.346	6,19%	6,19%
		Easo Ventures, SCR, SA		300.027,06			
		Inveready First Capital III Paralell FCR		189.212,32			
		Inveready First Capital III, SCR, S.A.		110.718,54			
		Total		41.571.736,33			

Descripción de Notas ejercicio 2022:

- A- Ampliaciones de capital suscritas mediante conversión de créditos a capital (Nota 5.2)
- B- Adquirida mediante contrato de compra venta a partícipes.
- C- Tras la entrada de la Sociedad en el capital, estas empresas llevan a cabo nuevas ampliaciones de capital que no suscribe la Sociedad o reducciones de capital, por lo que se reduce o se incrementa el porcentaje de participación al cierre de ejercicio.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Euros					Ver Nota	
	Coinversor / Descripción del movimiento (Nota 13)	Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	r ^o partic. /acciones	Nominal		% part. en la adquisición
Sunnus Render, S.L.	Detalle Coinversores: Caixa Capital TIC II, FCR Easo Ventures, SCR, S.A. Neocapital FCR, Pyme Conexo Ventures FCR	23/12/2021	674.983,46	4.154,00	1,00	4,74%	18,59%
Accure Therapeutics, S.L.	Alta Life Sciences Spain I FCR	24/02/2021	1.705.263,16	41.592	1,00	5,90%	15,70%
Oxolife, S.L.	Detalle Coinversores: Invready Biotech III, S.C.R., S.A. Invready Biotech III Paralel, S.C.R., S.A.	25/05/2021	800.056,66	5.333	1,00	7,47%	15,89%
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	Invivo Ventures, F.C.R.	03/12/2021	350.000,00	825	1,00	3,12%	19,67%
Begas Motor, S.L.	Detalle Coinversores: Ekapen Private Equity, S.A. Easo Ventures, SCR, SA Repsol Energy Ventures, S.A. Intereses devengados préstamo participativo capitalizado	31/12/2021	1.017.169,84	5.391	10,00	4,02%	18,62%
Medhurnics, S.L.	Detalle Coinversores: Criteria Bio Ventures SICCC, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	09/02/2022	973.681,60	512.464	0,05	2,49%	9,12%
Vivebiotech, S.L.	Detalle Coinversores: Easo Ventures, SCR, SA Invready Biotech III, S.C.R., S.A. Invready Biotech III Paralel, SCR, SA	03/06/2021	122.555,16	40.716	1,00	0,15%	10,67%

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Invertida	Coinversor / Descripción del movimiento (Nota 13)	Euros		Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	nº partic. /acciones	Nominal	% part. en la adquisición	% total a cierra de ejercicio	Ver Nota
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	15/02/2021	108.000,00	3.375	1,00	2,77%	9,00%			
	Connecta Therapeutics, S.L.	Detalle Coinversores: Invready Biotech III, S.C.R., S.A. Invready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.	22/10/2021	235.125,00	627	1,00	6,77%	18,34%			
	Smart Protection, S.L.			195.882,07							
	(antes: 3ans Developmet & Strategies, S.L.)	Swanlaab Giza Invierte I, FCR	10/02/2021	75.009,96	1.688	0,01	0,20%				
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	Reducción de nominal de las participaciones	18/02/2021	0,00	26.433	0,01	0,00%				
	My Expenses, S.L.	Beable Invierte Kets Fund, FCR	10/12/2021	339.997,50	1.863	1,00	2,57%	19,28%			
		Detalle Coinversores: Kibo Ventures Invierte Open Future, FCR, Pyme K Fund F.C.R.E.	24/02/2021	500.000,00	3.221	1,00	4,79%	1,37%		A, B	
	Smart Solutions Technology, S.L.	CRB Bio II, FCR	08/03/2021	251.996,00	13.808	1,00	2,79%	2,44%		C	
	Biocross, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	03/08/2021	270.015,42	7.863	1,00	2,51%	2,51%			
	Coverfy Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	Detalle Coinversores: K Fund F.C.R.E. Seaya Ventures II, F.C.R. Intereses devengados préstamo participativo capitalizado	01/06/2021	508.944,78	5.733	0,10	6,82%	6,82%		A	
				173.000,00							
				327.000,00							
				8.944,78							
	Payload Aerospace, S.L.	Detalle Coinversores y aportaciones: Aportación y conversión de préstamo participativo	02/08/2021	5.013.760,00	15.668	1,00	11,59%	11,48%		A, C	
		Aportación: Stornoway Investment, S.L.		2.340.480,00	7.314	1,00	6,56%				
		Conversión de préstamo participativo: Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR Acrebing, S.L.		1.890.560,00							
		Segunda aportación: Aciturri Aeronáutica S.L.U. Stornoway Investment, S.L.	31/01/2022	179.968,00	8.354	1,00	5,03%				
				269.952,00							
				2.673.280,00							
				2.249.920,00							
				423.360,00							



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Invertida	Coinversor / Descripción del movimiento (Nota 13)	Euros		nº partic. /acciones	Nominal	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos					
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	22/04/2021	269.850,19	1.965	10,00	15,69%	15,69%	C
	Inbrain Neuroelectronics, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u> Alta Life Sciences Spain I FCR Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	04/05/2021	2.475.000,00	5.000	1,00	13,88%	13,58%	
	Uptech Sensing, S.L.	<u>Detalle Coinversor y aportaciones:</u> <u>Primera aportación:</u> Navarra Teach Transfer, SCR <u>Segunda aportación:</u> Navarra Teach Transfer, SCR	24/03/2021 04/08/2021	208.761,70	2.460 282	1,00 1,00	6,82%	6,82%	
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u> Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A. Caixa Invierte Industria, SCR Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.	16/12/2021	2.003.998,74	719.376,00	0,23	16,09%	18,95%	D
	Beoprice, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u> Adara Ventures III SCA SICAR K Fund F.C.R.E.	20/04/2021	863.538,80	5.134	1,00	5,78%	5,78%	
	Oreka Training, S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	27/05/2021	269.936,19	4.113	1,00	5,54%	5,54%	
	Pangea Aerospace, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u> Inveready First Capital III, FCR Inveready First Capital III Paralel FCR	15/06/2021	200.011,63	10.829	0,01	1,82%	1,82%	
	Telomere Therapeutics, S.L.	<u>Detalle Coinversor y aportaciones:</u> <u>Primera aportación:</u> Invivo Ventures, F.C.R. <u>Segunda aportación:</u> Invivo Ventures, F.C.R.	02/06/2021 15/12/2021	889.608,52	1.766 883 883	0,75 0,75 0,75	18,11%	18,11%	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Invertida	Coinversor / Descripción del movimiento (Nota 13)	Euros		nº partic. /acciones	Nominal	% part. en la adquisición	% total a cierra de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos					
	Mainrail, S.L.	Detalle Coinversores: Navarra Teach Transfer, SCR UN I+D+i Technology Transfer, FCR	30/07/2021	510.000,00	18.728	1,00	15,89%	15,89%	
				255.000,00					
				255.000,00					
	Algaeenergy, S.A.	Critería Industrial Ventures, SICCC, S.A.	19/07/2021	3.425.000,00	95.132	1,00	9,06%	8,87%	C
	Bound 4 Btue, S.L.	Acúrrri Aeronáutica S.L.U.	07/07/2021	449.981,55	17.548	0,01	2,96%	2,96%	
	Conify Care, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	14/07/2021	360.000,00	166.667	0,01	5,14%	5,14%	C
	Inspide S.L.	Detalle Coinversores: Athos Capital Fund II, FCR Pyme Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	22/07/2021	250.000,00	17.731	0,01	4,87%	4,87%	
				125.000,00					
				125.000,00					
	Kaleidos Ventures, S.L.	Detalle Coinversores: Athos Capital Fund II, FCR Pyme Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	08/07/2021	674.803,80	2.076	1,00	8,32%	8,32%	
				337.401,90					
				337.401,90					
	Housfy Real Estate, S.L.	Seaya Ventures II, F.C.R.	22/06/2021	1.350.000,00	33.056	0,01	2,62%	2,62%	
	Voovio Technologies, S.L.	Moirá Capital Desarrollo MU, SICCC, SA	22/12/2021	2.605.000,00	72.482	0,01	9,30%	9,30%	
	Ezzing Renewable Energies, S.L.			1.260.108,00	295.800	0,01	6,15%	6,15%	
		Repsol Energy Ventures, S.A.	30/09/2021	1.260.108,00	2.958	1,00	6,15%	6,15%	
		Reducción de nominal de las participaciones	18/02/2021	0,00	292.842	0,01	0,00%	0,00%	
	Satlantis Microsats, S.L.	Enagas Emprende, S.L.U.	25/11/2021	4.276.449,00	1.531	1,00	7,52%	7,52%	
	GreenE Waste to Energy, S.L.	Moirá Capital Desarrollo Kappa, SICCC, SA	04/02/2022	4.547.368,42	88.668	1,00	12,63%	12,63%	
	Total			39.835.975,08					

Descripción de Notas ejercicio 2021:

- A- Ampliaciones de capital suscritas mediante conversión de créditos a capital (Nota 5.2)
- B- Hay una venta posterior de participaciones.
- C- Tras la entrada de la Sociedad en el capital, estas empresas llevan a cabo nuevas ampliaciones de capital que no suscribe la Sociedad o reducciones de capital, por lo que se reduce o se incrementa el porcentaje de participación al cierre de ejercicio.
- D- La primera inversión en esta sociedad se realiza por escisión de Knowledge Development for POF, S.L.

c) Inversiones en sociedades sin Coinversor:

El 29 de diciembre de 2022 se eleva a público el contrato de compra-venta por el que la Sociedad adquiere 155.532 participaciones de la entidad Hiperbaric, S.A. por un importe total de 25.687.665,12 euros, que representan el 11,23% del capital social de dicha entidad.

5.1.2. Desinversiones realizadas
a) Desinversiones en entidades de capital riesgo

Ejercicio 2022

Entidad Desinversión	Fecha distribución	nº particip.	Nominal	Euros			Distribución de dividendos
				Reintegro de participaciones			
				Total Nominal	Beneficio / (Pérdida) (Nota 12)	Total reintegro participaciones	
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	01/08/2022	(*)	(*)	1.185.110,00	(454.810,15)	730.299,85	-
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	27/12/2022	(*)	(*)	322.689,94	(316.353,55)	6.336,39	-
				1.507.799,94	(771.163,70)	736.636,24	-
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	14/01/2022	-	-	-	-	-	10.814.041,86
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10/11/2022	10.432,80	9,585200337	100.000,44	311.430,18	411.430,62	-
		10.432,80		100.000,44	311.430,18	411.430,62	10.814.041,86
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	23/02/2022	5.987.193,54	1,00	5.987.193,54	-	5.987.193,54	-
	24/06/2022	105.796,83	1,00	105.796,83	-	105.796,83	-
		6.092.990,37		6.092.990,37	-	6.092.990,37	-
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	10/02/2022	-	-	-	-	-	3.293.399,89
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	19/12/2022	-	-	-	-	-	35.769,49
				-	-	-	3.329.169,38
Healhequity, SCR SA	29/03/2022	212.980,00	1,00	212.980,00	-	212.980,00	-
Caixa Innvierte Start, FCR	23/02/2022	1.208.651,66	1,00	1.208.651,66	-	1.208.651,66	-
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	31/03/2022	(**)	5,04	2.506.146,07	-	2.506.146,07	-
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	21/09/2022	(**)	3,76	1.412.796,22	-	1.412.796,22	-
		-		3.918.942,29	-	3.918.942,29	-
Columbus Innvierte Life Science FCR	13/06/2022	-	-	-	-	-	1.277.469,96
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	10/08/2022	49,71	1.000,00	49.712,10	167.852,80	217.564,90	-
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	26/10/2022	41,65	1.000,00	41.647,00	145.999,64	187.646,64	-
		91,36		91.359,10	313.852,44	405.211,54	-
Total				13.132.723,80	(145.881,08)	12.986.842,72	15.420.681,20

(*) El vehículo Amerigo Innvierte Technologies FCR realiza la última distribución el 27/12/2022 y causa baja en la CNMV el 13 de enero de 2023.

(**) Reducción de nominal.

Ejercicio 2021
Entidades de Capital Riesgo

Entidad Desinversión	Fecha distribución	nº particip.	Euros					
			Reintegro de participaciones			Beneficio / (Pérdida)	Total reintegro participaciones	Distribución de dividendos
			Nominal	Total Nominal				
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	17/08/2021	7.515,85	1.000,00	7.515.850,00	9.009.732,00	16.525.582,00	-	
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	15/11/2021	216,29	1.000,00	216.290,00	202.314,65	418.604,65	-	
		7.732,14		7.732.140,00	9.212.046,65	16.944.186,65	-	
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	17/03/2021	25.807,74	9,585200337	247.372,38	-	247.372,38	-	
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	14/05/2021	377.606,74	9,585200337	3.619.436,23	-	3.619.436,23	-	
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10/11/2021	15.169,10	9,585200337	203.941,02	-	4.685.600,04	4.481.659,02 (*)	
		418.583,58		4.070.749,63	-	8.552.408,65	4.481.659,02	
Caixa Innvierte Start, FCR	24/02/2021	418.685,66	1,00	418.685,66	-	418.685,66	-	
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	12/07/2021	56.138	10,00	561.375,50	-	561.375,50	-	
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	17/12/2021	-	7,31	2.964.533,89	-	2.964.533,89	-	
		56.137,50		3.525.909,39	-	3.525.909,39	-	
Columbus Innvierte Life Science FCR	30/04/2021	-	-	-	-	-	426.886,32	
Columbus Innvierte Life Science FCR	31/07/2021	-	-	-	-	-	35.362,37	
Columbus Innvierte Life Science FCR	31/07/2021	3.626	1.000,00	3.626.000,00	-	3.626.000,00	-	
Columbus Innvierte Life Science FCR	21/12/2021	181	1.000,00	181.000,00	-	181.000,00	-	
		3.807		3.807.000,00	-	3.807.000,00	462.248,69	
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	20/04/2021	127,5	1.000,00	127.530,00	103.177,21	230.707,21	-	
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	20/07/2021	668	1.000,00	667.560,00	525.907,58	1.193.467,58	-	
		795		795.090,00	629.084,79	1.424.174,79	-	
Total				20.349.574,68	9.841.131,44	34.672.365,14	4.943.907,71	

(*) La distribución de AIST en noviembre 2021 incluye devolución de participaciones y distribución de beneficio.

En el ejercicio 2022 se han realizado distribuciones por parte de las sociedades gestoras de los fondos por un importe total de 12.986.842,72 euros (34.672.365,14 euros en 2021). De dicho importe corresponde al valor nominal de las participaciones reintegradas un total de 13.132.723,80 euros (20.349.574,68 euros en 2021).

El resultado neto obtenido en el ejercicio 2022 por importe de -145.881,08 euros, que se registra en el epígrafe de "Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras"- "Variación del valor razonable en instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias, corresponde a:

- beneficio por el reintegro de participaciones a un valor liquidativo superior o inferior al nominal por importe de 625.282,62 euros (Nota 15), y
- pérdida en liquidación del fondo Amerigo Innvierte Technologies, FCR por importe de 771.163,70 euros (Nota 15).

Por otra parte en el ejercicio 2022 se han recibido dividendos por importe de 15.420.681,20 euros que se registran en el epígrafe de "Ingresos financieros"- "Intereses, dividendos y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 14).

El resultado obtenido en el ejercicio 2021 por 9.841,131,44 euros correspondía al beneficio por el reintegro de participaciones a un valor liquidativo superior o inferior al nominal que se registra en el epígrafe de “Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras”- “Variación del valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 15).

Por otra parte, en el ejercicio 2021 se recibieron dividendos por importe de 4.943.907,71 euros que se registran en el epígrafe de “Ingresos financieros”-“Intereses, dividendos y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 14)

b) *Desinversiones en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:*

b.1) *Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy*

Desinversiones en el ejercicio 2022:

Ejercicio 2022

Entidad Desinversión	Fecha venta	nº particip.	Valor antes de la venta o de la baja		Total valor antes venta	Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta
			P. compra	Deterioro			
<i>Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:</i>							
Graphenea, S.A.	26/04/2022	312	467.003,76	(418.447,67)	48.556,09	748.201,44	281.197,68
Drive Smart Technologies, S.L.	01/06/2022	1.134	1.360.606,65	(1.360.606,65)	-	-	(1.360.606,65)
Wise Irrisystem, S.L.	11/02/2022	210.655	257.142,86	(257.142,86)	-	0,43	(257.142,43)
Subtotal			2.084.753,27	(2.036.197,18)	48.556,09	748.201,87	(1.336.551,40)

El 24 de abril de 2022 se venden las participaciones de Graphenea, S.A. a un precio de 748.201,44 euros. En la escritura de compra-venta se pacta un pago inicial de 523.741,01 euros y un aplazamiento hasta máximo el 31 de diciembre de 2023 del importe restante, esto es de 224.460,43 euros.

En el ejercicio 2022 se liquida la sociedad Drive Smart Technologies, S.L. y se venden las participaciones de Wise Irrisystem, S.L. por 0,43 euros.

El resultado neto obtenido en las desinversiones ha sido de pérdida por 1.336.551,40 euros que se registra en el epígrafe de “Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras”-“Variación del valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicho resultado se divide en:

- beneficio por importe de 281.197,68 euros (Nota 15), y
- pérdidas por importe 1.617.749,08 euros (Nota 15)

Desinversiones en el ejercicio 2021:

Ejercicio 2021

Entidad Desinversión	Fecha venta	nº particip.	Euros					
			Valor antes de la venta			Total valor antes venta	Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta
			P. compra	Variación Valor Razonable (Nota 12)	Deterioro			
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:								
Scutum Logistic, S.L.	29/04/2021	4.417	1.549.231,42	3.185.102,10	(625.365,58)	4.108.967,94	4.108.967,94	2.559.736,52
Leap in Value, S.L.	08/07/2021	70.854	1.713.958,26	(1.590.503,38)	-	123.454,88	1.584.038,49	(129.919,77)
Total			3.263.189,68	1.594.598,72	(625.365,58)	4.232.422,82	5.693.006,43	2.429.816,75

El 29 de abril de 2021 se elevó a público la ratificación y formalización del contrato de compraventa de las participaciones de Scutum Logistic, S.L. por un importe de 4.108.967,94 euros. En este mismo acto, se suscribe un contrato de depósito en garantía por el que el vendedor retiene cantidades a los compradores, correspondiendo a la Sociedad una retención de 479.564,94 euros. El 26 de julio de 2021 se solicitó la liberación de parte de los fondos por todos los vendedores y se liberaron para la Sociedad un importe de 119.641,23 euros, por lo que a 31 de diciembre de 2021 se encontraban pendientes de cobro un importe de 358.923,71 euros.

En el ejercicio 2022 se han cobrado 161.730,70 euros, quedando pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2022 un importe de 197.193,01 euros.

El beneficio obtenido por la venta de participaciones en el ejercicio 2021 por importe de 2.429.816,75 euros que se registra en el epígrafe de “Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras”-“Variación del valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 15).

b.2) Adenda a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento.

Desinversiones en el ejercicio 2022:

Ejercicio 2022

Entidad Desinversión	Fecha venta	nº particip.	Euros					
			Valor antes de la venta o de la baja			Total valor antes venta	Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta
			P. compra	Deterioro				
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:								
Kaleidos Ventures, S.L.	15/08/2022	2.076	674.803,80	-	-	674.803,80	1.344.975,65	670.171,85
Total			674.803,80	-	-	674.803,80	1.344.975,65	670.171,85

En el ejercicio 2022 se venden las participaciones en Kaleidos Ventures, S.L. por un precio de 1.344.975,65 euros generando un beneficio por importe de 670.171,85 euros (Nota 15).

Desinversiones en el ejercicio 2021:

Ejercicio 2021

Entidad Desinversión	Fecha venta	nº particip.	Euros					
			Valor antes de la venta			Total valor antes venta	Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta
			P. compra	Variación Valor Razonable (Nota 12)	Deterioro			
<i>Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:</i>								
Sanifit Therapeutics, S.A.	11/11/2021	8.348.794	8.999.999,93	-	-	8.999.999,93	13.515.095,00	4.515.095,07
My Expenses, S.L.	26/03/2021	2.222	344.923,95	-	-	344.923,95	345.017,85	93,90
Total			9.344.923,88	-	-	9.344.923,88	13.860.112,85	4.515.188,97

El 19 de noviembre de 2021 se firma contrato privado de compraventa de las participaciones de Sanifit Therapeutics, S.L. suscrito entre la Sociedad y el resto de los socios y Vifor Pharma Participations, A.G. como parte compradora. La Sociedad vende la totalidad de las participaciones que posee de dicha entidad, esto es 8.348.794 participaciones adquiridas por un importe de 8.999.999,93 euros, a un precio de venta para la Sociedad por importe de 13.515.095,00 euros. Esta venta ha generado un beneficio por importe de 4.515.095,07 euros. Dicho contrato está sujeto a condiciones suspensivas que han quedado resueltas antes de la formulación de las presentes cuentas anuales por lo que se ha contabilizado la venta al cierre del ejercicio 2021 al considerar que los riesgos y ventajas sustanciales inherentes a las participaciones han sido efectivamente transmitidos a la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

El 26 de marzo de 2021 se eleva a público el contrato de compraventa de participaciones de My Expenses, S.L. firmado el 26 de marzo de 2021, mediante el cual, la Sociedad, junto con otros socios, vende parte de las participaciones que posee en dicha entidad, 2.222 participaciones adquiridas por un importe de 344.923,95 euros, a un precio para la Sociedad por importe de 345.017,85 euros. Esta venta ha generado un beneficio de 93,90 euros. Después de esta venta la Sociedad reduce el porcentaje de participación en el capital de esta entidad al 1,37%.

5.1.3. Traspasos

a) *Traspasos en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:*

a.1) *Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy*

No hay traspasos en el ejercicio 2022.

Respecto al ejercicio 2021, el 1 de junio se elevó a público la escritura de aumento de capital social de Hydromodel Host, S.L. mediante conversión de préstamos (Nota 5.2), como paso previo a su extinción. La Sociedad suscribió 59.183.949 participaciones por un importe de 591.839,49 euros, y pasó a poseer el 36,47% del capital social de dicha Sociedad, por lo que esta inversión se traspasó a sociedades del grupo y asociadas. (Nota 6). El préstamo capitalizado se encontraba totalmente deteriorado, por lo que su valor en balance era cero.

a.2) Adenda a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento.

Corresponden a los traspasos del ejercicio 2022 al epígrafe de “Inversiones en empresas del grupo y asociadas” con motivo de la suscripción de participaciones que elevan la participación de la Sociedad por encima del 20% en las siguientes entidades:

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 13)	Ejercicios anteriores		Fecha escritura ampliación capital	Euros		% total a cierre de ejercicio
			Aportación	% participación		Desembolso en 2022	% part. en la adquisición	
	Mealfood Europe, S.L.		2.249.776,32	18,00%		2.460.491,96	5,41%	23,41%
		<u>Primera aportación:</u> Critería Industrial Ventures, SICC, S.A.			02/03/2022	820.495,50	2,14%	
		<u>Segunda aportación:</u> Critería Industrial Ventures, SICC, S.A.			05/10/2022	1.639.996,46	3,27%	
	Tehun Thérapeutics, S.L.		642.501,32	17,64%		642.501,32	4,96%	22,60%
		<u>Aportado en 2022</u> Navarra Teach Transfer, SCR Invivo Ventures, F.C.R.				642.501,32 142.497,27 500.004,05	4,96%	
	Total		2.892.277,64					

Los traspasos del ejercicio 2021 correspondían a los siguientes:

El 15 de abril de 2021 se elevó a público la escritura de escisión parcial de Knowledge Development for POF, S.L. con creación de nueva sociedad. Knowledge Development for POF, S.L. y reduce su capital social en 577.942,16 euros mediante la reducción del nominal de las participaciones que pasan de ser de 1 euro a ser de 0,70 euros por participación. La asignación de las participaciones de la sociedad de nueva creación Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L. entre los socios de Knowledge Development for POF, S.L. se atribuyeron proporcionalmente a los derechos que tenían en el capital social de la misma. De esta forma, la Sociedad pasó a ser titular de 103.545 participaciones de Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L. por un coste de 288.450,06 euros, que representaba un 4,12% del capital social.

El 24 de enero de 2022 se elevó a público una ampliación de capital de Aptatargets, S.L. Previo a esta ampliación de capital la Sociedad participaba en el capital social de la misma en un 17,33% mediante suscripción de 234.408 euros con un desembolso total de 630.489,58 euros. En la ampliación de capital elevada a público el 24 de enero de 2022 la sociedad suscribió 156.380 participaciones con lo que su participación en el capital social pasó a ser del 21,64%. Se traspasó la inversión en esta sociedad al epígrafe de “Inversiones en empresas del grupo y asociadas” (Nota 6).

El 7 de octubre de 2021 se elevó a público una ampliación de capital de Arthex Biotech, S.L. a la que no acudió la Sociedad. Con esta ampliación, la Sociedad redujo su participación en el capital social de Arthex Biotech, S.L. al 19,65%, esto es, inferior al 20% por lo que dejó de formar parte de las sociedades asociadas y se traspasó a este epígrafe del balance por su coste por importe de 1.200.000,00 euros (Nota 6).

5.1.4. Deterioro de inversiones:

a) Deterioro en entidades de capital riesgo

En el ejercicio 2022 se ha deteriorado la inversión en Caixa Innvierte Start, FCR por un importe de 3.097.747,55 euros (Nota 15), dado que se ha producido una caída de un año y medio y de más de un 40% respecto a la valoración inicial de dicha inversión.

b) Deterioro en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:

b.1) Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy

En el ejercicio 2022 la inversión en Seinon Solutions, S.L. se ha considerado deteriorada, aplicando el criterio indicado en el párrafo anterior. El importe total del deterioro para esta inversión en el ejercicio 2022 ha sido de 4.752,89 euros (Nota 15).

Por otra parte, en el ejercicio 2022 se revierte el deterioro dotado en ejercicios anteriores por importe de 2.036.197,18 euros (Nota 15) sobre las inversiones en las sociedades vendidas o liquidadas (Nota 5.1.2).

Por tanto, el deterioro neto de estas inversiones en el ejercicio 2022 asciende a 2.031.444,29 euros.

En el ejercicio 2021 las inversiones en Graphenea, S.A., Nous Parquings Urbans, S.L. y Seinon Solutions, S.L. se consideraron deterioradas por aplicación del criterio indicado anteriormente. Por otra parte, la inversión en Drive Smart Technologies, S.L. se consideró 100% deteriorada debido a la situación de dicha sociedad y las inversiones en Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L. y en Wise Irrisystem, S.L. se deterioraron al 100% consecuencia de los acuerdos alcanzados posteriores al cierre del ejercicio, contemplados en los acuerdos de inversión, consistente en la venta de participaciones por valor de 1 euro. A final de ejercicio se decidió salir del capital social de estas empresas debido a la evolución de las mismas. El importe total del deterioro para estas inversiones en el ejercicio 2021 fue de 2.424.432,94 euros.

Por otra parte, en el ejercicio 2021 se revirtió el deterioro registrado en ejercicios anteriores sobre la inversión en Scutum Logistic, S.L. por importe de 625.365,58 euros por la venta de las participaciones en dicha entidad (Nota 5.1.2).

b.2) Adenda a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento.

En el ejercicio 2022 se han deteriorado las siguientes inversiones por los siguientes motivos:

Sociedad	Euros				
	Valor inicial	Valor a 31/12/2022	Diferencia de valor	Deterioro ejercicio anterior	Deterioro 2022
Por caída de un año y medio y de más del 40% respecto a la valoración inicial:					
Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	67.796,98	216.049,17	-	216.049,17
Innoup Farma, S.L.	299.695,00	154.605,13	145.089,87	-	145.089,87
Subtotal					361.139,04
Por entrada en concurso de acreedores o situación de la Sociedad					
Algaenergy, S.A.	5.575.000,00	-	5.575.000,00	-	5.575.000,00
Mr Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	4.749.822,00	-	4.749.822,00
Datumize, S.L.	1.348.939,01	-	1.348.939,01	-	1.348.939,01
Subtotal					11.673.761,01
Total					12.034.900,05

En el ejercicio 2021 se deterioraron las siguientes inversiones:

La inversión en Coverfy Insurances Services Correduría de Seguros, S.L. se deterioró en su totalidad por importe de 508.944,78 euros dada la información trasladada por el Coinversor sobre la situación de esta sociedad.

El resumen de la pérdida registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias por deterioro de inversiones financieras (Nota 15) es el siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Deterioro:		
Entidades de capital riesgo (Nota 15)	3.097.747,55	-
Sociedades:		
Por Acuerdos de inversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy	4.752,89	2.424.432,94
Por acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento	12.034.900,05	508.944,78
Total Sociedades (Nota 15)	12.039.652,94	2.933.377,72
Reversión deterioro:		
Por Acuerdos de inversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy (Nota 15)	(2.036.197,18)	(625.365,58)
	13.101.203,31	2.308.012,14

5.1.5. Otra información

El desglose por entidad del valor inicial, los ajustes de valoración, el deterioro y el valor liquidativo de la participación en los FCR y la valoración final de las entidades participadas por la sociedad incluidas del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio, que corresponde a inversiones en Activos financieros disponibles para la venta, y el detalle de los criterios seguidos para su valoración es el siguiente:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022:

		(Euros)							
Ejercicio 2022		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO	
Entidades de Capital Riesgo:									
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR		-	8.717.848,53	-	8.717.848,53	18,61%	PN	NO	
Caixa Innvierte Biomed II, FCR		10.656.512,31	(3.097.873,18)	-	7.558.639,13	42,85%	PN	NO	
Ystos Biofund II Innvierte, FCR		18.230.120,00	(9.750.946,69)	-	8.479.173,31	15,82%	PN	NO	
Healthequity, SCR SA		1.532.664,00	149.678,23	-	1.682.342,23	12,45%	PN	NO	
Caixa Innvierte Start, FCR		4.581.986,95	-	(3.097.747,55)	1.484.239,40	40,28%	PN	NO	
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE		4.147.000,67	9.769.630,49	-	13.916.631,16	28,21%	PN	NO	
Beable Innvierte Kets Fund, FCR		8.634.300,00	(1.972.310,61)	-	6.661.989,39	43,35%	PN	NO	
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR		9.724.165,77	(2.050.871,20)	-	7.673.294,57	32,35%	PN	NO	
Alantra Private Equity Fund III FCR		75.855.478,08	46.720.570,15	-	122.576.048,23	25,70%	PN	NO	
Columbus Innvierte Life Science FCR		2.099.000,00	3.828.670,01	-	5.927.670,01	36,26%	PN	NO	
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME		10.636.650,90	34.849.794,47	-	45.486.445,37	16,90%	PN	NO	
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE		1.200.000,00	(311.653,48)	-	888.346,52	82,46%	PN	NO	
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR		2.561.454,00	(450.443,47)	-	2.111.010,53	78,09%	PN	NO	
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR		3.540.000,00	(437.823,55)	-	3.102.176,45	85,00%	PN	NO	
Total Entidades de Capital Riesgo		153.399.332,68	85.964.269,70	(3.097.747,55)	236.265.854,83				

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)					% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	Valor de la participación			
Sociedades:									
Dentro de Acuerdos de Coinversión:									
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
	Nous Parkings Urbans, S.L.	589.088,40	523.942,78	(473.246,27)	639.784,91	8,92%	TR	NO	
	Wattocorp, S.L.	889.754,66	(358.978,60)	-	530.776,06	13,70%	TR	NO	
	Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	525.013,13	-	(525.013,13)	-	17,46%	DT	NO	
	Seimon Solutions, S.L.	238.263,58	-	(144.700,62)	93.562,96	18,31%	PN	NO	
	IMICROQ, S.L.	385.714,29	-	(385.714,29)	-	5,80%	DT	NO	
	Subtotal	2.627.834,06	164.964,18	(1.528.674,31)	1.264.123,93				
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:									
	Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	450.000,00	7,50%	TR	NO	
	Summus Render, S.L.	1.754.913,48	-	-	1.754.913,48	18,59%	TR	NO	
	Enigmaedia, S.L.	1.349.994,26	106.083,25	-	1.456.077,51	12,02%	TR	NO	
	Datumize, S.L.	1.348.939,01	-	(1.348.939,01)	-	14,92%	DT	NO	
	Knowledge Development for POF, S.L.	1.106.538,69	-	-	1.106.538,69	4,12%	TR	NO	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)					% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	CI			
	Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	349.985,12	13,22%	CI	NO	
	Ability Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	749.998,40	6,87%	CI	NO	
	Antalgenics, S.L.	326.266,88	-	-	326.266,88	7,69%	CI	NO	
	HWS Concrete Towers, S.L.	449.920,57	-	-	449.920,57	6,75%	CI	NO	
	Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	-	3.600.000,00	15,70%	CI	NO	
	Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	2.115.640,85	8,21%	CI	NO	
	Leukos Biotech, S.L.	477.610,92	207.373,68	-	684.984,60	17,68%	PN	NO	
	Oxolife, S.L.	1.800.089,98	-	-	1.800.089,98	18,64%	TR	NO	
	Onechain Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82	-	-	850.181,82	19,67%	CI	NO	
	Begas Motor, S.L.	4.248.577,43	-	-	4.248.577,43	19,80%	CI	NO	
	Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	3.150.000,00	-	-	3.150.000,00	12,40%	CI	NO	
	Odilo Tid, S.L.	3.238.476,46	-	-	3.238.476,46	5,12%	TR	NO	
	Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	1.349.064,86	3,31%	CI	NO	
	Medlumics, S.L.	3.699.994,48	-	-	3.699.994,48	11,12%	CI	NO	
	Vivebiotech, S.L.	1.313.659,15	-	-	1.313.659,15	10,74%	TR	NO	
	Case On It, S.L.	1.210.155,36	-	-	1.210.155,36	8,83%	CI	NO	
	Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	499.974,86	9,15%	CI	NO	
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	269.984,00	-	-	269.984,00	9,00%	CI	SI	
	Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00	4,27%	CI	NO	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)					Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital		
	Connecta Therapeutics, S.L.	470.250,00	-	-	470.250,00	18,34%	TR	SI
	Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	-	-	899.840,00	14,37%	CI	NO
	Pulpmatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	1.799.956,18	10,45%	CI	NO
	Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	-	(216.049,17)	67.796,98	9,46%	PN	NO
	Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	252.005,57	1,38%	CI	NO
	2 Eyes Vision, S.L.	1.123.763,86	-	-	1.123.763,86	15,66%	CI	NO
	Leanxcale, S.L.	899.996,41	-	-	899.996,41	10,06%	CI	NO
	Smart Protection, S.L.	1.574.167,74	-	-	1.574.167,74	3,52%	CI	NO
	Mr Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	(4.749.822,00)	-	5,19%	DT	NO
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.	989.213,75	-	-	989.213,75	5,47%	CI	NO
	Hello Umi, S.L.	1.799.999,99	-	-	1.799.999,99	8,22%	CI	NO
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	599.934,65	-	-	599.934,65	19,28%	CI	NO
	Woopix, S.L.	2.159.937,04	-	-	2.159.937,04	14,69%	CI	NO
	Hightlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	3.600.000,36	10,92%	CI	NO
	Innoup Farma, S.L.	299.695,00	-	(145.089,87)	154.605,13	3,92%	PN	NO
	My Expenses, S.L.	155.076,05	-	-	155.076,05	1,37%	CI	NO
	Smart Solutions Technology, S.L.	2.860.900,95	-	-	2.860.900,95	14,33%	CI	NO
	Biocross, S.L.	449.982,17	-	-	449.982,17	4,49%	CI	NO
	Arthex Biotech, S.L.	1.200.000,00	-	-	1.200.000,00	16,51%	CI	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)						Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital			
	Coverfy Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	508.944,78	-	(508.944,78)	-	-	6,82%	DT	NO
	Payload Aerospace, S.L.	5.013.760,00	-	-	5.013.760,00	-	11,48%	CI	NO
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.850,19	(84.324,88)	-	185.525,31	-	15,69%	PN	NO
	Inbrain Neuroelectronics, S.L.	4.950.000,00	-	-	4.950.000,00	-	19,19%	TR	NO
	Uptech Sensing, S.L.	208.761,70	-	-	208.761,70	-	6,82%	TR	NO
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.536.449,50	-	-	2.536.449,50	-	19,12%	CI	NO
	Beonprice, S.L.	863.538,80	-	-	863.538,80	-	5,78%	CI	NO
	Oreka Training, S.L.	359.880,85	-	-	359.880,85	-	6,89%	CI	NO
	Pangea Aerospace, S.L.	200.011,63	-	-	200.011,63	-	1,82%	CI	NO
	Telomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	889.608,52	-	18,11%	CI	NO
	Mainrail, S.L.	510.000,00	-	-	510.000,00	-	15,89%	CI	NO
	Algaenergy, S.A.	5.575.000,00	-	(5.575.000,00)	-	-	12,22%	DT	NO
	Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	-	-	449.981,55	-	2,86%	TR	NO
	Corify Care, S.L.	360.000,00	-	-	360.000,00	-	5,14%	TR	SI
	Inspide S.L.	250.000,00	-	-	250.000,00	-	4,87%	TR	NO
	Housfy Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	1.350.000,00	-	2,28%	CI	NO
	Voovio Technologies, S.L.	5.170.358,00	-	-	5.170.358,00	-	15,43%	CI	NO
	Ezzing Renewable Energies, S.L.	1.260.108,00	-	-	1.260.108,00	-	6,07%	CI	NO
	Satlantis Microsats, S.A.	4.276.449,00	-	-	4.276.449,00	-	6,84%	CI	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)					Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital		
	GreenE Waste to Energy, S.L.	4.547.368,42	-	-	4.547.368,42	12,63%	CI	NO
	Mollitiam Industries S.L.	450.285,03	-	-	450.285,03	5,48%	TR	NO
	Cella Medical Solutions, S.L.	4.736.842,11	-	-	4.736.842,11	18,95%	CI	NO
	Atlas Molecular Pharma, S.L.	463.104,33	-	-	463.104,33	10,63%	CI	NO
	Lincase Industrial Solutions, S.L.	315.000,00	-	-	315.000,00	7,43%	CI	NO
	Bioherent, S.L.	450.024,52	-	-	450.024,52	11,39%	CI	NO
	Bitsphi Diagnosis, S.L.	450.058,98	-	-	450.058,98	11,39%	CI	NO
	Fyla Laser, S.L.	711.250,00	-	-	711.250,00	13,47%	CI	NO
	Berba Translations, S.L.	314.296,13	-	-	314.296,13	9,40%	CI	NO
	Deneb Medical S.L.	250.080,72	-	-	250.080,72	4,18%	CI	SI
	Herko Alternative Trucks, S.L.	918.001,35	-	-	918.001,35	9,31%	CI	NO
	Blue Marble Satellite Information Services, S.L.	1.720.888,69	-	-	1.720.888,69	6,17%	CI	NO
	Minoryx Therapeutics, S.L.	5.000.130,00	-	-	5.000.130,00	5,42%	CI	NO
	Createch Solutions, S.L.	768.015,37	-	-	768.015,37	9,89%	TR	NO
	Movil Access, S.L.	1.409.399,94	-	-	1.409.399,94	8,06%	CI	NO
	Wenalyze S.L.	539.935,82	-	-	539.935,82	6,26%	TR	NO
	Medical Plasmas, S.L.	215.897,44	-	-	215.897,44	9,92%	CI	NO
	Basquevolt S.A.	1.250.000,00	-	-	1.250.000,00	12,20%	CI	NO
	Deepull Diagnostics S.L.	1.125.044,54	-	-	1.125.044,54	5,70%	CI	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)					Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital		
	Mobile Media Content S.L.	449.765,20	-	-	449.765,20	5,88%	TR	NO
	Anyverse S.L.	699.992,10	-	-	699.992,10	6,36%	TR	NO
	Ironchip Telco, S.L.	599.957,92	-	-	599.957,92	6,19%	TR	NO
	Subtotal	126.066.395,58	229.132,05	(12.543.844,83)	113.751.682,80			
	Subtotal	128.694.229,64	394.096,23	(14.072.519,14)	115.015.806,73			
	Inversiones sin Coinversor	25.687.665,12	-	-	25.687.665,12	11,23%	TR	NO
	Hiperbaric S.A.	25.687.665,12	-	-	25.687.665,12			
	Subtotal	154.381.894,76	394.096,23	(14.072.519,14)	140.703.471,85			
	Total Sociedades	307.781.227,44	86.358.365,93	(17.170.266,69)	376.969.326,68			
	Total							

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021:

Ejercicio 2021	(Euros)						Auditado SI/NO
	Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital	
Entidades de Capital Riesgo:							
	Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	1.507.799,95	(622.202,83)	-	885.597,12	34,88%	PN NO
	Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR		20.406.796,48	-	20.406.796,48	18,61%	PN NO
	Caixa Innvierte Biomed II, FCR	16.394.353,81	(2.851.099,84)	-	13.543.253,97	42,85%	PN NO
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR	17.383.700,00	(2.331.428,73)	-	15.052.271,27	15,82%	PN NO
	Healthequity, SCR SA	1.745.644,00	381.973,85	-	2.127.617,85	12,45%	PN NO
	Caixa Innvierte Start, FCR	5.712.266,61	(2.402.638,64)	-	3.309.627,97	40,28%	PN NO
	Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	8.065.942,96	14.392.362,99	-	22.458.305,95	28,21%	PN NO
	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	6.984.300,00	(2.536.509,86)	-	4.447.790,14	43,35%	PN NO
	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	8.157.008,99	(868.008,98)	-	7.289.000,01	32,35%	PN NO
	Alantra Private Equity Fund III FCR	75.855.478,08	25.218.787,15	-	101.074.265,23	25,70%	PN NO
	Columbus Innvierte Life Science FCR	1.799.000,00	5.881.240,18	-	7.680.240,18	36,26%	PN NO
	Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	10.728.010,00	22.404.548,67	-	33.132.558,67	16,90%	PN NO
	Total Entidades de Capital Riesgo	154.333.504,40	77.073.820,44	-	231.407.324,84		

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Nombre	(Euros)						Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital	Criterio Valoración	
Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión:								
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:								
	Graphenea, S.A.	467.003,76	-	(418.447,67)	48.556,09	3,93%	PN	NO
	Nous Parquings Urbans, S.L.	554.679,80	-	(473.246,27)	81.433,53	8,57%	PN	NO
	Drive Smart Technologies, S.L.	1.360.606,65	-	(1.360.606,65)	-	17,02%	DT	NO
	WattioCorp. S.L.	804.898,83	(358.978,60)	-	445.920,23	10,39%	TR	NO
	Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	525.013,13	-	(525.013,13)	-	17,46%	DT	NO
	Seinon Solutions, S.L.	238.263,58	-	(139.947,73)	98.315,85	18,31%	PN	NO
	IMICROQ, S.L.	385.714,29	-	(385.714,29)	-	5,80%	DT	NO
	Wise Irrisystem, S.L.	257.142,86	-	(257.142,86)	-	12,86%	DT	NO
	Subtotal	4.593.322,90	(358.978,60)	(3.560.118,60)	674.225,70			
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:								
	Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	450.000,00	7,50%	CI	NO
	Summus Render, S.L.	1.754.913,48	-	-	1.754.913,48	18,59%	TR	NO
	Enigmmedia, S.L.	1.349.994,26	-	-	1.349.994,26	12,02%	CI	SI
	Datunize, S.L.	1.348.939,01	-	-	1.348.939,01	14,92%	CI	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021

		(Euros)							
Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO		
Knowledge Development for POF, S.L.	1.106.538,69	-	-	1.106.538,69	4,12%	CI	NO		
Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	349.985,12	13,22%	CI	NO		
Ability Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	749.998,40	6,87%	CI	NO		
Antalgemics, S.L.	280.000,00	-	-	280.000,00	7,89%	CI	NO		
HWS Concrete Towers, S.L.	215.983,78	-	-	215.983,78	4,80%	CI	NO		
Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	-	3.600.000,00	15,70%	CI	NO		
Mealford Europe, S.L.	2.249.776,32	-	-	2.249.776,32	18,00%	CI	NO		
Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	2.115.640,85	8,21%	CI	NO		
Leukos Biotech, S.L.	477.610,92	-	-	477.610,92	17,68%	TR	NO		
Oxolife, S.L.	1.400.136,66	-	-	1.400.136,66	15,89%	TR	NO		
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82	-	-	850.181,82	19,67%	CI	NO		
Begas Motor, S.L.	2.889.056,63	-	-	2.889.056,63	18,62%	CI	NO		
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	1.125.000,00	-	-	1.125.000,00	7,11%	CI	NO		
Odilo Tid, S.L.	2.339.838,75	-	-	2.339.838,75	6,11%	TR	NO		
Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	1.349.064,86	3,39%	CI	NO		
Medlumics, S.L.	2.726.312,88	-	-	2.726.312,88	9,12%	CI	NO		
Vivebiotech, S.L.	1.123.623,97	-	-	1.123.623,97	10,67%	CI	NO		
Case On It, S.L.	1.210.155,36	-	-	1.210.155,36	8,94%	TR	NO		
Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	499.974,86	9,15%	CI	NO		

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Nombre	(Euros)				% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación			
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	269.984,00	-	-	269.984,00	9,00%	TR	NO
	Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00	4,27%	CI	NO
	Telum Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	-	642.501,32	17,64%	CI	NO
	Connecta Therapeutics, S.L.	470.250,00	-	-	470.250,00	18,34%	CI	NO
	Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	-	-	899.840,00	14,37%	TR	NO
	Pulpomatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	1.799.956,18	13,30%	CI	NO
	Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	-	-	283.846,15	9,46%	TR	NO
	Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	252.005,57	1,38%	CI	NO
	2 Eyes Vision, S.L.	540.000,00	-	-	540.000,00	9,17%	CI	NO
	Leanxcale, S.L.	899.996,41	-	-	899.996,41	10,06%	CI	NO
	3ants Developmet & Strategies, S.L.	1.574.167,74	-	-	1.574.167,74	3,52%	CI	NO
	Mr Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	-	4.749.822,00	5,19%	CI	NO
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.	539.356,22	-	-	539.356,22	3,15%	CI	NO
	Hello Umi, S.L.	1.799.999,99	-	-	1.799.999,99	8,22%	CI	NO
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	599.934,65	-	-	599.934,65	19,28%	CI	NO
	Wooptix, S.L.	899.999,63	-	-	899.999,63	10,94%	CI	NO
	Highlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	3.600.000,36	10,92%	CI	NO
	Innoup Farma, S.L.	299.695,00	-	-	299.695,00	3,92%	TR	NO
	My Expenses, S.L.	155.076,05	-	-	155.076,05	1,37%	TR	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Nombre	(Euros)				% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación			
	Smart Solutions Technology, S.L.	251.996,00	-	-	251.996,00	2,44%	CI	NO
	Biocross, S.L.	270.015,42	-	-	270.015,42	2,51%	CI	NO
	Arthex Biotech, S.L.	1.200.000,00	-	-	1.200.000,00	19,65%	CI	NO
	Coverfy Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	508.944,78	-	(508.944,78)	-	6,82%	DT	NO
	Payload Aerospace, S.L.	5.013.760,00	-	-	5.013.760,00	11,48%	CI	NO
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.850,19	-	-	269.850,19	15,69%	TR	NO
	Inbrain Neuroelectronics, S.L.	2.475.000,00	-	-	2.475.000,00	13,58%	CI	NO
	Uptech Sensing, S.L.	208.761,70	-	-	208.761,70	6,82%	TR	NO
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.292.448,80	-	-	2.292.448,80	18,95%	CI	NO
	Beonprice, S.L.	863.538,80	-	-	863.538,80	5,78%	CI	NO
	Oreka Training, S.L.	269.936,19	-	-	269.936,19	5,54%	CI	NO
	Pangea Aerospace, S.L.	200.011,63	-	-	200.011,63	1,82%	CI	NO
	Telomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	889.608,52	18,11%	CI	NO
	Mainrail, S.L.	510.000,00	-	-	510.000,00	15,89%	CI	NO
	Algaenergy, S.A.	3.425.000,00	-	-	3.425.000,00	8,87%	CI	NO
	Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	-	-	449.981,55	2,86%	CI	NO
	Corify Care, S.L.	360.000,00	-	-	360.000,00	5,14%	CI	NO
	Inspide S.L.	250.000,00	-	-	250.000,00	4,87%	TR	NO
	Kaleidos Ventures, S.L.	674.803,80	-	-	674.803,80	8,32%	CI	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021

	(Euros)						Criterio Valoración	Auditado SI/NO
	Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital		
Housfy Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	1.350.000,00	2,62%	CI	NO	
Voovio Technologies, S.L.	2.605.000,00	-	-	2.605.000,00	9,30%	CI	NO	
Ezzing Renewable Energies, S.L.	1.260.108,00	-	-	1.260.108,00	6,07%	CI	NO	
Satlantis Microsats, S.L.	4.276.449,00	-	-	4.276.449,00	7,52%	CI	NO	
GreenE Waste to Energy, S.L.	4.547.368,42	-	-	4.547.368,42	12,63%	CI	NO	
Subtotal	88.061.740,69	-	(508.944,78)	87.552.795,91				
Total Acuerdos de Coinversión	92.655.063,59	(358.978,60)	(4.069.063,38)	88.227.021,61				
Total	246.988.567,99	76.714.841,84	(4.069.063,38)	319.634.346,45				

Para la determinación del valor razonable de los activos financieros incluidos en este epígrafe se han utilizado los siguientes criterios:

PN-Patrimonio neto al 31 de diciembre de acuerdo con el Balance de los FCR o de las sociedades, corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas. A la fecha de formulación no se dispone de las Cuentas Anuales auditadas de estas sociedades o Fondos y se ha utilizado la última información disponible.

CI- Capital inicio. Se han valorado al coste las inversiones en sociedades con menos de tres años de existencia o que no han obtenido resultados positivos durante un periodo de dos años consecutivos en los últimos cinco años y dichos resultados habían sido verificados por un experto independiente.

TR- Transacciones recientes: Se han valorado al valor de la última transacción aquellas inversiones en las que se han producido transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas.

DT- Inversión deteriorada al 100%.

Ajustes por valoración

El importe de las variaciones en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta, que se reconocen como parte integrante del patrimonio neto de la Sociedad, al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Instrumentos de patrimonio	86.358.365,93	76.714.841,84
Efecto impositivo	(1.310.919,90)	(1.108.571,37)
Ajustes por cambios de valor (Nota 12)	85.047.446,03	75.606.270,47

Otra información de interés de las entidades participadas por la Sociedad incluidas en el epígrafe de Instrumentos de patrimonio – De entidades objeto de capital riesgo, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Entidades de Capital Riesgo

Ejercicio 2022	Forma jurídica	Domicilio social	Actividad	Gestora	Auditor	Euros		Pendiente exigir (Nota 13)	Duración	% partic.	Nº Participaciones	Valor Nominal
						Total Compromiso	Total Desembolsado y/o exigido					
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A.	BDO	14.960.515,15	14.960.515,15	-	8 a 10 años	-	-	-
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR RS	FCR	Barcelona	TIC	Active Ventures Partners, SGEIC, S.A.U.	BDO	10.000.000,00	10.000.000,00	-	10 a 12 años	18,61%	-	-
Caixa Innvierte Biomed II, FCR RS	FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Rise S.G.E.C.R., S.A.	Vir Audit	19.927.750,00	19.544.581,24	383.168,76	10 a 11 años	42,85%	16.394.353,81	1,00
Ystos Biofund II Innvierte, FCR RS	FCR	Barcelona	BIO	Ystos Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A. unipersonal	KPMG	20.000.000,00	18.230.120,00	1.769.880,00	10 a 12 años	15,82%	1.738.370,00	10,00
Healthequity, SCR, SA	SCR	Barcelona	BIO	Autogestionada	Deloitte	1.745.644,00	1.745.644,00	-	-	12,45%	1.745.644,00	1,00
Caixa Innvierte Start, FCR	FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Rise, SGEIC, S.A.	Vir Audit	8.500.000,00	7.325.852,85	1.174.147,15	10 a 11 años	40,28%	5.712.266,61	1,00
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	FCR	Barcelona	TIC	Alma Mundi Ventures SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.999.999,99	0,01	8 a 11 años	28,21%	1.103.047,73	5,04
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	FCR	Madrid	KETs	Beable Capital SGEIC, S.A.	E&Y	15.000.000,00	8.634.500,00	6.365.700,00	10 a 14 años	43,35%	698,43	10.000,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	FCR	Madrid	TIC	Swanlaab Venture Factory, SGEIC, S.A.	E&Y	12.000.000,00	9.724.165,77	2.275.834,23	10 a 12 años	32,35%	816.856,00	10,00
Alantra Private Equity Fund III FCR	FCR	Madrid	Private Equity	Alantra Capital Privado, SGEIC, S.A.U.	Deloitte	100.000.000,00	75.855.478,08	24.144.521,92	10 a 12 años	25,70%	68.342.053,00	1.110
Columbus Innvierte Life Science FCR	FCR	Madrid	BIO	Columbus Venture Partners, SGEIC, S.A.	PwC	15.000.000,00	11.250.000,00	3.750.000,00	10 a 12 años	36,26%	1.799,00	1.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.925.600,00	74.400,00	10 a 12 años	16,90%	10.636,65	1.000,00
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	FCR	Madrid	TFEs, KETs, TIC	Beable Capital SGEIC, S.A.	E&Y	40.000.000,00	1.200.000,00	38.800.000,00	10 a 14 años	82,46%	4.000,00	300,00
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	FCR	Madrid	TIC	Bullnet Gestión SGEIC, S.A.	Grant Thornton	40.000.000,00	2.561.454,00	37.438.546,00	10 a 12 años	78,09%	2.561.454,00	1,00
Innvierte Science Tech Clave Immohealth, FCR	FCR	Pamplona	BIO	Clave Mayor SGEIC, S.A.	E&Y	40.000.000,00	3.540.000,00	36.460.000,00	10 a 12 años	85,00%	35.400,00	10,00
						346.173.394,00	208.497.711,08	152.636.198,07				

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nota	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido					
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:											
Nous Parquings Urbans, S.L.	Repsol New Energy Ventures	S.L.	Barcelona	Desarrollo tecnol. propia gestión inmobiliaria	Auditis	589.088,40			8,92%	563	1,00
Watticorp, S.L.	Repsol New Energy Ventures	S.L.	Donostia	Actividades profesionales, científicas y técnicas	Auditoría y Gestión Empresarial	889.754,66			13,70%	3.804	10,00
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	Iberdrola	S.L.	Eibar (Gipuzcoa)	Servicios técnicos de Ingeniería	LKS Auditores	525.013,13			17,46%	23.409	1,00
Seimon Soluciones, S.L. (antes Global Energios, S.L.)	Aqualogy	S.L.	Alicante	Fabricación componentes electrónicos	GNL Russell	238.263,58			18,31%	53.880	1,00
IMICROQ, S.L.	Aqualogy Sol. y Tec. del Agua	S.L.	Tarragona	Invest., des., comercializ. microsistemas	ILV Audit	385.714,29			5,80%	5.614	1,00
Adendas Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:											
Alen Space, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund	S.L.	Pontevedra	Servicios de consultoría, diseño, fabricación y operación de pequeños satélites	E&Y	450.000,00			7,50%	5.400	1,00
Summus Render, S.L.	Caixa Capital TIC II Neocapital Easo Ventures Inveready First Cap. II Conexo Ventures	S.L.	Madrid	Servicios de tecnología de la información	Vir Audit	1.754.913,48			18,59%	11.188	1,00
Enigmmedia, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo de tecnología informática, electrónica y audiovisual	Gayca Auditores	1.349.994,26			12,02%	240.723	1,00
Datumize, S.L.	Alma Mundi Fund II	S.L.	Barcelona	Tecnología informática	BDO Auditores	1.348.939,01			14,92%	1.152	1,00
Knowledge Development for POF, S.L.	Caixa Innvierte Ind. Caixa Capital TIC II Kibo Ventures Bullnet Capital II	S.L.	Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	1.106.538,69			4,12%	103.545	0,77

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad CoInversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exijido	% participación		
Acuerdos de CoInversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Advanced Dispersed Particles, S.L.	Beable Innvierte Kes Fund	S.L.	Madrid	Fabricación de productos químicos	E&Y	349.985,12	13,22%	15.175	1,00
Ability Pharmaceuticals, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel	S.L.	Cerdanyola del Vallés (Barcelona)	Desarrollo de nuevos fármacos con características Biotecnológicas	BDO Auditores	749.998,40	6,87%	123.355	1,00
Antalgencis, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I	S.L.	Elche (Alicante)	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Vir Audit	326.266,88	7,69%	515	1,00
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón	S.L.	Donostia	Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico	Grant Thornton	449.920,57	6,75%	16.009	1,00
Accure Therapeutics, S.L.	Alta Life S.S. I	S.L.	Barcelona	Investigación biomédica	KPMG	3.600.000,00	15,70%	87.806	1,00
Pepicomyc, S.L.	Alta Life S.S. I Healthequity	S.L.	Barcelona	Proyectos de investigación científica y técnica en el ámbito de las enfermedades oncológicas y tumorales	KPMG	2.115.640,85	8,21%	8.849	1,00
Leukos Biotech, S.L.	Inveready Innvierte B. II	S.L.	Barcelona	La investigación, desarrollo... de nuevos medicamentos y diagnósticos en el campo de la leucemia	Vir Audit	477.610,92	17,68%	765	10,00
Oxolife, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel	S.L.	Sant Oitz de Vallés (Barcelona)	La invención, investigación... de todo tipo de aparatos o herramientas de diagnóstico clínico y terapéutico.	Vir Audit	1.800.089,98	18,64%	11.999	1,00
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	Invivo	S.L.	Barcelona	Diseño, desarrollo, investigación ... de productos en el campo de la biotecnología.	E&Y	850.181,82	19,67%	2.004	1,00
Begae Motor, S.L.	Easo Ventures Repsol Energy Ventures Ekarpen Private	S.L.	Amorebieta (Bizkaia)	Fabricación de vehículos a motor, de equipos eléctricos y electrónicos para vehículos a motor y de otros componentes	Ecovis Audit Madrid...	4.248.577,43	19,80%	20.832	10,00
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	Fomento Mondragón	S.L.	Gava (Barcelona)	El diseño, fabricación y venta de impresoras 3D, accesorios y materiales	Moore Stephens	3.150.000,00	12,40%	120.509	0,01

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	Nota participación		
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Odlto Ttd, S.L.	Swanlab	S.L.	Madrid	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	BDO Auditores	3.238.476,46	5,36%	8.410	1,77
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund	S.L.	L'hoispialet de Llobregat (Barcelona)	Servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	E&Y	1.349.064,86	3,31%	165.800	0,01
Medlumics, S.L.	Criteria Bio Ventures Sabadell Asabys	S.L.	Tres Cantos (Madrid)	El desarrollo, producción y comercialización de equipos y programas informáticos para aplicaciones médicas	E&Y	3.699.994,48 (A)	11,12%	1.837.121	0,05
Vivebiotech, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel Easo Ventures	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Gayca Auditores	1.313.639,15	10,74%	389.923	1,00
Case On It, S.L.	Inveready First Capital II	S.L.	Madrid	Productos y servicios en el ámbito de las nuevas tecnologías de la información y las comunicaciones	BDO Auditores	1.210.155,36	8,83%	506	1,00
Nostroc Biotechnologies, S.L.	Bolsa Social Impacto	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo, producción, y comercialización de productos para su uso en agricultura y jardinería.	Capital Auditors	499.974,86	9,15%	7.469	0,10
Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón	S.L.	Donostia	Desarrollo, comercialización, implementación, implantación y validación de software	E&Y	269.984,00	9,00%	8.437	1,00
Sherpa Europe, S.L.	Ekarpen Private Equity	S.L.	Erandio (Bizkaia)	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	E&Y	1.800.000,00	4,27%	1.065.683	0,01
Connecta Therapeutics, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel	S.L.	Barcelona	Prestación de servicios relacionados con nuevas aproximaciones terapéuticas	Vir Audit	470.250,00	18,34%	1.254	1,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanlab Giza Innvierte I	S.L.	Marbella (Málaga)	Actividades de programación informática	E&Y	899.840,00	14,37%	4.736	1,00
Pulpmatic, S.L.	Swanlab Giza Innvierte I	S.L.	Madrid	Software de gestión de flotas	E&Y	1.799.956,18	10,45%	15.172	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad CoInversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros Imputados o exigidos	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de CoInversión con Iberdrola, Repsol y Aguaión:									
Embedded Instruments and Systems, S.L.	Alma Mundi Fund II	S.L.	Elche (Alicante)	La investigación y desarrollo en el campo del instrumental científico	Auge Auditores	283.846,15	9,46%	123	3,00
Advanced Marker Discovery, S.L.	CRB Bio	S.L.	Valladolid	La investigación, el desarrollo ... de productos biotecnológicos, farmacéuticos y sanitarios	BDO Auditores	252.005,57	1,38%	28.411	1,00
2 Eyes Vision, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Grant Thornton	1.123.763,86	15,66%	29.769	1,00
Leanxcale, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Pozuelo de Alarcón (Madrid)	Diseño ... explotación comercial de software y tecnologías de la información	Grant Thornton	899.996,41	10,06%	138.603	0,01
Smart Protection, S.L. (antes 3anis Developmet & Strategies, S.L.)	Swaniaab Giza Innvierte I	S.L.	Madrid	Protección de derechos de autor y propiedad intelectual. Desarrollo de contenido digital	BDO Auditores	1.574.167,74	3,52%	28.368	0,01
Mr Jeff Labs, S.L.	Mondragon All Iron Ventures I All Iron V. Technomol. Alma Mundi	S.L.	Valencia	Otros servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	E&Y	4.749.822,00	5,19%	447	1,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	CRB Bio Bullnet Capital II	S.A.	Valencia	Fabricación de equipos de radiación, electromédicos y electroterapéuticos	Auren Auditores	989.213,75	5,47%	5.858	1,00
Hello Umi, S.L.	Swaniaab Giza Innvierte I	S.L.	Barcelona	Consultoría para el desarrollo de negocio para toda clase de sociedades y para todo tipo de producto	Grant Thornton	1.799.999,99	8,22%	57.132	0,01
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo ... de matrices de micropartículas planas de silicio que permiten la evaluación de iones intracelulares.	E&Y	599.934,65	19,28%	5.389	1,00
Wooptix, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo y diseño de tecnologías para la comunicación, imagen, sonido,	Grant Thornton	2.159.937,04	14,69%	62.783	1,00
Highlight Therapeutics, S.L.	Columbus Life Science Fund II	S.L.	Valencia	Investigación, producción y comercialización de productos biotecnológicos y farmacéuticos.	CE Consulting	3.600.000,36	10,92%	4.793.609	0,001

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros Importe desembolsado o exigido	% participación	Nº Particip. Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de Conversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Innoup Farma, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II	S.L.	Navarra	Investigación, desarrollo tecnológico, producción y comercialización de medicamentos.	Vir Audit	299.695,00	3,92%	5.449	1,00
My Expenses, S.L.	Kibo Ventures Invv. Open F. K Fund F.C.R.E.	S.L.	Madrid	Servicios prestados a las empresas neop	Ivan Plaza Aguilar	155.076,05	1,37%	999	1,00
Smart Solutions Technology, S.L.	CRB Bio II, FCR	S.L.	Paterna-Valencia	La elaboración, representación, distribución, exportación e importación y comercialización al por menor y al por mayor de productos basados en textiles inteligentes	Auren Auditores	2.860.900,95	14,33%	116.319	1,00
Biocross, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	S.L.	Valladolid	La elaboración, ejecución y desarrollo de proyectos de investigación, formación y actualización de conocimientos en el área de la biomedicina	Grant Thornton	449.982,17	4,49%	14.852	1,00
Arthex Biotech, S.L.	Invivo Ventures, F.C.R.	S.L.	Paterna-Valencia	La investigación y desarrollo experimental en biotecnología.	KPMG	1.200.000,00	16,51%	1.806	1,00
Coverfly Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	K Fund F.C.R.E. Seaya Ventures II, F.C.R.	S.L.	Barcelona	La actividad de correduría de seguros	-	508.944,78	6,82%	5.733	0,10
Payload Aerospace, S.L.	Fomento para la I. y D. Cuatro Acrebing, S.L. Stormway Investment, S.L. Acturi Aeronáutica S.L.U.	S.L.	Alicante	La prestación de servicios relacionados con la industria aeroespacial con el fin de facilitar el acceso al espacio mediante cobetes de sonda y globos sonda	E&Y	5.013.760,00 (B)	11,48%	15.668	1,00
Safe Load Testing Technologies, S.L.	Mondragón	S.L.	Paterna-Valencia	El diseño, desarrollo tecnológico, fabricación y comercialización de todo tipo de equipos y maquinaria para la realización de todo tipo de ensayo mecánicos y dinámicos	E&Y	269.850,19	15,69%	1.965	10,00
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	Alta Life Sciences Spain I FCR Sabadell Asabys Health I.I.	S.L.	Barcelona	Ofrecer productos, componentes, dispositivos, métodos y servicios de consultoría, investigación y desarrollo relacionados con la salud cerebral, la intersección de la neurociencia	KPMG	4.950.000,00	19,19%	10.000	1,00
Uptech Sensing, S.L.	Navarra Teach Transfer	S.L.	Pamplona	El desarrollo de las actividades relacionadas con servicios técnicos y de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico	Grant Thornton	208.761,70	6,82%	2.460	1,00



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SIC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad CoInversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros Importe desembolsado o exigido	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de CoInversión con Iberdrola, Repsol y Aguaplus:									
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	Bullnet Capital III Caixa Capital TIC II Caixa Innvierte Industria	S.L.	Tres Cantos, Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	2.536.449,50	19,12%	910.510	0,23
Beomprice, S.L.	Adara Ventures III K Fund F.C.R.E.	S.L.	Salamanca	Actividades de programación informática y consultoría, gestión de recursos informáticos, prestación de servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	GNL Russell	863.538,80	5,78%	5.134	1,00
Oreka Training, S.L.	Easo Ventures	S.L.	Oñartzum - Guzpuzcoa	Fabricación, exportación e importación de aparatos y equipamiento deportivo de entrenamiento indoor	Vir Audit	359.880,85	6,89%	6.076	1,00
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III Inveready First Capital III Paralel	S.L.	Barcelona	fabricación industrial de motores de cohete, sistemas de lanzamiento de cohetes espaciales y de satélites, y sistemas de recuperación de cohetes con el objetivo de proveer acceso comercial y científico al espacio	Vir Audit	200.011,63	1,82%	10.829	0,01
Telomere Therapeutics, S.L.	Invivo Ventures	S.L.	Barcelona	La investigación, desarrollo, innovación en terapia génica con telomerasa	E&Y	889.608,52	18,11%	1.766	0,75
Mainail, S.L.	Navarra Tech Transfer UN I+D+i Technology Transfer	S.L.	Donostia	Venta, licencia, o explotación por cualquier medio, de soluciones, servicios e integración	Grant Thornton	510.000,00	15,89%	18.728	1,00
Algaenergy, S.A.	Criteria Industrial Ventures	S.L.	Alcobendas Madrid	La actividad de investigación, desarrollo, innovación, producción y comercialización de todo tipo de productos derivados de las microalgas y cianobacterias	-	5.575.000,00	12,22%	154.850	1,00
Bound 4 Blue, S.L.	Achuri Aeronautica S.L.U.	S.L.	Sta Cruz de Bezana, Cantabria	Investigaciones científicas, promoción y desarrollo de investigaciones científicas, búsqueda y desarrollo tecnológico directo o indirecto mediante inversión en compañías del sector	BDR Auditores	449.981,55	2,86%	17.548	0,01
Conify Care, S.L.	Mondragón	S.L.	Madrid	Diseño, desarrollo, fabricación, comercialización, exportación y distribución de productos médicos y de investigación y prestación de servicios asociados	Vir Audit	360.000,00	5,14%	166.667	0,01
Inspide S.L.	Athos Capital Fund II Athos Capital Investment	S.L.	Guadalajara	El diseño, desarrollo... y explotación de plataformas hardware y/o software que implementen sistemas de información geográfica, cartográfica e infraestructuras de datos espaciales	Baker Tilly	250.000,00	4,87%	17.731	0,01

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros Importe desembolsado o exigido	Nota	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:										
				Las actividades inmobiliarias en general, efectuar gestiones como intermediario por cuenta de terceros en toda clase de operaciones inmobiliarias y el alquiler de bienes inmobiliarios por cuenta propia						
Housfy Real Estate, S.L.	Seaya Ventures II	S.L.	Barcelona		E&Y	1.350.000,00		2,28%	35.056	0,01
Voovio Technologies, S.L.	Moira Capital Desarrollo MU	S.L.	Donostia	Fabricación de productos electrónicos de consumo	E&Y	5.170.358,00		15,43%	143.861	0,01
Ezzing Renewable Energies, S.L.	Repsol Energy Ventures	S.L.	Madrid	La gestión de participaciones poseídas en otras sociedades (holding)	UHY Fay & Co	1.260.108,00		6,07%	295.800	0,01
Satlantis Microsets, S.A.	Enagas Emprende	S.A.	Leioa Bizkaia	Diseño de cámaras para observación de la tierra	KPMG	4.276.449,00		6,84%	1.531	3,00
GreenE Waste to Energy, S.L.	Moira Capital Desarrollo Kappa	S.L.	Elche, Alicante	Montaje de plantas de gasificación y valoración de residuos	E&Y	4.547.368,42		12,63%	88.668	1,00
Mollitiam Industries S.L.	Easo Ventures Neocapital Ultramar	S.L.	Toledo	Servicios de asistencia técnica, desarrollo software, integración de sistemas, consultoría, formación de herramientas.	Eva Mª Lara Meco	450.285,03		5,48%	2.730	0,08
Cella Medical Solutions, S.L.	Moira C. D. PI	S.L.	Murcia	Investigación y desarrollo experimental en ciencias naturales y técnicas, así como las actividades de fabricación de material médico-quirúrgico	E&Y	4.736.842,11		18,95%	22.104	1,00
Atlas Molecular Pharma, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Paralell	S.L.	Bizkaia	La investigación, desarrollo, producción, comercialización, distribución e importación de productos biotecnológicos, farmacéuticos y sanitarios	PKF-Attest	463.104,33		10,63%	2.730	0,04
Linqase Industrial Solutions, S.L.	UN I-d-i Technology Transfer	S.L.	Donostia	Fabricación, venta y mantenimiento de equipos y sistemas de software para procesos industriales.	Zubizarreta Consulting	315.000,00		7,43%	68.984	8,40
Bioherent, S.L.	Bulhnet Capital III	S.L.	Malaga	Investigación y desarrollo de tecnologías y proyectos experimentales relacionados con el diagnóstico y tratamiento de enfermedades y, en particular, de enfermedades alérgicas. Biotecnología.	Grant Thornton	450.024,52		11,39%	8.215	0,03

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad CoInversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado o exigido	Nota	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de CoInversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:										
Bitsphi Diagnosis, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación y desarrollo de tecnologías y proyectos experimentales relacionados con el diagnóstico y tratamiento de enfermedades y, en particular, de enfermedades neurológicas y cognitivas.	Grant Thornton	450.058,98		11,39%	3.270	13,19
Fyla Laser, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Valencia	El diseño, la fabricación y la comercialización de láseres avanzados, de fibra óptica y sistemas y componentes asociados para aplicaciones industriales y científicas	Auditoria y Assurance	711.250,00		13,47%	1.138	291,05
Berba Translations, S.L.	Mondragón	S.L.	Bizkaia	Actividades de traducción e interpretación	Auren Auditores	314.296,13		9,40%	391	0,25
Deneb Medical S.L.	Easo Ventures III Orza Gestión	S.L.	Donostia	Actividades profesionales. Informática, telecomunicaciones y ofimática. Investigación, desarrollo e innovación. Actividades científicas y técnicas	Auditoria y Gestión empresarial	250.080,72		4,18%	1.549	6,92
Herko Alternative Trucks, S.L.	Easo Ventures II Full Global	S.L.	Bizkaia	Fabricación y comercialización de vehículos industriales de cualquier clase	-	918.001,35		9,31%	405	-
Blue Marble Satellite Information Services, S.L.	Conexo Ventures	S.L.	Madrid	Especificación, diseño, adquisición y operación de sistemas de observación de la tierra a través de satélites y software e instalaciones en el terreno relativos a dichas operaciones.	PwC	1.720.888,69		6,17%	527.880	13,03
Mimoryx Therapeutics, S.L.	Columbus Life Criteria Bio Ventures Ystos Biofund II	S.L.	Mataró	Realización de actividades de investigación, desarrollo e innovación en el ámbito técnico sanitario y en particular de la biotecnología.	E&Y	5.000.130,00		5,42%	18.519	0,18
Creatche Solutions, S.L.	Agbar	S.L.	Barcelona	Desarrollo y comercialización de soluciones tecnológicas, entre otras, de sistemas de control avanzados, actividades de gestión de residuos.	Vir Audit	768.015,37		9,89%	20.086	1,08
Movill Access, S.L.	Caixa Capital TIC II Criteria Venture Tech Easo Venture II Full Global	S.L.	Barcelona	Estudios comerciales y de mercado para tipo de productos, servicios y aplicaciones informáticas.	ILV Silver	1.409.399,94		8,06%	894	0,04
Wenalyze S.L.	Athos Capital Fund II Athos Capital Investment	S.L.	Madrid	El desarrollo y la aplicación de resultados científicos o tecnológicos a la generación de productos, procesos o servicios innovadores con alta carga tecnológica.	-	539.935,82		6,26%	2.019	2,26

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Coinvertión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado o exigido	Nota	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de Coinvertión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:										
Medical Plasmas, S.L.	Navarra Tech UN I+D+i Technology Transfer	S.L.	Navarra	Desarrollo, fabricación y comercialización de equipos, instrumentos y suministros médicos basados en la tecnología de plasma atmosférico frío y la realización de actividades de formación en este campo	Grant Thornton	215.897,44		9,92%	421	0,21
Basquevolt S.A.	Inversiones Financieras Perseo	S.A.	Vitoria	Diseño, desarrollo, fabricación, comercialización de celdas y otros componentes de baterías, condensadores y cualsiquiera dispositivos de almacenamiento de energía	PKF-Attest	1.250.000,00		12,20%	1.250.000	2.969,12
Deepull Diagnostics S.L.	Alta Life Sciences Spain I	S.L.	Barcelona	El desarrollo de equipos, instrumentos y tecnología para uso industrial, científico y médico, así como el desarrollo de actividades de asesoramiento e investigación en dichos ámbitos	Deloitte	1.125.044,54		5,70%	3.789	-
Mobile Media Content S.L.	Criteria Venture Tech	S.L.	Barcelona	El desarrollo y la comercialización de herramientas y servicios de visualización .D que permitan desarrollar un nuevo canal de comunicación basado en tecnología multiplataforma	Vir Audit	449.765,20		5,88%	305	0,08
Ayverse S.L.	Bullnet Capital III Inveready First C. III Inveready First C. III Paralell	S.L.	Madrid	La programación, distribución y venta de productos informáticos.	Grant Thornton	699.992,10		6,36%	22.139	436,25
Ironchip Telco, S.L.	Easo Ventures Inveready First C. III Inveready First C. III Paralell	S.L.	Bizkaia	El desarrollo de aplicaciones de software y páginas web, con proyectos basados en 'Big Data'	RSM Spain	599.957,92		6,19%	5.346	0,24
Sociedades sin Acuerdos de Coinvertión:										
Hiperbaric, S.A.		S.A.	Burgos	Diseño, fabricación, distribución y venta de sistemas para el tratamiento y/o higienización de alimentos y otros productos por altas presiones.	Deloitte	25.687.665,12		11,23%	155.532	29,00
						<u>154.381.894,76</u>				

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCS.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021:

Entidades de Capital Riesgo

Euros

Ejercicio 2021	Forma jurídica	Domicilio social	Actividad	Gestora	Auditor	Total Compromiso	Total		Duración	%partic.	Nº Participaciones	Valor Nominal
							Desembolsado y/o exigido	Pendiente exigir (Nota 13)				
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A.	BDO	15.000.000,00	14.960.515,15	39.484,85	8 a 10 años	34,88%	1.507,80	1.000,00
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR RS	FCR	Barcelona	TIC	Active Ventures Partners, SGEIC, SAU.	BDO	10.000.000,00	9.899.999,56	100.000,44	10 a 12 años	18,61%	-	-
Caixa Innvierte Biomed II FCR RS	FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Rise S.G.E.C.R., S.A.	Vir Audit	19.927.750,00	19.189.432,37	738.317,63	10 a 11 años	42,85%	16.394.353,81	1,00
Ysios Bio fund II Innvierte, FCR RS	FCR	Barcelona	BIO	Ysios Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A.	KPMG	20.000.000,00	17.383.700,00	2.616.300,00	10 a 12 años	15,82%	1.738.370,00	10,00
Healthequity, SCR, S.A.	SCR	Barcelona	BIO	Autogestionada	Deloitte	1.745.644,00	1.745.644,00	-	-	12,45%	1.745.644,00	1,00
Caixa Innvierte Start, FCR	FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Rise, SGEIC, S.A.	Vir Audit	8.500.000,00	7.247.480,85	1.252.519,15	10 a 11 años	40,28%	5.712.266,61	1,00
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	FCR	Barcelona	TIC	Alma Mundi Ventures SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.999.999,99	0,01	8 a 11 años	28,21%	1.103.047,73	10,00
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	FCR	Madrid	KETS	Beable Capital SGEIC, S.A.	E&Y	15.000.000,00	6.984.300,00	8.015.700,00	10 a 14 años	43,35%	698,43	10.000,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	FCR	Madrid	TIC	Swanlaab Venture Factory, SGEIC, S.A.	E&Y	12.000.000,00	8.157.008,99	3.842.991,01	10 a 12 años	32,35%	816.856,00	10,00
Alantia Private Equity Fund III FCR	FCR	Madrid	Private Equity	Alantia Capital Privado, SGEIC, S.A.U.	Deloitte	100.000.000,00	75.853.478,08	24.144.521,92	10 a 12 años	25,70%	68.342.053,00	1,110
Colombus Innvierte Life Science FCR	FCR	Madrid	BIO	Colombus Venture Partners, SGEIC, S.A.	PwC	15.000.000,00	10.950.000,00	4.050.000,00	10 a 12 años	36,26%	1.799,00	1.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.925.600,00	74.400,00	10 a 12 años	16,90%	10.728,01	1.000,00
						24.173.394,00	196.299.158,99	44.874.235,01				



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	Nota % participación		
	Repsol New Energy Ventures	S.A.	Donostia	Producción de grafeno	PwC	467.003,76	3,93%	312	197,50
	Repsol New Energy Ventures	S.L.	Barcelona	Desarrollo tecnol. propia gestión inmobiliaria	Audifisis	554.679,80	8,57%	563	1,00
	Repsol New Energy Ventures	S.L.	Madrid	Servicios tecnol. información e informática	UHY Fay & Co	1.360.606,65	17,02%	1.134	1,00
	Repsol New Energy Ventures	S.L.	Donostia	Actividades profesionales, científicas y técnicas	Auditoría y Gestión Empresarial	804.898,83	10,39%	3.804	10,00
	Iberdrola	S.L.	Eibar (Guzapcoa)	Servicios técnicos de Ingeniería	LKS Auditores	525.013,13	17,46%	23.409	1,00
	Aqualogy	S.L.	Alicante	Fabricación componentes electrónicos	GNL Russell	238.263,58	18,31%	53.880	1,00
	Aqualogy Sol. y Tec. del Agua	S.L.	Tarragona	Invest. des. comercializ. microsistemas	ILV Audit	385.714,29	5,80%	5.614	1,00
	Aqualogy Sol. y Tec. del Agua	S.L.	Almería	Actividades de apoyo a la agricultura	Audit Financial Partners	257.142,86	12,86%	46.488	1,00

Acuerdos de Conversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ o Acciones	Valor Nominal
						Impunte desembolsado o exijido	% participación		
Adendas Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:									
Alen Space, S.L.	Beable Innvierte Kats Fund	S.L.	Pontevedra	Servicios de consultoría, diseño, fabricación y operación de pequeños satélites	E&Y	450.000,00	7,50%	5.400	1,00
Summus Render, S.L.	Caixa Capital TIC II Neocapital Easo Ventures Inveready First Cap. II Conexo Ventures	S.L.	Madrid	Servicios de tecnología de la información	Vir Audit	1.754.913,48	18,59%	11.188	1,00
Enigmaia, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo de tecnología informática, electrónica y audiovisual	Gayca Auditores	1.349.994,26	12,02%	240.723	1,00
Datumize, S.L.	Alma Mundi Fund II	S.L.	Barcelona	Tecnología informática	BDO	1.348.939,01	14,92%	1.152	1,00
Knowledge Development for POF, S.L.	Caixa Innvierte Ind. Caixa Capital TIC II Kibo Ventures Bullnet Capital II	S.L.	Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	1.106.538,69	4,12%	103.545	0,77
Advanced Dispersed Particles, S.L.	Beable Innvierte Kats Fund	S.L.	Madrid	Fabricación de productos químicos	E&Y	349.985,12	13,22%	15.175	1,00
Ability Pharmaceuticals, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel	S.L.	Cerdanyola del Vallés (Barcelona)	Desarrollo de nuevos fármacos con características Biotecnológicas	BDO	749.998,40	6,87%	123.355	1,00
Antalgentes, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I	S.L.	Elche (Alicante)	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Vir Audit	280.000,00	7,89%	462	1,00
HWS Concrete Towers, S.L.	Mundragón	S.L.	Donostia	Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico	Grant Thornton	215.983,78	4,80%	10.648	1,00
Accure Therapeutics, S.L.	Alta Life S.S.I	S.L.	Barcelona	Investigación biomédica	KPMG	3.600.000,00	15,70%	87.806	1,00
Mealfood Europe, S.L.	Criteria Venture Capital	S.L.	Doñinos de Salamanca	Producción industrial de insectos	Auren	2.249.776,32	18,00%	3.529	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Euros		Actividad	Auditor	Importe desembolsado o exigido	Nota	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
	Sociedad Coínversión	Forma jurídica							
Adendas Acuerdos de Coínversión del nuevo procedimiento:									
Peptomyc, S.L.	Alta Life S.S. I Healthtequty	S.L.	Barcelona	KPMG	2.115.640,85		8,21%	8.849	1,00
Leukos Biotech, S.L.	Inveready Innvierte B. II	S.L.	Barcelona	BDO	477.610,92		17,68%	765	10,00
Oxolife, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel	S.L.	Sant Ojize del Vallés (Barcelona)	Vir Audit	1.400.136,66		15,89%	9.333	1,00
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	Invivo	S.L.	Barcelona	E&Y	850.181,82		19,67%	2.004	1,00
Begas Motor, S.L.	Easo Ventures Repsol Energy Ventures Ekarpen Private	S.L.	Amorebieta (Bizcaia)	Ecovis Audit Madrid	2.889.056,63		18,62%	15.312	10,00
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	Fomento Mondragón	S.L.	Gava (Barcelona)	Moore Stephens	1.125.000,00		7,11%	58.641	0,01
Odilo Fid, S.L.	Swanlab	S.L.	Madrid	BDO	2.339.838,75		6,11%	7.763	1,77
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund	S.L.	L'hospitalet de Llobregat (Barcelona)	Bnfix Pich	1.349.064,86		3,39%	165.800	0,01
Medlumics, S.L.	Criteria Bio Ventures Sabadell Asabys	S.L.	Tres Cantos (Madrid)	E&Y	2.726.312,88 (A)		9,12%	1.324.657	0,05
Vivebiotech, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel Easo Ventures	S.L.	Donostia	Gayca Auditores	1.123.623,97		10,67%	373.297	1,00
Case On It, S.L.	Inveready First Capital II	S.L.	Madrid	BDO	1.210.155,36		8,94%	506	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SIC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Euros						Valor Nominal			
	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado o exigido		Nota	% participación	Nº Particip./ Acciones
Además Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:										
Nustoc Biotechnologies, S.L.	Bolsa Social Impacto	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo, producción, y comercialización de productos para su uso en agricultura y jardinería.	Capital Auditors	499.974,86		9,15%	7.469	0,10
Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón	S.L.	Donostia	Desarrollo, comercialización, implementación, implantación y validación de software	E&Y	269.984,00		9,00%	8.437	1,00
Sherpa Europe, S.L.	Ekarpen Private Equity	S.L.	Erandio (Bizkaia)	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	E&Y	1.800.000,00		4,27%	1.065.683	0,01
Telum Therapeutics, S.L.	Navarra Tech Transfer Invivo	S.L.	Noain (Navarra)	La prestación de servicios científicos y tecnológicos; identificación de bacterias con propiedades antimicrobianas	E&Y	642.501,32		17,64%	9.915	1,00
Connecta Therapeutics, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel	S.L.	Barcelona	Prestación de servicios relacionados con nuevas aproximaciones terapéuticas	Vir Audit	470.250,00		18,34%	1.254	1,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I	S.L.	Marbella (Málaga)	Actividades de programación informática	E&Y	899.840,00		14,37%	4.736	1,00
Pulpomatic, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I	S.L.	Madrid	Software de gestión de flotas	E&Y	1.799.956,18		13,30%	15.172	1,00
Embedded Instruments and Systems, S.L.	Alma Mundi Fund II	S.L.	Elche (Alicante)	La investigación y desarrollo en el campo del instrumental científico	No auditada	283.846,15		9,46%	123	3,00
Advanced Marker Discovery, S.L.	CRB Bio	S.L.	Valladolid	La investigación, el desarrollo ... de productos biotecnológicos, farmacéuticos y sanitarios	BDO	252.005,57		1,38%	28.411	1,00
2 Eyes Vision, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Grant Thornton	540.000,00		9,17%	12.338	1,00
Leanxcale, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Pozuelo de Alarcón (Madrid)	Diseño ... explotación comercial de software y tecnologías de la información	Grant Thornton	899.996,41		10,06%	138.603	0,01



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Participaciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% participación		
Además Acuerdos de Conversión del nuevo procedimiento:									
Samrt Protection, S.L. (antes 3anis Developmet & Strategies, S.L.)	Swanlaab Giza Innvierte I	S.L.	Madrid	Protección de derechos de autor y propiedad intelectual. Desarrollo de contenido digital	BDO	1.574.167,74	3,52%	28.368	0,01
Mr. Jeff Labs, S.L.	Mondragon All Iron Ventures I All Iron V. Technol. Alma Mundi	S.L.	Valencia	Otros servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	E&Y	4.749.822,00	5,19%	447	1,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	CRB Bio Bullnet Capital II	S.A.	Valencia	Fabricación de equipos de radiación, electro médicos y electro terapéuticos	Auren Auditores	539.356,22	3,15%	3.194	1,00
Hello Uni, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I	S.L.	Barcelona	Consultoría para el desarrollo de negocio de para toda clase de sociedades y para todo tipo de producto	BDO	1.799.999,99	8,22%	57.132	0,01
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo ... de matrices de micropartículas planas de sílice que permiten la evaluación de iones intracelulares.	E&Y	599.934,65	19,28%	5.389	1,00
Wooprix, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo y diseño de tecnologías para la comunicación, imagen, sonido.	Grant Thornton	899.999,63	10,94%	39.122	1,00
Highlight Therapeutics, S.L.	Columbus Life Science Fund II	S.L.	Valencia	Investigación, producción y comercialización de productos biotecnológicos y farmacéuticos.	CF Consulting	3.600.000,36	10,92%	4.793.609	-
Innoup Farma, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II	S.L.	Navarra	Investigación, desarrollo tecnológico, producción y comercialización de medicamentos.	Vir Audit	299.695,00	3,92%	5.449	1,00
My Expenses, S.L.	Kibo Ventures Invv. Open F. K.Fund F.C.R.E.	S.L.	Madrid	Servicios prestados a las empresas noop	Ivan Plaza Agullar	155.076,05	1,37%	999	1,00
Smart Solutions Technology, S.L.	CRB Bio II, FCR	S.L.	Paterna-Valencia	La elaboración, representación, distribución, exportación e importación y comercialización al por menor y al por mayor de productos basados en textiles inteligentes	Auren Auditores	251.996,00	2,44%	13.808	1,00
Biocross, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	S.L.	Valladolid	La elaboración, ejecución y desarrollo de proyectos de investigación, formación y actualización de conocimientos en el área de la biomedicina	Grant Thornton	270.015,42	2,51%	7.863	1,00



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% participación		
Adendas Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:									
Arthex Biotech, S.L.	Invivo Ventures, F.C.R.	S.L.	Paterna-Valencia	La investigación y desarrollo experimental en biotecnología.	KPMG	1.200.000,00	19,65%	1.806	1,00
Coverfly, Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	K Fund F.C.R.E. Senya Ventures II, F.C.R.	S.L.	Barcelona	La actividad de correduría de seguros	KPMG	508.944,78	6,82%	5.733	0,10
Payload Aerospace, S.L.	Fomento Acrebing, S.L. Stormway Investment, S.L. Acturri Aeronáutica S.L.U.	S.L.	Alicante	La prestación de servicios relacionados con la industria aeroespacial con el fin de facilitar el acceso al espacio mediante cohetes de sonda y flecos sonda	E&Y	5.013.760,00 (B)	11,48%	15.668	1,00
Safe Load Testing Technologies, S.L.	Mondragón	S.L.	Paterna-Valencia	El diseño, desarrollo tecnológico, fabricación y comercialización de todo tipo de equipos y maquinaria para la realización de todo tipo de ensayo mecánicos y dinámicos		269.850,19	15,69%	1.965	10,00
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	Alta Life Sciences Spain I Sabadell Asabys Health I.I.	S.L.	Barcelona	Ofrecer productos, componentes, dispositivos, métodos y servicios de consultoría, investigación y desarrollo relacionados con la salud cerebral, la intersección de la neurociencia	KPMG	2.475.000,00	13,58%	5.000	1,00
Upitech Sensing, S.L.	Navarra Teach Transfer	S.L.	Pamplona	El desarrollo de las actividades relacionadas con servicios técnicos y de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico	Grant Thornton	208.761,70	6,82%	2.460	1,00
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	Bullnet Capital III, Cáxa Capital TIC II, Cáxa Invierte Industria	S.L.	Tres Cantos, Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	2.292.448,80	18,95%	822.921	0,23
Beonprice, S.L.	Adara Ventures III K Fund F.C.R.E.	S.L.	Salamanca	Actividades de programación informática y consultoría, gestión de recursos informáticos, prestación de servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	GNL Russell	863.538,80	5,78%	5.134	1,00
Oreka Training, S.L.	Easo Ventures	S.L.	Oartzun - Guipúzcoa	Fabricación, exportación e importación de aparatos y equipamiento deportivo de entrenamiento indoor	Vir Audit	269.936,19	5,54%	4.113	1,00
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III Inveready First Capital III Paralell	S.L.	Barcelona	Fabricación industrial de motores de cohete, sistemas de lanzamiento de cohetes espaciales y de satélites, y sistemas de recuperación de cohetes con el objetivo de proveer acceso comercial y científico al espacio	Vir Audit	200.011,63	1,82%	10.829	0,01

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% participación		
Adendas Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:									
Telomere Therapeutics, S.L.	Invivo Ventures	S.L.	Barcelona	La investigación, desarrollo, innovación en terapia génica con telomerasas	E&Y	889.608,52	18,11%	1.766	0,75
Mainrail, S.L.	Navarra Tech Transfer UN I+D+i Technology Transfer	S.L.	Donostia	Venta, licencia, o explotación por cualquier medio, de soluciones, servicios e integración	Grant Thornton	510.000,00	15,89%	18.728	1,00
Algaeenergy, S.A.	Criteria Industrial Ventures	S.L.	Alcobendas Madrid	La actividad de investigación, desarrollo, innovación, producción y comercialización de todo tipo de productos derivados de las microalgas y cianobacterias	KPMG	3.425.000,00	8,87%	95.132	1,00
Bound 4 Blue, S.L.	Acturi Aeronáutica S.L.U.	S.L.	S/a Cruz de Bezana, Cantabria	Investigaciones científicas, promoción y desarrollo de investigaciones científicas, búsqueda y desarrollo tecnológico directo o indirecto mediante inversión en compañías del sector	BDR Auditores	449.981,55	2,86%	17.548	0,01
Corify Care, S.L.	Mondragón	S.L.	Madrid	Diseño, desarrollo, fabricación, comercialización, exportación y distribución de productos médicos y de investigación y prestación de servicios asociados	Vir Audit	360.000,00	5,14%	166.667	0,01
Inspide S.L.	Athos Capital Fund II Athos Capital Investment	S.L.	Guadalajara	El diseño, desarrollo... y explotación de plataformas hardware y/o software que implementen sistemas de información geográfica, cartográfica e infraestructuras de datos espaciales	Baker Tilly	250.000,00	4,87%	17.731	0,01
Kaleidos Ventures, S.L.	Athos Capital Fund II Athos Capital Investment	S.L.	Madrid	El desarrollo de soluciones, herramientas y productos tecnológicos destinados a resolver necesidades de autoorganización, diseño y desarrollo de productos de equipos multidisciplinares	Vir Audit	674.803,80	8,32%	2.076	1,00
Housfy Real Estate, S.L.	Seaya Ventures II, F.C.R.	S.L.	Barcelona	Las actividades inmobiliarias en general, efectuar gestiones como intermediario por cuenta de terceros en toda clase de operaciones inmobiliarias y el alquiler de bienes inmobiliarios por cuenta propia	E&Y	1.350.000,00	2,62%	35.056	0,01
Yovvio Technologies, S.L.	Moirra Capital Desarrollo MU	S.L.	Donostia	Fabricación de productos electrónicos de consumo	E&Y	2.605.000,00	9,30%	72.482	0,01

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% participación		
Adendas Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:									
Ezzing Renewable Energies, S.L.	Repsol Energy Ventures, S.A.	S.L.	Madrid	La gestión de participaciones poseídas en otras sociedades (holding)	UHY Fay & Co	1.260.108,00	6,07%	295.800	0,01
Satlantis Microsate, S.L.	Enagas Emprende, S.L.U.	S.L.	Leioa Bizkaia	Diseño de cámaras para observación de la tierra	KPMG	4.276.449,00	7,52%	1.531	1,00
GreenE Waste to Energy, S.L.	Móira Capital Desarrollo Kappa	S.L.	Elche, Alicante	Montaje de plantas de gasificación y valoración de residuos	E&Y	4.547.368,42	12,63%	88.668	1,00
						<u>92.655.063,58</u>			

Notas:

(A) Incluido en este importe de Medlumics, S.L. se encuentra el importe exigido y pendiente de desembolsar de la última ampliación de capital por importe de 973.681,60 euros (Nota 9).

(B) Incluido en este importe de Payload Aerospace, S.L. se encuentra el importe exigido y pendiente de desembolsar de la última ampliación de capital por importe de 2.673.280,00 euros (Nota 9)

5.2 Préstamos y partidas a cobrar

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

Euros	2022	2021
Inversiones financieras a largo plazo		
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2.2)	3.690.233,46	5.029.908,82
Otros activos financieros (Nota 5.2.1)	11.065.757,86	11.231.834,42
	<u>14.755.991,32</u>	<u>16.261.743,24</u>
Inversiones financieras a corto plazo		
Créditos a empresas (Nota 5.2.2)	13.109.494,25	4.133.706,17
Otros activos financieros (Nota 5.2.1)	17.677,51	17.677,51
Deudores varios (Nota 5.3)	424.973,80	15.900.754,53
	<u>13.552.145,56</u>	<u>20.052.138,21</u>

Los préstamos y partidas a cobrar registrados por la sociedad son valorados por su coste amortizado, que equivale al importe nominal más los intereses devengados y pendientes de cobro, que se registran en función de su devengo anual en la cuenta de pérdidas y ganancias.

5.2.1 Otros activos financieros

El movimiento del epígrafe de Inversiones Financieras a largo plazo – Otros activos financieros al 31 de diciembre se resume a continuación:

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2022					
Contratos cuenta a plazo fijo pignorados	7.960.317,92	-	(166.076,56)	(662.820,52)	7.131.420,84
Contratos cuenta a plazo fijo no pignorados	<u>3.271.516,50</u>	-	-	<u>662.820,52</u>	<u>3.934.337,02</u>
Total	<u>11.231.834,42</u>	-	<u>(166.076,56)</u>	-	<u>11.065.757,86</u>

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Trasposos	
Ejercicio 2021					
Contratos cuenta a plazo fijo pignorados	7.960.317,92	-	-	-	7.960.317,92
Contratos cuenta a plazo fijo no pignorados	3.271.516,50	-	-	-	3.271.516,50
Total	11.231.834,42	-	-	-	11.231.834,42

En este epígrafe se registran los contratos cuenta a plazo fijo adquiridos por la Sociedad y que corresponden a los depósitos pignorados como garantía de cobro para Caixabank, S.A. de los préstamos concedidos por la Fundación Genoma para el Desarrollo de la Investigación en Genómica y Proteómica (en adelante Fundación Genoma) a través de los acuerdos alcanzados con Cajasol y Banca Cívica, actualmente integradas en Caixabank, para el pago de los mismos, en el ámbito de las iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital y el Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España, recibidos por la Sociedad al subrogarse en la posición jurídica de la Fundación Genoma, según se detalla en la nota siguiente y los préstamos adquiridos por la Sociedad como consecuencia del impago de las sociedades beneficiarias a Caixabank y resueltos por esta última según los acuerdos firmados.

Contratos de cuenta a plazo e intereses devengados

El Consejo de Ministros, en su reunión de 16 de marzo de 2012, aprobó el “Plan de Reestructuración y Racionalización del Sector Público Empresarial y Fundacional Estatal” publicado en BOE de 24 de marzo de 2012, Orden HAP/583/2012, autorizando la fusión o extinción de, entre otras, la Fundación Genoma.

Con arreglo al citado Plan de reestructuración con fecha 21 de diciembre de 2012, se elevó a público el contrato privado alcanzado el día 25 de octubre de 2012 por el que la Sociedad se subrogaba en todos los derechos y obligaciones asumidas por la Fundación Genoma, frente a Caixabank, S.A. en los convenios de colaboración, contratos y acuerdos reguladores relacionados en el referido acuerdo y que se pueden resumir en los siguientes:

- a) Los convenios de colaboración financiera y contratos de depósito irregular.
- b) Los contratos de cuenta a plazo fijo y las pólizas mercantiles de pignoración
- c) Los acuerdos reguladores de las condiciones particulares de los préstamos relativos a los acuerdos de colaboración.

a) **Convenios de colaboración financiera y contratos de depósito irregular**

Los convenios de colaboración financiera en los que la sociedad absorbida se subrogó y los contratos de depósito irregular asociados son los siguientes:

- Convenio de colaboración financiera de fecha 23 de noviembre de 2010 entre Fundación Genoma y Cajasol (actualmente integrada en Caixabank) al objeto de instrumentar contratos de préstamo por parte de Cajasol, en el ámbito de iniciativa Innocash 2010. En cumplimiento del citado convenio, la Fundación Genoma y Cajasol suscribieron un contrato de depósito irregular de fecha 16 de noviembre de 2010. El 21 de junio de 2011 Cajasol segrega todo su negocio financiero a favor de Banca Cívica, subrogándose esta última en todos los derechos, obligaciones, acciones, responsabilidades y cargas vinculadas al patrimonio de Cajasol.
- Convenio de colaboración financiera de fecha 19 de junio de 2011 entre Fundación Genoma y Banca Cívica (actualmente integrada en Caixabank) al objeto de instrumentar los contratos de préstamo por parte de Banca Cívica en el ámbito de la iniciativa Innocash 2011 “La línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital” y el “Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España”. En cumplimiento del citado convenio, la Fundación Genoma y Banca Cívica suscribieron un contrato de depósito irregular de fecha 19 de octubre de 2011. El 26 de junio de 2012 se aprobó la integración de Banca Cívica en Caixabank, transmitiendo la primera a la segunda todo su patrimonio en bloque.

b) **Contratos de cuenta a plazo y pólizas mercantiles de pignoración**

En el ámbito de las iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, la “Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital” y el “Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España.”, Cajasol y Banca Cívica habían suscrito, hasta la fecha de la subrogación por parte de la Sociedad, un total de treinta y cinco contratos de préstamo con treinta y cinco empresas beneficiarias. Por cada contrato, y por el mismo importe se suscribieron los correspondientes contratos de cuenta a plazo fijo, así como las pólizas mercantiles de pignoración.

c) **Acuerdos reguladores de las condiciones particulares de los préstamos relativos a los acuerdos de colaboración**

Las condiciones de los préstamos contratados entre las sociedades beneficiarias del programa Innocash 10 y Caixabank son las siguientes:

- Duración del préstamo: 13 años, con tres de carencia.
- Tipo de interés para el beneficiario del préstamo: 1,225% anual.
- Comisión de Intermediación para Caixabank: 3,125% anual.
- Remuneración de los depósitos pignorados de Fundación Genoma: 2,95% anual

Las condiciones de los préstamos contratados entre las sociedades beneficiarias del programa Innocash 11 y Caixabank son las siguientes:

- Duración del préstamo: 13 años, con tres de carencia.
- Tipo de interés para el beneficiario del préstamo: 4,76% anual.
- Comisión de Intermediación para Caixabank: 0% anual.
- Remuneración de los depósitos pignorados de Fundación Genoma: 3,4% anual

Las condiciones de los préstamos firmados entre los beneficiarios de los programas iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, la “Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital” y el “Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España.” y Caixabank, establecen que los préstamos concedidos tienen carácter participativo y podrán convertirse en capital de la compañía beneficiario del préstamo siempre que concurran las siguientes condiciones:

- A la fecha de vencimiento de cualquiera de las cuotas del préstamo participativo sin haberse procedido por parte del prestatario al pago de la misma y dentro de los ciento ochenta días naturales siguientes a la fecha.
- Por acaecimiento de cualquiera de las causas de resolución recogidas en los contratos y dentro de los ciento ochenta días naturales a la citada fecha. Las causas de resolución se enumeran brevemente a continuación: falta de pago; falta de la disposición total del préstamo sin haberse cumplido los objetivos del proyecto; incumplimiento de entrega de las cuentas anuales; cualquier actuación u omisión que impida conocer la situación económico-financiera de la empresa; extinción de la personalidad jurídica de la empresa; cese o suspensión de las actividades por la empresa o modificación o alteración de su objeto social; cuando exista grave riesgo de incumplimiento de las obligaciones de la empresa como variación de las circunstancias que sirvieron de base para la concesión del crédito; el embargo, secuestro o ejecución sobre bienes o activos de la empresa; la modificación, revocación o no renovación de autorizaciones, licencias necesarias para la exigibilidad de las obligaciones contraídas; falta de presentación de la memoria económica y documentación justificativa; modificación de la estructura de capital en términos que influyan negativamente en el cumplimiento de las condiciones; incumplimiento de cualquiera de las obligaciones que la empresa asume en el contrato.

De producirse alguna de las causas mencionadas anteriormente dichos préstamos podrán ser adquiridos por la Sociedad a CaixaBank manteniendo el carácter de participativos.

En el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021 no se han contratado nuevos depósitos.

En el ejercicio 2022 Caixabank resolvió un préstamo por un importe total de 166.076,56 euros por impago (Nota 5.2.2) y ha ejecutado la garantía del depósito, por importe de 378.897,08 euros que se

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

encontraba pignorado garantizando dicho préstamo, cancelando el depósito por el importe impagado, esto es por 166.076,56 euros. El resto del depósito por importe de 212.820,52 euros permanece vigente sin pignorar.

Por otra parte, uno de los préstamos concedido por Caixabank fue pagado en su totalidad por el deudor, por lo que el depósito que garantizaba el mismo por importe de 450.000,00 euros ya no se encuentra pignorado.

En el ejercicio 2021 Caixabank no ha resuelto ningún préstamo.

El detalle de los contratos de cuenta a plazo fijo es el siguiente:

Ejercicio 2022	31/12/2022		Beneficiario del programa	Pignorado	No pignorado
	Nominal	Intereses devengados			
INNOCASH 2010	662.825,00	1.339,27	PANGAEA BIOTECH SL	662.825,00	0,00
INNOCASH 2010	1.000.000,00	1.050,69	ARCHIVEL FARMA S.L.	1.000.000,00	0,00
INNOCASH 2010	120.481,64	126,59		0,00	120.481,64
INNOCASH 2010	400.000,00	775,89		0,00	400.000,00
INNOCASH 2010	450.000,00	109,11		0,00	450.000,00
INNOCASH 2010	424.465,96	72,74	HISTOCELL, S.L.	424.465,96	0,00
INNOCASH 2010	300.000,00	96,99	BIOCROSS SL	300.000,00	0,00
INNOCASH 2010	212.820,52	826,83		0,00	212.820,52
INNOCASH 2010	124.488,69	191,16		0,00	124.488,69
INNOCASH 2010	450.000,00	509,18		0,00	450.000,00
INNOCASH 2010	450.000,00	836,51	ILINE MICROSYSTEMS SL	450.000,00	0,00
INNOCASH 2010	127.633,75	237,26		0,00	127.633,75
TOTAL INNOCASH 2010	4.722.715,56	6.172,22		2.837.290,96	1.885.424,60
INNOCASH 2011	181.677,48	101,54		0,00	181.677,48
INNOCASH 2011	450.000,00	1.047,95		0,00	450.000,00
INNOCASH 2011	291.336,41	759,87	BIONANOPLUS SL	291.336,41	0,00
INNOCASH 2011	250.200,00	652,58		0,00	250.200,00
INNOCASH 2011	422.307,00	1.022,79	INSTITUTO BIOMAR, S.A.	422.307,00	0,00
INNOCASH 2011	450.000,00	1.089,86		0,00	450.000,00
INNOCASH 2011	439.968,89	532,78	SOM INNOVATION BIOTECH SL	439.968,89	0,00
TOTAL INNOCASH 2011	2.485.489,78	5.207,37		1.153.612,30	1.331.877,48
2º RONDAS	450.000,00	1.047,95	ORYZON GENOMICS, S.A.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	461,10		0,00	450.000,00
2º RONDAS	448.835,58	250,86	AGRENVEC, S.L.	448.835,58	0,00
2º RONDAS	291.682,00	353,21	AB BIOTICS SA	291.682,00	0,00
2º RONDAS	254.368,49	308,03		0,00	254.368,49
2º RONDAS	450.000,00	503,01	HIGHLIGHT THERAPEUTICS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	1.155,79	MEDLUMICS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	300.000,00	715,49	VOPTICA, S.L.	300.000,00	0,00
2º RONDAS	12.666,45	30,21		0,00	12.666,45
2º RONDAS	450.000,00	619,18	OCEANTEC ENERGIAS MARINAS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	300.000,00	853,09	ABILITY PHARMACEUTICAL, S.L.	300.000,00	0,00
TOTAL 2º RONDAS	3.857.552,52	6.297,92		3.140.517,58	717.034,94
TOTAL	11.065.757,86	17.677,51		7.131.420,84	3.934.337,02

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	31/12/2021		Beneficiario del programa	Pignorado	No pignorado
	Programa	Nominal			
INNOCASH 2010	662.825,00	1.339,27	PANGAEA BIOTECH SL	662.825,00	0,00
INNOCASH 2010	1.000.000,00	1.050,69	ARCHIVEL FARMA S.L.	1.000.000,00	0,00
INNOCASH 2010	120.481,64	126,59		0,00	120.481,64
INNOCASH 2010	400.000,00	775,89		0,00	400.000,00
INNOCASH 2010	450.000,00	109,11		0,00	450.000,00
INNOCASH 2010	424.465,96	72,74	HISTOCELL, S.L.	424.465,96	0,00
INNOCASH 2010	300.000,00	96,99	BIOCROSS SL	300.000,00	0,00
INNOCASH 2010	378.897,08	826,83	BIOTICA BIOQUIMICA ANALITICA SL	378.897,08	0,00
INNOCASH 2010	124.488,69	191,16		0,00	124.488,69
INNOCASH 2010	450.000,00	509,18	LABORATORIS SANIFIT SL	450.000,00	0,00
INNOCASH 2010	450.000,00	836,51	ILINE MICROSYSTEMS SL	450.000,00	0,00
INNOCASH 2010	127.633,75	237,26		0,00	127.633,75
TOTAL INNOCASH 2010	4.888.792,12	6.172,22		3.666.188,04	1.222.604,08
INNOCASH 2011	181.677,48	101,54		0,00	181.677,48
INNOCASH 2011	450.000,00	1.047,95		0,00	450.000,00
INNOCASH 2011	291.336,41	759,87	BIONANOPLUS SL	291.336,41	0,00
INNOCASH 2011	250.200,00	652,58		0,00	250.200,00
INNOCASH 2011	422.307,00	1.022,79	INSTITUTO BIOMAR, S.A.	422.307,00	0,00
INNOCASH 2011	450.000,00	1.089,86		0,00	450.000,00
INNOCASH 2011	439.968,89	532,78	SOM INNOVATION BIOTECH SL	439.968,89	0,00
TOTAL INNOCASH 2011	2.485.489,78	5.207,37		1.153.612,30	1.331.877,48
2º RONDAS	450.000,00	1.047,95	ORYZON GENOMICS, S.A.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	461,10		0,00	450.000,00
2º RONDAS	448.835,58	250,86	AGRENVEC, S.L.	448.835,58	0,00
2º RONDAS	291.682,00	353,21	AB BIOTICS SA	291.682,00	0,00
2º RONDAS	254.368,49	308,03		0,00	254.368,49
2º RONDAS	450.000,00	503,01	HIGHLIGHT THERAPEUTICS, S.L. (antes BIONCOTECH THERAF	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	1.155,79	MEDLUMICS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	300.000,00	715,49	VOPTICA, S.L.	300.000,00	0,00
2º RONDAS	12.666,45	30,21		0,00	12.666,45
2º RONDAS	450.000,00	619,18	OCEANTEC ENERGIAS MARINAS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	300.000,00	853,09	ABILITY PHARMACEUTICAL, S.L.	300.000,00	0,00
TOTAL 2º RONDAS	3.857.552,52	6.297,92		3.140.517,58	717.034,94
TOTAL	11.231.834,42	17.677,51		7.960.317,92	3.271.516,50

De dichas IPF se encuentran pignoradas parcialmente como garantía de los préstamos concedidos por CaixaBank en el ámbito de las iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital y Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España un total de 7.131.420,84 euros al 31 de diciembre de 2022 (7.960.317,92 euros en 2021). En el ejercicio 2022 los beneficiarios del programa Innocash correspondientes a las IPF pignoradas, han cancelado principal por importe de 713.142,13 euros (758.142,12 euros en el ejercicio 2021) y el importe total cancelado de las mismas al 31 de diciembre de 2022 asciende a 5.461.153,32 euros (5.300.812,06 euros en el ejercicio 2021).

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

De acuerdo con las condiciones pactadas en las pólizas de pignoración, los saldos de las IPF se irán liberando en proporción a las amortizaciones de las operaciones de préstamo garantizadas. El detalle de los vencimientos anuales de las pólizas de pignoración, que coincide con el vencimiento de los préstamos concedidos, es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Vencidos	5.461.153,32	5.300.812,07
Hasta un año	713.142,13	827.388,83
Entre uno y dos años	520.858,55	827.388,83
Entre dos y tres años	333.766,84	568.461,77
Entre tres y cuatro años	102.500,00	333.766,42
Entre cuatro y cinco años	-	102.500,00
Más de cinco años	-	-
	7.131.420,84	7.960.317,92

El vencimiento de las IPF contratadas por la Sociedad, tanto pignoradas como no pignoradas es menor a cinco años (vencimientos entre 2024 y 2026).

5.2.2 Préstamos y créditos a empresas

El movimiento del epígrafe al 31 de diciembre se resume a continuación:

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión a Capital (Nota 5.1)	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2022						
Largo plazo						
Préstamos participativos	4.878.199,21	4.401.000,00	(1.124.962,44)	(37,56)	(4.488.191,00)	3.666.008,21
Intereses de créditos	151.709,61	24.128,00	(1.266,88)	(33,17)	(150.312,31)	24.225,25
	5.029.908,82	4.425.128,00	(1.126.229,32)	(70,73)	(4.638.503,31)	3.690.233,46
Deterioro de créditos	-	-	-	-	-	-
Total largo plazo	5.029.908,82	4.425.128,00	(1.126.229,32)	(70,73)	(4.638.503,31)	3.690.233,46
Corto plazo						
Préstamos participativos	4.104.000,00	7.955.091,15	(2.744.857,53)	-	4.488.191,00	13.802.424,62
Intereses de créditos	29.706,17	515.884,77	(17.957,50)	(15.001,12)	150.312,31	662.944,63
Créditos a terceros Innocash	2.210.572,67	166.076,56	-	-	-	2.376.649,23
	6.344.278,84	8.637.052,48	(2.762.815,03)	(15.001,12)	4.638.503,31	16.842.018,48
Deterioro de créditos c.p.						
Préstamos participativos		(1.355.875,00)	-	-	-	(1.355.875,00)
Créditos a terceros Innocash	(2.210.572,67)	(166.076,56)	-	-	-	(2.376.649,23)
	(2.210.572,67)	(1.521.951,56)	-	-	-	(3.732.524,23)
Total corto plazo	4.133.706,17	7.115.100,92	(2.762.815,03)	(15.001,12)	4.638.503,31	13.109.494,25
Total	9.163.614,99	11.540.228,92	(3.889.044,35)	(15.071,85)	-	16.799.727,71

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión a Capital (Nota 5.1)	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2021						
Largo plazo						
Préstamos participativos	90.000,00	4.788.199,21				4.878.199,21
Intereses de créditos	-	151.709,61	-	-	-	151.709,61
	90.000,00	4.939.908,82	-	-	-	5.029.908,82
Deterioro de créditos	-	-	-	-	-	-
Total largo plazo	90.000,00	4.939.908,82	-	-	-	5.029.908,82
Corto plazo						
Préstamos participativos	2.007.142,86	5.462.697,00	(3.365.839,86)	-	-	4.104.000,00
Intereses de créditos	27.537,90	50.456,66	(48.176,89)	(111,50)	-	29.706,17
Créditos a terceros Innocash	2.210.572,67	-	-	-	-	2.210.572,67
	4.245.253,43	5.513.153,66	(3.414.016,75)	(111,50)	-	6.344.278,84
Deterioro de créditos	(2.788.554,80)	-	577.982,13	-	-	(2.210.572,67)
Total corto plazo	1.456.698,63	5.513.153,66	(2.836.034,62)	(111,50)	-	4.133.706,17
Total	1.546.698,63	10.453.062,48	(2.836.034,62)	(111,50)	-	9.163.614,99

Altas de préstamos y créditos

El detalle de los movimientos de alta en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021 de los préstamos y créditos es el siguiente:

Créditos Innocash

Los préstamos concedidos bajo el programa Innocash corresponden a aquellos que la Sociedad ha adquirido como consecuencia del impago a Caixabank por las sociedades beneficiarias de los préstamos concedidos por esta última bajo la iniciativa Innocash, y que Caixabank ha resuelto según los acuerdos firmados, tal como se indica en el apartado anterior 5.2.1) "Otros activos financieros".

Durante el ejercicio 2022 se ha producido el impago por una sociedad beneficiaria del préstamo concedido por Caixabank por importe de 166.076,56 euros (Nota 5.2.1). Dicho préstamo asumido por la Sociedad se deteriora en su totalidad (Nota 15).

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Créditos dentro de los acuerdos de Coinversión

El detalle de los préstamos participativos firmados en el ejercicio 2022 y 2021, tanto a largo plazo como a corto plazo y el detalle de los Coinversores con los que se han realizado dichas inversiones, es el siguiente:

Préstamos a largo plazo:

Ejercicio 2022				Euros
Sociedad	Coinversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal
Préstamos participativos a largo plazo				
Antalgenics, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.	24/01/2022	30/11/2025	45.000,00
Medical Plasmas, S.L.	Navarra Teach Transfer, SCR UN I+d+i Technology Transfer, FCR	08/07/2022	15/09/2026	144.000,00
				72.000,00
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III, SCR, S.A. Inveready First Capital III Paralell FCR	19/07/2022	19/07/2024	360.000,00
				132.902,63 227.097,37
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	Alma Mundi Fund II, FCRE Mondragón Fondo de Promoción FCR	20/07/2022	20/01/2024	990.000,00
				900.000,00 90.000,00
Connecta Therapeutics, S.L.	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	11/10/2022	30/10/2026	72.000,00
				60.000,00 12.000,00
Mollitiam Industries S.L.	Neocapital FCR Pyme Ultramar Capital Partners, FCR, Pyme	21/12/2022	21/12/2027	540.000,00
				360.000,00 180.000,00
Qev Technologies, S.L.	Inveready First Capital III, SCR, S.A. Inveready First Capital III Paralell FCR Inveready Evergreen, SCR., S.A.	22/12/2022	23/08/2026	2.250.000,00
				332.280,00
				567.720,00 1.350.000,00
Total largo plazo				4.401.000,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021				Euros
Sociedad	Coinversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal
Préstamos participativos a largo plazo				
Barkibu, S.L.		23/02/2021	23/08/2023	1.350.000,00
	The Venture City Fund I. LP			450.000,00
	Alma Mundi Fund II, FCRE			900.000,00
Uptech Sensing, S.L.				151.200,00
	Navarra Teach Transfer, SCR	23/03/2021	15/07/2023	75.600,00
	Navarra Teach Transfer, SCR	09/07/2021	15/07/2023	75.600,00
Pangea Aerospace, S.L.		08/10/2021	08/10/2024	300.008,21
	Inveready First Capital III, FCR			110.764,59
	Inveready First Capital III Paralell FCR			189.243,62
Aelix Therapeutics, S.L.		28/07/2021	28/01/2023	586.979,00
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR			293.527,00
	Caixa Innvierte Start, FCR			293.452,00
Psico Smart Apps, S.L.		20/07/2021	20/01/2023	1.500.012,00
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.			600.012,00
	Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.			900.000,00
Singular Cover, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.	15/11/2021	11/05/2023	900.000,00
Total largo plazo				4.788.199,21

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Préstamos a corto plazo:

Ejercicio 2022				Euros
Sociedad	Coinvertor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal
Préstamos participativos a corto plazo				
Elma Digital Networks, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.	13/06/2022	30/03/2023	450.000,00
Herko Alternative Trucks, S.L.				900.000,00
	<u>Primer préstamo:</u> Easo Ventures II, SCR, S.A.	10/02/2022	30/04/2022	450.000,00
	<u>Segundo préstamo:</u> Full Global Investments, SCR, S.A.	22/03/2022	30/04/2022	450.000,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.				260.857,53
	<u>Primer préstamo:</u> Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	08/03/2022	31/07/2022	225.000,00
	<u>Segundo préstamo:</u> Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	04/11/2022	30/12/2022	35.857,53
Aeifx Therapeutics, S.L.		10/03/2022	28/01/2023	293.490,00
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR			146.764,00
	Caixa Innvierte Start, FCR			146.726,00
Medsavana, S.L.				3.375.000,00
	<u>Primer préstamo:</u> Seaya Ventures II, F.C.R.	11/03/2022	30/06/2023	675.000,00
	<u>Segundo préstamo:</u> Conexo Ventures FCR	27/07/2022	30/06/2023	2.700.000,00
Summus Render, S.L.		28/04/2022	27/10/2023	899.869,62
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.			360.006,34
	Full Global Investments, SCR, S.A.			269.931,64
	Easo Ventures, SCR, SA			134.965,82
	Conexo Ventures FCR			134.965,82
Psico Smart Apps, S.L.		21/06/2022	20/01/2023	695.874,00
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.			278.353,00
	Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.			225.461,00
	Asabys Top up Fund, FCR			192.060,00
Wooptix, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	08/07/2022	01/05/2023	360.000,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanaab Giza Innvierte I, FCR	04/08/2022	04/10/2023	450.000,00
Inspide S.L.		14/12/2022	30/09/2023	270.000,00
	Athos Capital Fund II, FCR Pyme			217.736,90
	Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.			52.263,10
Total corto plazo				7.955.091,15

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021				Euros
Sociedad	Coinversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal
Préstamos participativos a corto plazo				
Begas Motor, S.L.		09/04/2021	31/12/2021	998.697,00
	Ekarken Private Equity, S.A.			278.697,00
	Easo Ventures, SCR, SA			270.000,00
	Repsol Energy Ventures, S.A.			450.000,00
Peptomyc, S.L.		22/12/2021	01/04/2022	2.880.000,00
	Healthequity, S.C.R. S.A.			1.080.000,00
	Alta Life Sciences Spain I FCR			1.800.000,00
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.		20/07/2021	20/07/2022	1.035.000,00
	Alma Mundi Fund II, FCRE			900.000,00
	Mondragón Fondo de Promoción FCR			90.000,00
	Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR			45.000,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	22/12/2021	31/07/2022	189.000,00
Corify Care, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	31/05/2021	31/08/2021	360.000,00
Total corto plazo				5.462.697,00

Conversión de préstamos y créditos

El detalle de los movimientos de conversiones a capital en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021 de los préstamos participativos a es el siguiente:

Sociedad	Fecha escritura	Euros					
		Principal	Intereses devengados	Total préstamo	Conversión a capital (nota 5.1)	Interés no capitalizado	Principal no capitalizado
Antalgenics, S.L.	27/07/2022	45.000,00	1.300,05	46.300,05	46.266,88	33,17	-
HWS Concrete Towers, S.L.	28/07/2022	90.000,00	-	90.000,00	89.962,44	-	37,56
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	12/12/2022	2.025.000,00	-	2.025.000,00	2.025.000,00	-	-
Wooptix, S.L.	17/01/2023	360.000,00	-	360.000,00	359.956,15	43,85	-
Herko Alternative Trucks, S.L.	24/11/2022	900.000,00	21.240,21	921.240,21	918.001,35	3.238,86	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	30/01/2023	449.857,53	-	449.857,53	449.857,53	-	-
Total		3.869.857,53	22.540,26	3.892.397,79	3.889.044,35	3.315,88	37,56

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021		Euros				
Sociedad	Fecha conversión	Principal	Intereses devengados	Total préstamo	Conversión a capital (nota 5.1)	No capitalizado
Conversión de préstamos concedidos en el ejercicio 2021:						
My Expenses, S.L.	24/02/2021	500.000,00	-	500.000,00	500.000,00	-
Coverfy Insurance Services Correduría de Seguros, S.L.	01/06/2021	500.000,00	8.944,78	508.944,78	508.944,78	-
Payload Aerospace, S.L.	02/08/2021	450.000,00	-	450.000,00	449.920,00	80,00
Begas Motor, S.L.	31/12/2021	998.697,00	18.504,34	1.017.201,34	1.017.169,84	31,50
Corify Care, S.L.	14/07/2021	360.000,00	-	360.000,00	360.000,00	-
Hydromodel Host, S.L.	01/06/2021	577.982,13	20.839,27	598.821,40	-	(A)
Total		3.386.679,13	48.288,39	3.434.967,52	2.836.034,62	111,50

(A) El 1 de junio de 2021 se elevó a público la escritura de aumento de capital social de Hydromodel Host, S.L. mediante conversión de préstamos (Nota 5.1.3). En el ejercicio 2020 se contabilizaron intereses devengados por importe de 13.857,36 euros (Nota 15) que se deterioraron en su totalidad. El préstamo se encontraba totalmente deteriorado, por lo que el coste neto traspasado se muestra en el cuadro anterior con valor cero. La Sociedad suscribió 59.183.949 participaciones, previo a su liquidación, por un importe de 591.839,49 euros, por lo que pasó a poseer el 36,47% del capital social de dicha Sociedad. Dicha inversión se traspasó a sociedades del grupo y asociadas (Nota 6).

El detalle de los créditos a terceros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Créditos Innocash

Beneficiario	Euros		
	Corto Plazo	Largo plazo	Deterioro
Ejercicio 2022			
<u>Préstamos Programa Innocash</u>			
Neurotec Pharma, S.L.	450.000,00	-	(450.000,00)
SeproxBiotech, S.L.U.	246.500,00	-	(246.500,00)
Prodimed, S.A.	300.000,00	-	(300.000,00)
Grupo Informático Almira Labs, S.L.	441.440,47	-	(441.440,47)
Monotracción, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)
Social Gaming Plataform, S.R.L.	252.067,57	-	(252.067,57)
Neoker, S.L.	176.130,80	-	(176.130,80)
ImicroQ, S.L.	145.922,52	-	(145.922,52)
Agrasys, S.L.	98.511,31	-	(98.511,31)
Biótica Bioquímica Analítica, S.L.	166.076,56	-	(166.076,56)
	<u>2.376.649,23</u>	-	<u>(2.376.649,23)</u>

Beneficiario	Euros		
	Corto Plazo	Largo plazo	Deterioro
Ejercicio 2021			
<u>Préstamos Programa Innocash</u>			
Neurotec Pharma, S.L.	450.000,00	-	(450.000,00)
SeproxBiotech, S.L.U.	246.500,00	-	(246.500,00)
Prodimed, S.A.	300.000,00	-	(300.000,00)
Grupo Informático Almira Labs, S.L.	441.440,47	-	(441.440,47)
Monotracción, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)
Social Gaming Plataform, S.R.L.	252.067,57	-	(252.067,57)
Neoker, S.L.	176.130,80	-	(176.130,80)
ImicroQ, S.L.	145.922,52	-	(145.922,52)
Agrasys, S.L.	98.511,31	-	(98.511,31)
	<u>2.210.572,67</u>	-	<u>(2.210.572,67)</u>

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Créditos dentro de acuerdos de Coinversión

Ejercicio 2022

Préstamos Participativos por Adendas a Acuerdos Marco de Coinversión

Sociedad	Coinversores	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Principal	Euros		
					Intereses devengado	Total	Deterioro
Largo Plazo							
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III, FCR Inveready First Capital III Paralel FCR	08/10/2021	08/10/2024	300.008,21	7.397,46	307.405,67	-
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III, FCR Inveready First Capital III Paralel FCR	19/07/2022	19/07/2024	360.000,00	9.764,38	369.764,38	-
Connecta Therapeutics, S.L.	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready First Capital III Paralel FCR	11/10/2022	30/10/2026	72.000,00	1.505,22	73.505,22	-
Molliam Industries S.L.	Neocapital FCR Pyme	21/12/2022	21/12/2027	540.000,00	1.183,56	541.183,56	-
Medical Plasmas, S.L.	Navarra Teach Transfer, SCR UN I+d+i Technology Transfer, FCR	08/07/2022	15/09/2026	144.000,00	2.648,60	146.648,60	-
Qev Technologies, S.L.	Inveready First Capital III, SCR, S.A. Inveready First Capital III Paralel FCR Inveready Evergreen, SCR, S.A.	22/12/2022	23/08/2026	2.250.000,00	1.726,03	2.251.726,03	-
				3.666.008,21	24.225,25	3.690.233,46	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Préstamos Participativos por Adendas a Acuerdos Marco de Coinversión							Euros	
Sociedad	Coinvertores	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Principal	Intereses devengado	Total	Deterioro	
Corto plazo								
Summus Render, S.L.	Full Global Investments, SCR, S.A. Easo Ventures, SCR, SA Conexo Ventures FCR	28/04/2022	27/10/2023	899.869,62	739,62	900.609,24	-	
Peptomyc, S.L.	Healthequity, S.C.R. S.A. Alta Life Sciences Spain I FCR	22/12/2021	22/12/2022	2.880.000,00	121.512,33	3.001.512,33	-	
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanlab Giza Innvierte I, FCR	04/08/2022	04/10/2023	450.000,00	6.583,56	456.583,56	-	
Barkibu, S.L.	The Venture City Fund I. LP Alma Mundi Fund II, FCRE	23/02/2021	23/08/2023	1.350.000,00	150.238,36	1.500.238,36	-	
Uptech Sensing, S.L.	Navarra Teach Transfer, SCR	23/3/2021 9/7/2021	15/07/2023	151.200,00	2.125,82	153.325,82	-	
Aelix Therapeutics, S.L.	Ysios Biofund II Innvierte, FCR Caixa Innvierte Start, FCR	28/07/2021	28/01/2023	586.979,00	67.156,83	654.135,83	-	
Aelix Therapeutics, S.L.	Ysios Biofund II Innvierte, FCR Caixa Innvierte Start, FCR	10/03/2022	28/01/2023	293.490,00	19.104,99	312.594,99	-	
Inspide S.L.	Athos Capital Fund II, FCR Pyme Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	14/12/2022	30/09/2023	270.000,00	406,85	270.406,85	-	
Psico Smart Apps, S.L.	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	20/07/2021	20/01/2023	1.500.012,00	175.001,40	1.675.013,40	-	
Psico Smart Apps, S.L.	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	21/09/2022	20/01/2023	695.874,00	29.131,38	725.005,38	-	
Medsavana, S.L.	Scaya Ventures II, F.C.R.	11/03/2022	30/06/2023	675.000,00	27.000,00	702.000,00	-	
Medsavana, S.L.	Conexo Ventures FCR	27/07/2022	30/06/2023	2.700.000,00	58.068,49	2.758.068,49	-	
Singular Cover, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.	15/11/2021	11/05/2023	900.000,00	5.875,00	905.875,00	(905.875,00)	
Elma Digital Networks, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.	13/06/2022	30/03/2023	450.000,00	-	450.000,00	(450.000,00)	
				13.802.424,62	662.944,63	14.465.369,25	(1.355.875,00)	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021

Préstamos Participativos por Adendas a Acuerdos Marco de Coinversión

Sociedad	Coinversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Principal	Euros		
					Intereses devengado	Total	Deterioro
Largo Plazo							
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	20/05/2020	31/12/2024	90.000,00	-	90.000,00	-
Barkibu, S.L.	The Venture City Fund I. LP Alma Mundi Fund II, FCRE	23/02/2021	23/08/2023	1.350.000,00	69.238,36	1.419.238,36	-
Uptech Sensing, S.L.	Navarra Teach Transfer, SCR	23/3/2021 9/7/2021	15/07/2023	151.200,00	-	151.200,00	-
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III, FCR Inveready First Capital III Paralell FCR	08/10/2021	08/10/2024	300.008,21	1.397,30	301.405,51	-
Aelix Therapeutics, S.L.	Ysios Biofund II Innvierte, FCR Caixa Innvierte Start, FCR	28/07/2021	28/01/2023	586.979,00	20.198,51	607.177,51	-
Psico Smart Apps, S.L.	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	20/07/2021	20/01/2023	1.500.012,00	55.000,44	1.555.012,44	-
Singular Cover, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.	15/11/2021	11/05/2023	900.000,00	5.875,00	905.875,00	-
				4.878.199,21	151.709,61	5.029.908,82	-

Corto plazo

Peptomyc, S.L.	Healthequity, S.C.R. S.A. Alta Life Sciences Spain I FCR	22/12/2021	01/04/2022	2.880.000,00	6.312,33	2.886.312,33	-
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	Alma Mundi Fund II, FCRE Mondragón Fondo de Promoción FCR Fomento para la Innovación y el	20/07/2021	20/07/2022	1.035.000,00	23.393,84	1.058.393,84	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	22/12/2021	31/07/2022	189.000,00	-	189.000,00	-
				4.104.000,00	29.706,17	4.133.706,17	-

El detalle de los vencimientos de los créditos a largo plazo es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Entre uno y dos años	660.008,21	4.488.191,00
Entre tres y cuatro años	3.006.000,00	390.008,21
Entre cuatro y cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
	3.666.008,21	4.878.199,21

5.3 Deudores varios

El saldo a 31 de diciembre de 2022 corresponde a los siguientes conceptos:

- Intereses pendientes de cobro por importe de 3.320,36 euros.
- Deuda por venta de participaciones por importe de 421.653,44 euros. Corresponden 197.193,01 euros al importe pendiente de cobro por la venta de las participaciones de Scutum Logistic, S.L. y un importe de 224.460,43 euros al importe pendiente de cobro por la venta de las participaciones de Graphenea, S.A. (Nota 5.2).

El saldo a 31 de diciembre de 2021 corresponde a los siguientes conceptos:

- Intereses pendientes de cobro por importe de 1.450,79 euros.
- Deuda por venta de participaciones por importe de 13.874.018,71 euros. Corresponden 358.923,71 euros al importe pendiente de cobro por la venta de las participaciones de Scutum Logistic, S.L. y un importe de 13.515.095,00 euros al importe pendiente de cobro por la venta de las participaciones de Sanifit Therapeutics, S.L. (Nota 5.2).
- Desembolsos por importe de 2.025.285,03 euros para suscripción de participaciones en ampliación de capital de sociedades que a la fecha de formulación de sus cuentas anuales no han sido escrituradas o inscritas en el Registro Mercantil. El 20 de mayo de 2022 se desembolsan 450.285,03 para suscripción de participaciones de Mollitian Industries, S.L. y el 16 de diciembre de 2022 se desembolsan 1.575.000,00 euros para suscripción de participaciones de Cella Medical Solutions, S.L.

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

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

Euros	2022	2021
Instrumentos de patrimonio		
De entidades objeto de capital riesgo	12.697.884,79	8.199.352,58
	<u>12.697.884,79</u>	<u>8.199.352,58</u>

6.1 Instrumentos de patrimonio

La cartera de inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo se compone al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 en inversiones en otras entidades de capital riesgo nacionales y en sociedades de capital nacionales.

El criterio de valoración de estas inversiones financieras no cotizadas se resume en la Nota 4.

El detalle y movimiento de este epígrafe del balance es como sigue:

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión de préstamos	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2022						
Entidades de Capital Riesgo	14.301.156,41	-	-	-	-	14.301.156,41
Sociedades de capital	1.148.844,58	3.269.493,28	-	-	2.892.277,64	7.310.615,50
Deterioros	(7.250.648,41)	(1.663.238,71)	-	-	-	(8.913.887,12)
	<u>8.199.352,58</u>	<u>1.606.254,57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.892.277,64</u>	<u>12.697.884,79</u>
Ejercicio 2021						
Entidades de Capital Riesgo	15.294.402,64	-	-	(993.246,23)	-	14.301.156,41
Sociedades de capital	1.200.000,00	518.355,00	192.857,14	(192.857,14)	(569.510,42)	1.148.844,58
Deterioros	(3.506.327,99)	(3.744.320,42)	(192.857,14)	192.857,14	-	(7.250.648,41)
	<u>12.988.074,65</u>	<u>(3.225.965,42)</u>	<u>-</u>	<u>(993.246,23)</u>	<u>(569.510,42)</u>	<u>8.199.352,58</u>

El detalle y movimiento durante 2022 y 2021 de la cartera de sociedades de capital riesgo y sociedades de capital y de la provisión por deterioro de cada una de las participaciones se muestra a continuación:

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión de préstamos	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2022						
Valor de adquisición						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	11.782.000,00	-	-	-	-	11.782.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	2.519.156,41	-	-	-	-	2.519.156,41
Ecomagnet, S.L.	166.500,00	166.500,00	-	-	-	333.000,00
Aptatargets, S.L.	982.344,58	-	-	-	-	982.344,58
Mealfood Europe, S.L.	-	2.460.491,96	-	-	2.249.776,32	4.710.268,28
Telum Therapeutics, S.L.	-	642.501,32	-	-	642.501,32	1.285.002,64
	<u>15.450.000,99</u>	<u>3.269.493,28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.892.277,64</u>	<u>21.611.771,91</u>
Corrección por deterioro						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	(7.250.648,41)	(1.663.238,71)	-	-	-	(8.913.887,12)
	<u>(7.250.648,41)</u>	<u>(1.663.238,71)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8.913.887,12)</u>
	<u>8.199.352,58</u>					<u>12.697.884,79</u>

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión de préstamos	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2021						
Valor de adquisición						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	11.782.000,00	-	-	-	-	11.782.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	3.512.402,64	-	-	(993.246,23)	-	2.519.156,41
Arthex Biotech, S.L.	1.200.000,00	-	-	-	(1.200.000,00)	-
Hydromodel Host, S.L.	-	-	591.839,49	(591.839,49)	-	-
Ecomagnet, S.L.	-	166.500,00	-	-	-	166.500,00
Aptatargets, S.L.	-	351.855,00	-	-	630.489,58	982.344,58
	<u>16.494.402,64</u>	<u>518.355,00</u>	<u>591.839,49</u>	<u>(1.585.085,72)</u>	<u>(569.510,42)</u>	<u>15.450.000,99</u>
Corrección por deterioro						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	(3.506.327,99)	(3.744.320,42)	-	-	-	(7.250.648,41)
Hydromodel Host, S.L.	-	-	(192.857,14)	192.857,14	-	-
	<u>(3.506.327,99)</u>	<u>(3.744.320,42)</u>	<u>(192.857,14)</u>	<u>192.857,14</u>	<u>-</u>	<u>(7.250.648,41)</u>
	<u>12.988.074,65</u>					<u>8.199.352,58</u>

Altas:

Las altas del ejercicio 2022 en inversiones en empresas del grupo y asociadas corresponden a las siguientes:

- El 30 de marzo de 2022 se firma una adenda al Acuerdo de Coinversión con Critería Industrial Ventures, SICC, S.A. por el que la Sociedad adquiere un compromiso de inversión en la entidad Mealfood Europe, S.L. En el ejercicio 2022 se elevan a público dos ampliaciones de capital de dicha entidad por un importe total acumulado de 2.460.491,96 euros. En la primera, el 6 de mayo de 2022, la Sociedad suscribe 825 participaciones de 1 euro de valor nominal, por un valor total de 820.495,50 euros. Con esta suscripción, la Sociedad aumenta su participación en esta entidad del 18% al 20,14% por lo que la inversión inicial en esta entidad por importe de 2.249.776,32 euros se traspasa a inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20% (Nota 5.2). La segunda ampliación de capital se eleva a público el 22 de septiembre de 2022 y la Sociedad suscribe 1.649 participaciones por un importe de 1.639.996,46 euros, adquiriendo el 23,41% de Mealfood Europe, S.L.
- La Sociedad participaba en un 17,64% en la entidad Telum Therapeutics, S.L. por la compra de participaciones por un valor total de 642.501,32 euros, dentro del compromiso de inversión firmado en 2021 con Navarra Teach Transfer, SCR y con Invivo Ventures, F.C.R. (Nota 5.2). El 19 de agosto de 2022 se eleva a público una nueva ampliación de capital de Telum Therapeutics, S.L. y la Sociedad suscribe 9.915 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal con un desembolso total de 642.501,32 euros. Con esta suscripción la Sociedad eleva su participación hasta el 22,60% que se contabiliza como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.
- El 29 de abril de 2022 se eleva a público una ampliación de capital en Ecomagnet, S.L. La Sociedad suscribe 751 participaciones a un precio total de 166.500,00 euros reduciendo su participación al 21,15%.

Las altas del ejercicio 2021 en inversiones en empresas del grupo y asociadas corresponden a las siguientes:

- El 29 de julio de 2021 se firmó una adenda al Acuerdo de Coinversión con UN I+d+i Technology Transfer, FCR por el que la Sociedad adquiere un compromiso de inversión en la entidad Ecomagnet, S.L. por importe de 333.000,00 euros. El 24 de septiembre de 2021 se elevó a público la ampliación de capital de Ecomagnet, S.L. y la Sociedad suscribe 1.499 participaciones de 1 euro de valor nominal, por un valor total de 166.500,00 euros. Con esta suscripción, la Sociedad adquirió el 22,16% de Ecomagnet, S.L., que se contabilizó como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.
- El 24 de enero de 2022 se elevó a público la ampliación de capital de Aptatargets, S.L., entidad en la que previamente a esta ampliación la Sociedad participaba en un 17,33% (Nota 5.1.3). En esta ampliación la Sociedad suscribe 156.380 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal con un desembolso total de 351.855,00 euros (Nota 9). Con esta suscripción la Sociedad elevó su participación hasta el 21,64% que se contabilizó como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.
- Por otra parte, el 1 de junio de 2021 se elevó a público la ampliación de capital en Hydromodel Host, S.L. y la Sociedad suscribe 59.183.949 participaciones de 0,01 euros de valor nominal, mediante la capitalización del préstamo concedido en años anteriores por importe de 591.839,49 euros que se encontraba totalmente deteriorado. Con esta suscripción la Sociedad adquirió el 36,47% del capital social de Hydromodel Host, S.L., que se contabilizó como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.

Traspasos:

Los traspasos del ejercicio 2022 corresponden a la inversión realizada en ejercicios anteriores en las entidades Mealfoods Europe, S.L. por importe de 2.249.776,32 euros que correspondía a un 18% de participación y en Telum Therapeutics, S.L. por importe de 642.501,32 euros que correspondía a un 17,64% de participación.

Los traspasos del ejercicio 2021 correspondían a la inversión realizada en ejercicios anteriores en las entidades Arthex Biotech, S.L. por importe de 1.200.000,00 euros que correspondía a un 24,24% de participación y en Aptatargets, S.L. por importe de 630.489,58 euros que correspondía a un 17,33% de participación.

Bajas:

No hay bajas en inversiones en empresas del grupo y asociadas en el ejercicio 2022.

Las bajas del ejercicio 2021 en inversiones en empresas del grupo y asociadas corresponden a las siguientes:

- El 9 de enero de 2021 la sociedad Inverady Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. realizó una devolución de aportaciones por importe de 847.180,61 euros a su valor nominal. Asimismo, el 12 de julio de 2021 Inverady Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. realiza una nueva devolución de aportaciones por importe de 146.065,62 euros a su valor nominal. Por tanto, el importe total de los reintegros en el ejercicio 2022 han sido de 993.246,23 euros.
- El 2 de noviembre de 2021 se elevó a público la liquidación de la sociedad Hydromodel Host, S.L. por lo que se dio de baja la inversión por importe de 591.839,49 euros que se encontraba totalmente deteriorada.

Deterioro:

Al 31 de diciembre de 2022 se encuentran deterioradas las siguientes inversiones en empresas del grupo y asociadas:

- Caixa Innvierte Industria, S.C.R, S.A. En el ejercicio 2022 se registra un deterioro por importe de 1.663.238,71 euros (Nota 15).

Al 31 de diciembre de 2021 se encuentran deterioradas las siguientes inversiones en empresas del grupo y asociadas:

- Caixa Innvierte Industria, S.C.R, S.A. En el ejercicio 2021 se registra un deterioro por importe de 3.744.320,42 euros (Nota 15).
- Adicionalmente a 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha registrado en "Otras cuentas de orden- Deterioro capital inicio grupo" el deterioro de la participación en Ecomagnet, S.L. por importe de 75.101,71 euros (Nota 13).

Clasificación y valoración:

La sociedad ha clasificado las inversiones incluidas en este epígrafe como inversiones en empresas asociadas por considerar que mantiene una posición de influencia significativa al alcanzar más del 20% del capital social. Para valorar la participación en estas compañías se ha utilizado el valor liquidativo a 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo con el patrimonio neto de las sociedades o los certificados de participaciones emitidos por el secretario del Consejo de Administración, a excepción de las participaciones en Ecomagnet, S.L., en Mealfood Europe, S.L. y en Telum Therapeutics, S.L. que se han clasificado como Capital Inicio.

El detalle de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2022

	Sociedades de Capital Riesgo		Sociedades de capital			
	Caixa Invierte Industria, SCR, S.A.	Inveready Invierte Biotech II S.C.R., S.A.	Ecomagnet, S.L.	Aptalangeis, S.L.	Meatfoot Europe, S.L.	Telhm Therapeutics, S.L.
Domicilio	Madrid	Madrid	Donostia	Madrid	Salamanca	Navarra
Actividad	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Promoción de actividades ligadas a gestión de residuos	Productos biotecnológicos derivados de tecnología de aptámeros	Transformación industrial de insectos para alimentación animal	Servicios científicos y tecnológicos y de investigación.
Ejercicio 2022						
Datos de la inversión:						
Capital comprometido	13.700.000,00	5.000.000,00	333.000,00	1.616.723,08	10.450.753,16	1.285.002,64
Total desembolsado	11.782.000,00	4.301.157,00	333.000,00	982.344,58	4.710.268,28	1.285.002,64
Pendiente desembolsar (Nota 13.2)	1.918.000,00	698.843,00	0,00	634.378,50	5.740.484,88	0,00
Auditor	Vir Audit	BDO	Grant Thornton	Fco J. Remito	Auren Auditores	E&Y
Datos financieros:						
Tipo de participación	- Directa	- Directa	- Directa	- Directa	- Directa	- Directa
Fracción del capital que se posee	39,14%	29,21%	21,15%	21,84%	23,41%	22,60%
Capital Social	1.302.504,00	1.325.103,00	10.636,00	18.062,10	25.640,00	87.731,00
Prima de emisión	-	-	1.205.364,00	4.993.077,63	11.283.781,08	4.202.064,24
Reservas	9.398.563,71	5.098.593,00	-	47.461,10	(10.336,04)	-
Acciones propias	-	-	-	-	(113.476,78)	-
Resultados de ej. anteriores	-	(551.130,00)	(7.052,89)	-	(610.920,81)	(242.940,10)
Dividendo a cuenta	-	3.139.009,00	(38.718,70)	54.749,68	(691.082,88)	(390.089,20)
Resultados del último ejercicio	(3.703.406,67)	-	162.251,31	1.372.660,47	166.635,31	235.841,08
Subvenciones	-	-	-	-	-	-
Ajustes cambio de valor	-	18.281.858,00	-	-	-	-
Total Patrimonio Neto	6.997.661,04	27.293.433,00	1.332.479,72	6.486.010,98	10.050.239,88	3.892.597,02
Plusvalías tácitas	330.169,52	4.033.125,00	-	-	-	-
Valor según libros de la participación	2.866.112,88	9.150.487,59	281.819,46	1.403.572,78	2.352.761,16	879.726,93
Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 14)	212.432,20	905.606,86	333.000,00	-	4.710.268,28	1.285.002,64
Valor neto contable	2.866.112,88	2.519.156,41	-	-	-	-
Plusvalía tácita neta efecto impositivo (Nota 13)	-	6.548.439,54	-	-	-	-
Deterioro capital inicio grupo (Nota 13)	-	-	-	-	-	-
Criterio valoración	Coste	Coste	Capital Inicio	Capital Inicio	Capital Inicio	Capital Inicio

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

El detalle de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2021 era el siguiente:

(Euros)	Sociedades de Capital Riesgo		Sociedades de capital	
	Caixa Invierte Industria, SCR, S.A.	Inveready Invierte Biotech II S.C.R., S.A.	Ecomagnet, S.L.	Aptatargets, S.L.
Domicilio	Madrid	Madrid	Donostia	Madrid
Actividad	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Promoción de actividades ligadas a gestión de residuos	Investigación y desarrollo productos biotecnológicos
Ejercicio 2021				
Datos de la inversión:				
Capital comprometido	13.700.000,00	5.000.000,00	333.000,00	1.616.723,08
Total desembolsado	11.782.000,00	4.301.157,00	166.500,00	982.344,58
Pendiente desembolsar (Nota 13.2)	1.918.000,00	698.843,00	166.500,00	634.378,50
Auditor	Vir Audit	BDO	Grant Thornton	Fco J. Remito
Datos financieros:				
Tipo de participación	Directa	Directa	Directa	Directa
Fracción del capital que se posee	39,14%	29,21%	22,16%	21,64%
Capital Social	1.302.504,00	1.325.103,00	6.764,00	18.062,10
Prima de emisión	-	-	350.736,00	4.993.077,63
Reservas	-6.338.929,65	5.098.591,00	-	20.142,10
Resultados de ej. anteriores	(2.244.818,56)	-	-	-
Dividendo a cuenta	-	(375.000,00)	-	-
Resultados del último ejercicio	5.847.162,42	2.923.870,00	(7.052,89)	27.319,00
Subvenciones	-	-	62.000,05	876.609,94
Ajustes cambio de valor	-	26.103.124,00	-	-
Total Patrimonio Neto	11.243.777,71	35.075.688,00	412.447,16	5.935.210,77
Plusvalías tácitas	333.513,01	3.457.592,00	-	-
Valor según libros de la participación	4.531.351,59	11.255.571,09	91.398,29	1.284.379,61
Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 14)	3.313.942,32	109.549,22	-	-
Valor neto contable	4.531.351,59	2.519.156,41	166.500,00	982.344,58
Plusvalía tácita neta efecto impositivo (Nota 13)	-	8.627.209,50	-	-
Deterioro capital inicio grupo (Nota 13)	-	-	75.101,71	-

El desglose por entidad del valor de la participación y deterioro del epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo - Instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Entidades de Capital Riesgo:		
Caixa Innvierte Industria S.C.R., S.A.	2.868.112,88	4.531.351,59
Valor inicial	11.782.000,00	11.782.000,00
Deterioro	(8.913.887,12)	(7.250.648,41)
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R., S.A.	2.519.156,41	2.519.156,41
Valor inicial	4.301.157,00	4.301.157,00
Reintegros	(1.782.000,59)	(1.782.000,59)
Deterioro	-	-
Sociedades de capital:		
Ecomagnet, S.L.	333.000,00	166.500,00
Valor inicial	333.000,00	166.500,00
Deterioro	-	-
Aptatargets, S.L.	982.344,58	982.344,58
Valor inicial	982.344,58	982.344,58
Deterioro	-	-
Mealfood Europe, S.L.	4.710.268,28	-
Valor inicial	4.710.268,28	-
Deterioro	-	-
Telum Therapeutics, S.L.	1.285.002,64	-
Valor inicial	1.285.002,64	-
Deterioro	-	-

7. EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

A 31 de diciembre, el desglose de este epígrafe del balance es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Tesorería	269.023.248,95	317.873.914,45
	<u>269.023.248,95</u>	<u>317.873.914,45</u>

En el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021 no hay intereses devengados por saldos de tesorería ni intereses devengados por adquisiciones temporales de activo.

8. ACREEDORES Y CUENTAS A PAGAR

La composición de los saldos de este epígrafe del balance al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Acreedores por prestación de servicios	14.682,00	21.802,40
Acreedores fras. ptes recibir empresas del grupo (Nota 19)	127.905,78	153.637,29
Otras deudas con las Administraciones públicas (Nota 18)	20.120,46	2.020,80
TOTAL	<u>162.708,24</u>	<u>177.460,49</u>

El saldo de “Acreedores por prestación de servicios” en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021, corresponde fundamentalmente, a servicios de profesionales independientes, tales como servicios de notaría, auditoría, asesoría jurídica, etc. y a la provisión por facturas pendientes de recibir a 31 de diciembre por un importe de 3.168,00 euros (11.578,39 euros en el ejercicio 2021).

Información sobre el periodo 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:

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	7,95	7,73
Ratio de operaciones pagadas	7,95	7,73
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00	0,00
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	1.211.533,99	897.300,08
Total pagos realizados dentro de los 60 días	1.211.533,99	897.300,08
% total pagos realizados dentro de los 60 días	100%	100%
Nº total facturas pagadas dentro de los 60 días	96	100
% total facturas pagadas dentro de los 60 días	100%	100%
Total pagos pendientes	0,00	0,00

Dado que el capital de la Sociedad es 100% de CDTI, el periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio 2022 se ha calculado de acuerdo con el Real Decreto 1040/2017 de 22 de diciembre, por el que se desarrolla la metodología de cálculo del periodo medio de pago a proveedores de las Administraciones Públicas. El periodo medio de pago se obtiene en base a la ratio de operaciones pagadas y a la ratio de operaciones pendientes de pago. Se entiende por días de pago los transcurridos desde la fecha de aprobación de los documentos que acrediten la conformidad con los bienes entregados o servicios prestados, hasta la fecha de pago material.

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores, dada la naturaleza de la sociedad, hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de servicios, de modo que corresponden a datos relativos a la partida de “Acreedores varios” del pasivo corriente del balance.

9. DEUDAS A CORTO PLAZO Y DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

La composición de los saldos de este epígrafe del balance al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Deudas con entidades de crédito	2.021,18	1.472,25
Partidas pendientes de aplicación	16,90	-
Desembolsos exigidos sobre participaciones	705.300,00	3.646.961,60
Total Deudas a corto plazo	707.338,08	3.648.433,85
Desembolsos exigidos sobre participaciones em. grupo y asociadas	-	351.855,00
Total Deudas con em. grupo y asociadas	-	351.855,00

- *Deudas con Entidades de Crédito*

Corresponden a las comisiones por intermediación devengadas y no pagadas a 31 de diciembre por el Programa Innocash 2010 (véase nota 5) por importe de 830,33 euros (830,33 euros en el ejercicio 2021) y a los importes pendientes de cargar por pagos con tarjeta de crédito por importe de 1.190,85 euros (641,92 euros).

- *Desembolsos exigidos sobre participaciones*

Al 31 de diciembre de 2022 está pendiente de desembolsar los importes exigidos para aportaciones a FCR o para la suscripción de participaciones en la ampliación de capital, inscrita en el registro mercantil antes de la formulación de las presentes cuentas anuales, realizada por las siguientes sociedades (Nota 5.1.1):

(Euros)	2022	Fecha desembolso
Inversiones financieras:		
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	600.000,00	17/01/2023
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	105.300,00	17/01/2023
TOTAL	705.300,00	

(Euros)	2021	Fecha desembolso
Inversiones financieras (Nota 5.1):		
Medlumics, S.L.	973.681,60	25/01/2022
Payload Aerospace, S.L.	2.673.280,00	26 y 28/01/2022
TOTAL	3.646.961,60	
Empresas del grupo y asociadas (Nota 6):		
Aptatargets, S.L.	351.855,00	18/01/2022
TOTAL	351.855,00	

10. PERIODIFICACIONES DE PASIVO

Al 31 de diciembre de 2022 no hay saldos en el epígrafe de Periodificaciones de pasivo.

El movimiento en el ejercicio 2022 y 2021 de los costes de intermediación Innocash 2010 fue el siguiente:

	Euros			Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Imputación a Resultados (Nota 18)	
Ejercicio 2021				
Costes intermediación Innocash 2010	927,59	-	(927,59)	-
	927,59	-	(927,59)	-

El saldo incluido en este epígrafe del balance correspondía al importe cobrado en concepto de costes relativos a la intermediación financiera (véase nota 5) y pendiente de devengo al 31 de diciembre de 2021. Estas cantidades se imputaban a resultados en la medida que se van devengando los costes relativos a la intermediación financiera de CaixaBank derivada del programa Innocash 2010.

Los costes relativos a la intermediación financiera del programa Innocash 2010 devengados en el ejercicio 2021 ascendieron a 927,59 euros (Nota 18).

11. FONDOS REEMBOLSABLES

El movimiento habido en los fondos propios ha sido el siguiente:

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Distribución de resultados del ejerc. anterior	Resultado del ejercicio	
Ejercicio 2022					
Capital escriturado	486.900.000,00	-	-	-	486.900.000,00
Reservas:					
Reserva legal	2.238.324,98	-	1.941.460,16	-	4.179.785,14
Reserva voluntaria	19.751.214,53	-	17.473.141,40	-	37.224.355,93
Reserva de fusión	74.071.506,12	-	-	-	74.071.506,12
Resultado del ejercicio	19.414.601,56	-	(19.414.601,56)	(1.151.108,08)	(1.151.108,08)
Total Fondos Propios	602.375.647,19	-	-	(1.151.108,08)	601.224.539,11

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Distribución de resultados del ejerc. anterior	Resultado del ejercicio	
Ejercicio 2021					
Capital escriturado	309.900.000,00	177.000.000,00	-	-	486.900.000,00
Reservas:					
Reserva legal	453.570,20	-	1.784.754,78	-	2.238.324,98
Reserva voluntaria	3.688.421,54	-	16.062.792,99	-	19.751.214,53
Reserva de fusión	74.071.506,12	-	-	-	74.071.506,12
Resultado del ejercicio	17.847.547,77	-	(17.847.547,77)	19.414.601,56	19.414.601,56
Total Fondos Propios	405.961.045,63	177.000.000,00	-	19.414.601,56	602.375.647,19

a) *Capital suscrito*

A 31 de diciembre de 2022 el capital social de la Sociedad estaba representado por 4.869 acciones, de 100.000,00 euros de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones constitutivas del capital social tienen los mismos derechos y obligaciones

El 3 de noviembre de 2021, ante el notario de Madrid D^a. Blanca Consuelo Valenzuela Fernández, se elevó a público el aumento de capital de la Sociedad en 177.000.000,00 euros, mediante la emisión de 1.770 acciones, de 100.000,00 euros de valor nominal que fueron íntegramente suscritas y

desembolsadas por el socio único. Dicha ampliación de capital se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid el 17 de noviembre de 2021.

El accionista de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	<u>% Participación</u>
Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial EPE (CDTI)	100%

La Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 no tiene ampliaciones de capital en curso ni pendientes de contabilizar. De igual modo indicar que no existen acuerdos firmes de ampliación de capital ni en cuantía ni en plazo de realización.

b) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos el 20% del capital social. La Reserva Legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. El saldo a 31 de diciembre de 2022 es por un importe de 4.179.785,14 euros (2.238.324,98 euros en 2021) resulta inferior al 20% del capital, por lo que la sociedad tiene obligación de dotar de sus resultados después de impuestos el 10% a este tipo de reserva.

Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital, la reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

c) Otras reservas

El saldo total al 31 de diciembre de 2022 de "Otras reservas" asciende a 111.295.862,05 euros (93.822.720,65 euros en 2021) es disponible en su totalidad.

El 25 de septiembre de 2015, la Sociedad absorbe a Innvierte Economía Sostenible Coinversión, S.A. SCR mediante un proceso de fusión por absorción con fecha efecto contable el 1 de enero de 2015. Los Fondos reembolsables de la sociedad absorbida se incorporaron como Reservas de fusión en la Sociedad.

d) Acciones propias

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no se han producido movimientos con acciones propias.

12. AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO

El desglose del epígrafe por valoración en patrimonio neto es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Activos financieros disponibles para la venta		
Entidades de capital riesgo (Nota 5.1)	85.047.446,02	75.606.270,47
	<u>85.047.446,02</u>	<u>75.606.270,47</u>

Los movimientos de los ajustes por cambios de valor son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones	Efecto impositivo de las adiciones	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 5.1.2)	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2022						
Act. Fros. disponibles para la venta	75.606.270,47	9.497.643,00	(210.164,56)	145.881,08	7.816,03	85.047.446,02
	<u>75.606.270,47</u>	<u>9.497.643,00</u>	<u>(210.164,56)</u>	<u>145.881,08</u>	<u>7.816,03</u>	<u>85.047.446,02</u>

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones	Efecto impositivo de las adiciones	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 5.1.2)	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2021						
Act. Fros. disponibles para la venta (Nota 5.1)	14.557.303,95	63.752.136,61	(1.108.571,37)	(1.594.598,72)	-	75.606.270,47
	<u>14.557.303,95</u>	<u>63.752.136,61</u>	<u>(1.108.571,37)</u>	<u>(1.594.598,72)</u>	<u>-</u>	<u>75.606.270,47</u>

El saldo incluido en el epígrafe de Ajustes por valoración en patrimonio neto - Activos financieros disponibles para la venta en el ejercicio 2022 corresponde al importe neto del correspondiente efecto impositivo, de aquellas variaciones del valor razonable de dichos instrumentos financieros que deben clasificarse como parte integrante del Patrimonio neto de la Sociedad.

13. CUENTAS DE ORDEN

El desglose del epígrafe de Cuentas de orden es el siguiente:

Euros	2022	2021
Cuentas de riesgo y compromiso		
Compromiso de compra de valores		
De entidades de capital riesgo	176.110.134,52	70.414.833,85
Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo) (Nota 6.1)	6.964.402,39	8.627.209,50
Deterioro capital inicio grupo (neto de efecto impositivo) (Nota 6.1)	-	75.101,71
Total cuentas de orden	183.074.536,91	79.117.145,06

- *Compromisos de compra de valores.*

El detalle de los compromisos pendientes al 1 de enero de 2022, compromisos firmados y desembolsos en el ejercicio 2022 y compromisos pendientes a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Euros					
	Compromiso total	Desembolsado en ej. Anteriores	Aumento compromiso (disminuciones) en el ejercicio	Desembolsos en el ejercicio	Total desembolsado	Saldo final
Ejercicio 2022						
Entidades de Capital Riesgo	241.173.394,00	(196.299.158,99)	119.960.515,15	(12.198.552,09)	(208.497.711,08)	152.636.198,07
Entidades de capital riesgo asociadas	18.700.000,00	(16.083.157,00)			(16.083.157,00)	2.616.843,00
Compromisos con Coinversores	15.917.428,89	(12.812.148,98)		(119.264,43)	(12.931.413,41)	2.986.015,48
Entidades asociadas por A. Coinversión	5.484.502,04	(3.689.267,22)	8.200.976,84	(3.621.348,28)	(7.310.615,50)	6.374.863,38
Sociedades por Acuerdos de Coinversión	50.759.856,20	(32.736.615,09)	47.931.781,95	(54.458.808,47)	(87.195.423,56)	11.496.214,59
Total compromiso de compra de valores	332.035.181,13	(261.620.347,28)	176.093.273,94	(70.397.973,27)	(332.018.320,55)	176.110.134,52

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

El detalle de los compromisos pendientes al 1 de enero de 2021, compromisos firmados y desembolsos en el ejercicio 2021 y compromisos pendientes a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Euros						
	Compromiso total	Desembolsado en ej. Anteriores	Aumento compromiso (disminuciones) en el ejercicio	Bajas por Comisión gestión	Desembolsos en el ejercicio	Total desembolsado	Saldo final
Ejercicio 2021							
Entidades de Capital Riesgo	241.173.394,00	(192.986.938,66)	-	-	(3.312.220,33)	(196.299.158,99)	44.874.235,01
Entidades de capital riesgo asociadas	18.700.000,00	(16.083.157,00)	-	-	-	(16.083.157,00)	2.616.843,00
Compromisos con Coinversores	15.917.428,89	(12.647.398,10)	-	(79.895,05)	(84.855,83)	(12.732.253,93)	3.105.279,91
Entidades asociadas por A. Coinversión	1.264.868,08	(630.489,58)	684.855,00	-	(166.500,00)	(796.989,58)	1.152.733,50
Sociedades por Acuerdos de Coinversión	18.302.889,48	(10.712.377,82)	54.679.105,84	-	(43.603.875,07)	(54.316.252,89)	18.665.742,43
Total compromiso de compra de valores	295.358.580,45	(233.060.361,16)	55.363.960,84	(79.895,05)	(47.167.451,23)	(280.227.812,39)	70.414.833,85

El detalle de las variaciones que se han producido en el ejercicio 2022 y 2021 son las siguientes:

13.1 Compromisos en Entidades de Capital Riesgo:

	Euros					Compromiso pendiente (Nota 5.1.5)
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ejercicio 2022						
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	15.000.000,00	(14.960.515,15)	(39.484,85)	-	(14.960.515,15)	-
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10.000.000,00	(9.899.999,56)	-	(100.000,44)	(10.000.000,00)	-
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	19.927.750,00	(19.189.432,37)	-	(355.148,87)	(19.544.581,24)	383.168,76
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	20.000.000,00	(17.383.700,00)	-	(846.420,00)	(18.230.120,00)	1.769.880,00
Healthequity, SCR, SA	1.745.644,00	(1.745.644,00)	-	-	(1.745.644,00)	-
Caixa Innvierte Start, FCR	8.500.000,00	(7.247.480,85)	-	(78.372,00)	(7.325.852,85)	1.174.147,15
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	12.000.000,00	(11.999.999,99)	-	-	(11.999.999,99)	0,01
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	15.000.000,00	(6.984.300,00)	-	(1.650.000,00)	(8.634.300,00)	6.365.700,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	12.000.000,00	(8.157.008,99)	-	(1.567.156,78)	(9.724.165,77)	2.275.834,23
Alantra Private Equity Fund III FCR	100.000.000,00	(75.855.478,08)	-	-	(75.855.478,08)	24.144.521,92
Columbus Innvierte Life Science FCR	15.000.000,00	(10.950.000,00)	-	(300.000,00)	(11.250.000,00)	3.750.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	12.000.000,00	(11.925.600,00)	-	-	(11.925.600,00)	74.400,00
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	-	-	40.000.000,00	(1.200.000,00)	(1.200.000,00)	38.800.000,00
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	-	-	40.000.000,00	(2.561.454,00)	(2.561.454,00)	37.438.546,00
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	-	-	40.000.000,00	(3.540.000,00)	(3.540.000,00)	36.460.000,00
Total Entidades de capital riesgo	241.173.394,00	(196.299.158,99)	119.960.515,15	(12.198.552,09)	(208.497.711,08)	152.636.198,07

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

	Euros						
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Bajas por Comisión gestión	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente (Nota 5.15)
Ejercicio 2021							
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	15.000.000,00	(14.901.429,00)	-	-	(59.086,15)	(14.960.515,15)	39.484,85
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10.000.000,00	(9.824.999,56)	-	-	(75.000,00)	(9.899.999,56)	100.000,44
Caixa Innvierte Biomed II FCR	19.927.750,00	(18.843.772,49)	-	-	(345.659,88)	(19.189.432,37)	738.317,63
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	20.000.000,00	(16.755.600,00)	-	-	(628.100,00)	(17.383.700,00)	2.616.300,00
Healthequity, SCR, SA	1.745.644,00	(1.535.554,00)	-	-	(210.090,00)	(1.745.644,00)	-
Caixa Innvierte Start. FCR	8.500.000,00	(6.959.460,56)	-	-	(288.020,29)	(7.247.480,85)	1.252.519,15
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	12.000.000,00	(11.999.999,99)	-	-	-	(11.999.999,99)	0,01
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	15.000.000,00	(6.984.300,00)	-	-	-	(6.984.300,00)	8.015.700,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	12.000.000,00	(7.500.744,98)	-	-	(656.264,01)	(8.157.008,99)	3.842.991,01
Alantra Private Equity Fund III FCR	100.000.000,00	(75.855.478,08)	-	-	-	(75.855.478,08)	24.144.521,92
Columbus Innvierte Life Science FCR	15.000.000,00	(10.500.000,00)	-	-	(450.000,00)	(10.950.000,00)	4.050.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	12.000.000,00	(11.325.600,00)	-	-	(600.000,00)	(11.925.600,00)	74.400,00
Total Entidades de capital riesgo	241.173.394,00	(192.986.938,66)	-	-	(3.312.220,33)	(196.299.158,99)	44.874.235,01

13.2) Compromisos en entidades de capital riesgo del grupo y asociadas.

	Euros					
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente (Nota 6.1)
Ejercicio 2022						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	13.700.000,00	(11.782.000,00)	-	-	(11.782.000,00)	1.918.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	5.000.000,00	(4.301.157,00)	-	-	(4.301.157,00)	698.843,00
Total Entidades de capital riesgo asociadas	18.700.000,00	(16.083.157,00)	-	-	(16.083.157,00)	2.616.843,00

	Euros					
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente (Nota 6.1)
Ejercicio 2021						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	13.700.000,00	(11.782.000,00)	-	-	(11.782.000,00)	1.918.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	5.000.000,00	(4.301.157,00)	-	-	(4.301.157,00)	698.843,00
Total Entidades de capital riesgo asociadas	18.700.000,00	(16.083.157,00)	-	-	(16.083.157,00)	2.616.843,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

13.3) Compromisos con Coinversores.

	Euros					
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente
Ejercicio 2022						
Iberdrola, S.A.	3.010.714,35	(668.825,82)	-		(668.825,82)	2.341.888,53
Repsol New Energy Ventures, S.A.	6.428.571,00	(5.706.965,81)	-	(119.264,43)	(5.826.230,24)	602.340,76
Aqualogy y Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.	6.478.143,54	(6.436.357,35)	-		(6.436.357,35)	41.786,19
Total compromisos con coinversores	15.917.428,89	(12.812.148,98)	-	(119.264,43)	(12.931.413,41)	2.986.015,48

	Euros					
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente
Ejercicio 2021						
Iberdrola, S.A.	3.010.714,35	(668.825,82)	-		(668.825,82)	2.341.888,53
Repsol New Energy Ventures, S.A.	6.428.571,00	(5.575.848,51)	-	(84.855,83)	(5.706.965,81)	721.605,19
Aqualogy y Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.	6.478.143,54	(6.402.723,77)	-		(6.436.357,35)	41.786,19
Total compromisos con coinversores	15.917.428,89	(12.647.398,10)	-	(84.855,83)	(12.812.148,98)	3.105.279,91

13.4) Compromisos con sociedades de capital asociadas dentro de Acuerdos de Coinversión.

	Euros					
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente (Nota 6.1)
Ejercicio 2022						
Ecomagnet, S.L.	333.000,00	(166.500,00)	-	(166.500,00)	(333.000,00)	-
Aptatargets, S.L.	1.616.723,08	(630.489,58)	-	(351.855,00)	(982.344,58)	634.378,50
Mealfood Europe, S.L.	2.249.776,32	(2.249.776,32)	8.200.976,84	(2.460.491,96)	(4.710.268,28)	5.740.484,88
Telum Therapeutics, S.L.	1.285.002,64	(642.501,32)	-	(642.501,32)	(1.285.002,64)	-
Total Entidades asociadas por A. Coinversión	5.484.502,04	(3.689.267,22)	8.200.976,84	(3.621.348,28)	(7.310.615,50)	6.374.863,38

	Euros					Exigido pendiente de desembolsar (Nota 9)
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ejercicio 2021						
Ecomagnet, S.L.			333.000,00	(166.500,00)	(166.500,00)	166.500,00
Aptatargets, S.L.	1.264.868,08	(630.489,58)	351.855,00		(630.489,58)	986.233,50
Total Entidades asociadas por A. Coinversión	1.264.868,08	(630.489,58)	684.855,00	(166.500,00)	(796.989,58)	1.152.733,50

13.5) Compromisos con entidades dentro de Acuerdos de Coinversión.

	Euros					
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente
Ejercicio 2022						
Alen Space, S.L.	675.000,00	(450.000,00)	-	-	(450.000,00)	225.000,00
Summus Render, S.L.	674.983,47	(674.983,46)	899.869,62	(899.869,62)	(1.574.853,08)	0,01
HWS Concrete Towers, S.L.	449.979,73	(305.983,78)	(21,60)	(143.974,35)	(449.958,13)	-
Oxolife, S.L.	1.800.089,98	(1.400.136,66)	-	(399.953,32)	(1.800.089,98)	-
Begas Motor, S.L.	-	-	1.359.520,80	(1.359.520,80)	(2.358.217,80)	-
Submer Technologies, S.L.	1.350.000,00	(1.349.064,86)	-	-	(1.349.064,86)	935,14
Medlumics, S.L.	3.699.997,93	(1.752.631,28)	2.628.276,06	(1.947.363,20)	(4.250.169,52)	2.628.279,51
Antalgenics, S.L.	45.000,00	-	-	(45.000,00)	(45.000,00)	-
Case On It, S.L.	-	-	-	-	(1.210.155,36)	300,00
Naru Intelligence Solutions, S.L.	270.000,00	(269.984,00)	-	-	(269.984,00)	16,00
Connecta Therapeutics, S.L.	752.250,00	(470.250,00)	824.250,00	(72.000,00)	(542.250,00)	1.034.250,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	-	-	450.000,00	(450.000,00)	(1.349.840,00)	-
2 Eyes Vision, S.L.	-	-	835.351,52	(583.763,86)	(1.123.763,86)	251.587,66
Leanxcale, S.L.	900.000,00	(899.996,41)	470.000,94	-	(899.996,41)	470.004,53
Smart Solutions Technology, S.L.	-	-	3.328.910,90	(2.608.904,95)	(2.860.900,95)	720.005,95
Biocross, S.L.	449.991,36	(270.015,42)	-	(179.966,75)	(449.982,17)	9,19
Payload Aerospace, S.L.	5.013.840,00	(2.340.560,00)	-	(2.673.280,00)	(5.013.840,00)	-
Mollitian Industries, S.L.	450.285,03	-	540.000,00	(990.285,03)	(990.285,03)	-
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	4.950.000,00	(2.475.000,00)	-	(2.475.000,00)	(4.950.000,00)	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.247.999,44	(2.003.998,74)	-	(244.000,70)	(2.247.999,44)	-
Oreka Training, S.L.	-	-	89.944,66	(89.944,66)	(359.880,85)	-
Pangea Aerospace, S.L.	-	-	360.000,00	(360.000,00)	(860.019,84)	-
Algaenergy, S.A.	5.575.000,00	(3.425.000,00)	-	(2.150.000,00)	(5.575.000,00)	-
Bound 4 Blue, S.L.	899.963,10	(449.981,55)	-	-	(449.981,55)	449.981,55
Inspide S.L.	-	-	270.000,00	(270.000,00)	(520.000,00)	-
Voovio Technologies, S.L.	-	-	2.605.000,00	(2.565.358,00)	(5.170.358,00)	39.642,00
Aelix Therapeutics, S.L.	880.469,00	(586.979,00)	-	(293.490,00)	(880.469,00)	-
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	-	-	990.000,00	(990.000,00)	(2.025.000,00)	-
Odilo	-	-	900.000,00	(898.637,71)	(3.238.476,46)	1.362,29
Cella Medical Solutions, S.L.	4.736.842,11	-	-	(4.736.842,11)	(4.736.842,11)	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	449.857,53	(189.000,00)	-	(260.857,53)	(449.857,53)	-
Wooptix, S.L.	-	-	1.259.981,26	(1.259.981,26)	(2.159.980,89)	-
Vivebiotech, S.L.	-	-	316.736,74	(190.017,18)	(312.572,34)	126.719,56
Psico Smart Apps, S.L.	-	-	695.874,00	(695.874,00)	(2.195.886,00)	-
Atlas Molecular Pharma, S.L.	749.957,59	-	-	(463.104,33)	(463.104,33)	286.853,26
Linqcase Industrial Solutions, S.L.	315.000,00	-	-	(315.000,00)	(315.000,00)	-
Bioherent, S.L.	-	-	1.365.546,20	(450.024,52)	(450.024,52)	915.521,68
Bitsphi Diagnosis, S.L.	-	-	1.350.039,32	(450.058,98)	(450.058,98)	899.980,34
Fyla Laser, S.L.	-	-	1.183.750,00	(711.250,00)	(711.250,00)	472.500,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

	Euros					Compromiso pendiente
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Berba Translations, S.L.	-	-	314.296,13	(314.296,13)	(314.296,13)	-
Deneb Medical S.L.	-	-	736.834,45	(250.080,72)	(250.080,72)	486.753,73
Herko Alternative Trucks, S.L.	-	-	900.000,00	(900.000,00)	(900.000,00)	-
Blue Marble Satellite Information Services, S.L.	-	-	1.720.888,69	(1.720.888,69)	(1.720.888,69)	-
Minoryx Therapeutics, S.L.	-	-	5.000.130,00	(5.000.130,00)	(5.000.130,00)	-
Creatch Solutions, S.L.	-	-	960.006,10	(768.015,37)	(768.015,37)	191.990,73
Movil Access, S.L.	-	-	1.409.399,94	(1.409.399,94)	(1.409.399,94)	-
Wenalyze S.L.	-	-	762.842,52	(762.842,52)	(762.842,52)	-
Medical Plasmas, S.L.	-	-	719.191,56	(359.897,44)	(359.897,44)	359.294,12
Basquevolt S.A.	-	-	1.250.000,00	(1.250.000,00)	(1.250.000,00)	-
Deepull Diagnostics S.L.	-	-	2.249.792,15	(1.125.044,54)	(1.125.044,54)	1.124.747,61
Mobile Media Content S.L.	-	-	900.244,93	(449.765,20)	(449.765,20)	450.479,73
Anyverse S.L.	-	-	699.992,10	(699.992,10)	(699.992,10)	-
Ironchip Telco, S.L.	-	-	599.957,92	(599.957,92)	(599.957,92)	-
Elma Digital Networks, S.L.	-	-	450.000,00	(450.000,00)	(450.000,00)	-
Medsavana, S.L.	-	-	3.375.000,00	(3.375.000,00)	(3.375.000,00)	-
Shakers Global Solutions, S.L.	-	-	360.000,00	-	-	360.000,00
Qev Technologies, S.L.	-	-	2.250.000,00	(2.250.000,00)	(2.250.000,00)	-
Total Sociedades por A. Coinversión	50.759.856,20	(32.736.615,09)	47.391.606,91	(53.908.633,43)	(87.195.423,56)	11.496.214,59

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

	Euros					Exigido pendiente de desembolsar (Nota 9)
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ejercicio 2021						
Alen Space, S.L.	675.000,00	(450.000,00)	-	-	(450.000,00)	225.000,00
Summus Render, S.L.	-	-	674.983,47	(674.983,46)	(674.983,46)	0,01
HWS Concrete Towers, S.L.	449.979,73	(305.983,78)	-	-	(305.983,78)	143.995,95
Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	(1.894.736,84)	-	(1705.263,16)	(3.600.000,00)	-
Oxolife, S.L.	1.800.089,98	(600.080,00)	-	(800.056,66)	(1.400.136,66)	399.953,32
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82	(500.181,82)	-	(350.000,00)	(850.181,82)	-
Begas Motor, S.L.	-	-	998.697,00	(998.697,00)	(998.697,00)	-
Submer Technologies, S.L.	1.350.000,00	(1.349.064,86)	-	-	(1.349.064,86)	935,14
Medlumics, S.L.	3.699.997,93	(1.752.631,28)	-	-	(1.752.631,28)	1.947.366,65
Antalgenics, S.L.	-	-	45.000,00	-	-	45.000,00
Case On It, S.L.	1.210.455,36	(1.210.155,36)	-	-	(1.210.155,36)	300,00
Naru Intelligence Solutions, S.L.	270.000,00	(16.1984,00)	-	(108.000,00)	(269.984,00)	16,00
Telum Therapeutics, S.L.	1.283.002,64	(642.501,32)	-	-	(642.501,32)	642.501,32
Connecta Therapeutics, S.L.	752.250,00	(235.125,00)	-	(235.125,00)	(470.250,00)	282.000,00
Leanxcale, S.L.	900.000,00	(899.996,41)	-	-	(899.996,41)	3,59
Arrays-for-Cell Nano devices, S.L.	559.932,02	(259.937,15)	40.002,63	(339.997,50)	(599.934,65)	-
Barkibu, S.L.	450.000,00	-	900.000,00	(1.350.000,00)	(1.350.000,00)	-
Smart Protection, S.L.	-	-	75.009,96	(75.009,96)	(75.009,96)	-
Smart Solutions Technology, S.L.	-	-	251.996,00	(251.996,00)	(251.996,00)	-
Biocross, S.L.	-	-	449.991,36	(270.015,42)	(270.015,42)	179.975,94
Payload Aerospace, S.L.	450.000,00	(450.000,00)	4.563.840,00	(1.890.560,00)	(2.340.560,00)	2.673.280,00
Safe Load Testing Technologies, S.L.	-	-	269.850,19	(269.850,19)	(269.850,19)	-
Mollitian Industries, S.L.	-	-	450.285,03	-	-	450.285,03
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	-	-	4.950.000,00	(2.475.000,00)	(2.475.000,00)	2.475.000,00
Uptech Sensing, S.L.	-	-	359.961,70	(359.961,70)	(359.961,70)	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	-	-	2.247.999,44	(2.003.998,74)	(2.003.998,74)	244.000,70
Beonprice, S.L.	-	-	863.538,80	(863.538,80)	(863.538,80)	-
Oreka Training, S.L.	-	-	269.936,19	(269.936,19)	(269.936,19)	-
Pangea Aerospace, S.L.	-	-	500.019,84	(500.019,84)	(500.019,84)	-
Telomere Therapeutics, S.L.	-	-	889.608,52	(889.608,52)	(889.608,52)	-
Mainrail, S.L.	-	-	510.000,00	(510.000,00)	(510.000,00)	-
Algaenergy, S.A.	-	-	5.575.000,00	(3.425.000,00)	(3.425.000,00)	2.150.000,00
Bound 4 Blue, S.L.	-	-	899.963,10	(449.981,55)	(449.981,55)	449.981,55
Corify Care, S.L.	-	-	360.000,00	(360.000,00)	(360.000,00)	-
Inspide S.L.	-	-	250.000,00	(250.000,00)	(250.000,00)	-
Kaleidos Ventures, S.L.	-	-	674.803,80	(674.803,80)	(674.803,80)	-
Housfy Real Estate, S.L.	-	-	1.350.000,00	(1.350.000,00)	(1.350.000,00)	-
Voovio Technologies, S.L.	-	-	2.605.000,00	(2.605.000,00)	(2.605.000,00)	-
Ezzing Renewable Energies, S.L.	-	-	1.260.108,00	(1.260.108,00)	(1.260.108,00)	-
Satlantis Microsats, S.L.	-	-	4.276.449,00	(4.276.449,00)	(4.276.449,00)	-
GreenE Waste to Energy, S.L.	-	-	4.547.368,42	(4.547.368,42)	(4.547.368,42)	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

	Euros					Compromiso pendiente	Exigido pendiente de desembolsar (Nota 9)
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado		
Ejercicio 2021							
Aelix Therapeutics, S.L.	-	-	880.469,00	(586.979,00)	(586.979,00)	293.490,00	-
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	-	-	1.035.000,00	(1.035.000,00)	(1.035.000,00)	-	-
Cella Medical Solutions, S.L.	-	-	4.736.842,11	-	-	4.736.842,11	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	-	-	449.857,53	(189.000,00)	(189.000,00)	260.857,53	-
Vivebiotech, S.L.	-	-	122.555,16	(122.555,16)	(122.555,16)	-	-
Peptomyc, S.L.	-	-	2.880.000,00	(2.880.000,00)	(2.880.000,00)	-	-
Psico Smart Apps, S.L.	-	-	1.500.012,00	(1.500.012,00)	(1.500.012,00)	-	-
Singular Cover, S.L.	-	-	900.000,00	(900.000,00)	(900.000,00)	-	-
Atlas Molecular Pharma, S.L.	-	-	749.957,59	-	-	749.957,59	-
Linqcase Industrial Solutions, S.L.	-	-	315.000,00	-	-	315.000,00	-
Total Sociedades por A. Coinversión	18.302.889,48	(10.712.377,82)	54.679.105,84	(43.603.875,07)	(54.316.252,89)	18.665.742,43	3.646.961,60

El detalle de las aportaciones realizadas en el ejercicio 2022, los compromisos adquiridos y los compromisos pendientes, con el detalle de los Coinversores privados con los que la Sociedad ha adquirido dichos compromisos de inversión en las sociedades anteriores, es el siguiente:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SIC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Prestataria	Coinversor	Euros		
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Sociedades por acuerdos de coinversión					
Alen Space, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR		225.000,00	-	225.000,00
Summus Render, S.L.			1.574.853,09	(1.574.853,08)	0,01
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.		585.049,57	(585.049,57)	-
	Conexo Ventures FCR		360.009,05	(360.009,05)	-
	Easo Ventures, SCR, SA		269.933,27	(269.933,27)	-
	Full Global Investments, SCR, S.A.		269.931,64	(269.931,64)	-
	Neocapital FCR Pyme		89.929,56	(89.929,55)	0,01
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR		449.958,13	(449.958,13)	-
Oxolife, S.L.			1.800.089,98	(1.800.089,98)	-
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		1.500.097,48	(1.500.097,48)	-
	Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.		299.992,50	(299.992,50)	-
Begas Motor, S.L.			1.359.520,80	(1.359.520,80)	-
	Ekarken Private Equity, S.A.		452.188,44	(452.188,44)	-
	Full Global Investments, SCR, S.A.		363.031,46	(363.031,46)	-
	Repsol New Energy Ventures, S.A.		544.300,90	(544.300,90)	-
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE		1.350.000,00	-	935,14

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Prestataria	Coinversor	Euros		
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Sociedades por acuerdos de coinversión					
	Medlumics, S.L.		6.328.273,99	(3.699.994,48)	2.628.279,51
		Criteria Bio Ventures, SICC, S.A.	1.561.370,44	(1.045.332,35)	516.038,09
		Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	4.766.903,55	(2.654.662,13)	2.112.241,42
	Antalgenics, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.	45.000,00	(45.000,00)	-
	Case On It, S.L.	Inveready First Capital II SCR, SA	300,00	-	300,00
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	108.016,00	(108.000,00)	16,00
	Connecta Therapeutics, S.L.		1.341.375,00	(307.125,00)	1.034.250,00
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	1.117.882,06	(255.882,07)	861.999,99
		Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.	223.492,94	(51.242,93)	172.250,01
	Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	450.000,00	(450.000,00)	-
	2 Eyes Vision, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	835.351,52	(583.763,86)	251.587,66
	Leanxcale, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	470.004,53	-	470.004,53
	Smart Solutions Technology, S.L.		3.328.910,90	(2.608.904,95)	720.005,95
		Fides Capital, S.L.	270.003,31	(270.003,31)	-
		Nuubo Investments, FCR	3.058.907,59	(2.338.901,64)	720.005,95



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SIC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Prestataria	Coinversor	Euros		
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
	Biocross, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	449.991,36	(449.982,17)	9,19
	Payload Aerospace, S.L.	Stormway Investment, S.L.	4.563.840,00	(4.563.840,00)	-
	Mollitian Industries, S.L.		450.285,03	(450.285,03)	-
		Easo Ventures, SCR, SA	450.285,03	(450.285,03)	-
		Neocapital FCR Pyme	360.000,00	(360.000,00)	-
		Ultramar Capital Partners, FCR, Pyme	180.000,00	(180.000,00)	-
	Inbrain Neuroelectronics, S.L.		4.950.000,00	(4.950.000,00)	-
		Alta Life Sciences Spain I FCR	2.475.000,00	(2.475.000,00)	-
		Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	2.475.000,00	(2.475.000,00)	-
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.		2.247.999,44	(2.247.999,44)	-
		Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	1.759.998,04	(1.759.998,04)	-
		Caixa Innvierte Industria, SCR	244.000,70	(244.000,70)	-
		Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.	244.000,70	(244.000,70)	-
	Oreka Training, S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	89.944,66	(89.944,66)	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Prestataria	Coinversor	Euros		
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
	Pangea Aerospace, S.L.		360.000,00	(360.000,00)	-
		Inveready First Capital III, FCR	132.902,63	(132.902,63)	
		Inveready First Capital III Paralell FCR	227.097,37	(227.097,37)	-
	Algaenergy, S.A.	Criteria Industrial Ventures, SICCC, S.A.	5.575.000,00	(5.575.000,00)	-
	Bound 4 Blue, S.L.	Aciturri Aeronáutica S.L.U.	899.963,10	(449.981,55)	449.981,55
	Inspide S.L.		270.000,00	(270.000,00)	-
		Athos Capital Fund II, FCR Pyme	217.736,90	(217.736,90)	-
		Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	52.263,10	(52.263,10)	-
	Voovio Technologies, S.L.	Moira Capital Desarrollo MU, SICCC, SA	2.605.000,00	(2.565.358,00)	39.642,00
	Aelix Therapeutics, S.L.		880.469,00	(880.469,00)	-
		Ysios Biofund II Innvierte, FCR	440.291,00	(440.291,00)	-
		Caixa Innvierte Start, FCR	440.178,00	(440.178,00)	-
	Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.		990.000,00	(990.000,00)	-
		Alma Mundi Fund II, FCRE	900.000,00	(900.000,00)	-
		Mondragón Fondo de Promoción FCR	90.000,00	(90.000,00)	-
	Odilo Ttd, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	900.000,00	(898.637,71)	1.362,29
	Ejercicio 2022			Euros	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Sociedad Prestataria	Coinversor	Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Cella Medical Solutions, S.L.	Moirra Capital Desarrollo PI, SICCC, S.A.	4.736.842,11	(4.736.842,11)	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	449.857,53	(449.857,53)	-
Wooptix, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	1.259.981,26	(1.259.981,26)	-
Vivebiotech, S.L.		316.736,74	(190.017,18)	126.719,56
	Easo Ventures, SCR, SA	79.207,04	(47.523,08)	31.683,96
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	197.943,31	(118.743,98)	79.199,33
	Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	39.586,39	(23.750,12)	15.836,27
Psico Smart Apps, S.L.		695.874,00	(695.874,00)	-
	Asabys Top up Fund, FCR	192.060,00	(192.060,00)	-
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.	278.353,00	(278.353,00)	-
	Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	225.461,00	(225.461,00)	-
Atlas Molecular Pharma, S.L.		749.957,59	(463.104,33)	286.853,26
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	624.936,39	(385.920,27)	239.016,12
	Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	125.021,20	(77.184,06)	47.837,14
Linqcase Industrial Solutions, S.L.	UN I+d+i Technology Transfer, FCR	315.000,00	(315.000,00)	-
Bioherent, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	1.365.546,20	(450.024,52)	915.521,68

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Prestataria	Coinversor	Euros		
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
	Bitsphi Diagnosis, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	1.350.039,32	(450.058,98)	899.980,34
	Fyla Laser, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	1.183.750,00	(711.250,00)	472.500,00
	Berba Translations, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	314.296,13	(314.296,13)	-
	Deneb Medical S.L.	Easo Ventures II, SCR, S.A. Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE	736.834,45	(250.080,72)	486.753,73
	Herko Alternative Trucks, S.L.	Easo Ventures II, SCR, S.A. Full Global Investments, SCR, S.A.	900.000,00	(900.000,00)	-
	Blue Marble Satellite Information Services, S.L.	Conexo Ventures FCR	1.720.888,69	(1.720.888,69)	-
	Minoryx Therapeutics, S.L.	Columbus Life Sc Fund III, FCR Criteria Bio Ventures, SICC, S.A. Ysios Biofund II Innvierte, FCR Ysios Biofund II Side Fund, FCRE	5.000.130,00	(5.000.130,00)	-
			2.650.050,00 1.499.850,00 88.290,00 761.940,00	(2.650.050,00) (1.499.850,00) (88.290,00) (761.940,00)	- - - -

Ejercicio 2022

Euros

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Sociedad Prestataria	Coinversor	Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Sociedad Prestataria				
Createch Solutions, S.L.	Agbar, S.L.	960.006,10	(768.015,37)	191.990,73
Movil Access, S.L.		1.409.399,94	(1.409.399,94)	-
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.	349.985,22	(349.985,22)	-
	Criteria Venture Tech SICCC, S.A	499.753,67	(499.753,67)	-
	Easo Ventures II, SCR, S.A.	299.536,90	(299.536,90)	-
	Full Global Investments, SCR, S.A.	260.124,15	(260.124,15)	-
Wenalyze S.L.		539.935,82	(539.935,82)	-
	Athos Capital Fund II, FCR Pyme	435.463,17	(435.463,17)	-
	Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	104.472,65	(104.472,65)	-
Medical Plasmas, S.L.		719.191,56	(359.897,44)	359.294,12
	Navarra Teach Transfer, SCR	360.205,13	(180.205,13)	180.000,00
	UN I+d+i Technology Transfer, FCR	358.986,43	(179.692,31)	179.294,12
Basquevolt S.A.	Inversiones Financieras Perseo, S.L.	1.250.000,00	(1.250.000,00)	-
Deepull Diagnostics S.L.	Alta Life Sciences Spain I FCR	2.249.792,15	(1.125.044,54)	1.124.747,61
Mobile Media Content S.L.	Criteria Venture Tech SICCC, S.A	900.244,93	(449.765,20)	450.479,73

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Euros				
	Sociedad Prestataria	Coinversor	Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Anyverse S.L.			699.992,10	(699.992,10)	-
	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.		559.987,35	(559.987,35)	-
	Inveready First Capital III Paralell FCR		88.340,85	(88.340,85)	-
	Inveready First Capital III, SCR, S.A.		51.663,90	(51.663,90)	-
Ironchip Telco, S.L.			599.957,92	(599.957,92)	-
	Easo Ventures, SCR, SA		300.027,06	(300.027,06)	-
	Inveready First Capital III Paralell FCR		189.212,32	(189.212,32)	-
	Inveready First Capital III, SCR, S.A.		110.718,54	(110.718,54)	-
Elma Digital Networks, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.		450.000,00	(450.000,00)	-
Medsavana, S.L.			3.375.000,00	(3.375.000,00)	-
	Conexo Ventures FCR		2.700.000,00	(2.700.000,00)	-
	Seaya Ventures II, F.C.R.		675.000,00	(675.000,00)	-
Shakers Global Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR		360.000,00	-	360.000,00
Qev Technologies, S.L.			2.250.000,00	(2.250.000,00)	-
	Inveready Evergreen, SCR., S.A.		1.350.000,00	(1.350.000,00)	-
	Inveready First Capital III Paralell FCR		567.720,00	(567.720,00)	-
	Inveready First Capital III, SCR, S.A.		332.280,00	(332.280,00)	-
Total Sociedades por acuerdos de coinversión			81.758.401,07	(70.172.241,82)	11.496.214,59

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Prestataria	Coinversor	Euros			
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación en el ejercicio	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio	Exigido pte. aportar
Sociedades por acuerdos de coinversión						
Alon Space, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR		225.000,00	-	225.000,00	-
Surmus Rendón, S.L.	Detalle Coinversores:					
	Caixa Capital TIC II, FCR		225.043,23	(674.983,46)	0,01	-
	Easo Ventures, SCR, S.A.		134.967,45	(225.043,23)	-	-
	Neocapital FCR, Pyme		89.929,56	(134.967,45)	-	-
	Comexo Ventures FCR		225.043,23	(89.929,55)	0,01	-
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR		143.995,95	-	143.995,95	-
Accure Therapeutics, S.L.	Alia Life Sciences Spain I FCR		1.705.263,16	(1.705.263,16)	-	-
Oxolife, S.L.	Detalle Coinversores:					
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		1.200.009,98	(800.056,66)	399.953,32	-
	Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.		1.000.023,31	(666.723,88)	333.299,43	-
Onectan Immunotherapeutics, S.L.	Inviwo Ventures, F.C.R.		350.000,00	(350.000,00)	-	-
Begra Motor, S.L.	Detalle Coinversores:					
	Ekarpen Private Equity, S.A.		278.697,00	(278.697,00)	-	-
	Easo Ventures, SCR, S.A.		270.000,00	(270.000,00)	-	-
	Repsol New Energy Ventures, S.A.		450.000,00	(450.000,00)	-	-
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE		935,14	-	935,14	-
Medlumics, S.L.	Detalle Coinversores:					
	Criteria Bio Ventures SICC, S.A.		1.947.366,65	-	1.947.366,65	973.681,60
	Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.		550.175,04	550.175,04	-	275.087,01
Antalgeneics, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.		45.000,00	-	45.000,00	-
Case On It, S.L.	Inveready First Capital II SCR, SA		300,00	-	300,00	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021		Euros			
Sociedad Prestataria	Coinvertor	Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación en el ejercicio	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio	Exigido pts. aportar
Sociedades por acuerdos de coinvertición					
Nanui Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	108.016,00	(108.000,00)	16,00	-
Tehm Therapeutics, S.L.	Detalle Coinvertidores: Navarra Tech Transfer, F.C.R. Invivo Ventures, F.C.R.	142.497,27 500.004,05	-	642.501,32 642.501,32	-
Comecia Therapeutics, S.L.	Detalle Coinvertidores: Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.	430.992,92 86.132,08	(195.882,07) (39.242,93)	235.110,85 46.889,15	-
Leanxcale, S.L.	Bulhet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyms, S.A.	517.125,00	(235.125,00)	282.000,00	-
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	Beable Invierte Kets Fund, FCR	339.997,50	(339.997,50)	-	-
Barkbu, S.L.	Detalle Adendas: Primera adenda Coinvertición: The Ventures Cfy Fund I, LP Segunda adenda Coinvertición: Altra Mundi Fund II, FCRE	450.000,00 450.000,00 900.000,00 900.000,00	(450.000,00) (450.000,00) (900.000,00) (900.000,00)	- - - -	-
Smart Protection, S.L. (antes 3anis Developmet & Strategies, S.L.)	Swanhab Giza Invierte I, FCR.	75.009,96	(75.009,96)	-	-
Smart Solutions Technology, S.L.	CRB Bio II, FCR	251.996,00	(251.996,00)	-	-
Biocross, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	449.991,36	(270.015,42)	179.975,94	-
Payload Aerospace, S.L.	Stornoway Investment, S.L.	4.563.840,00	(1.890.560,00)	2.673.280,00	2.673.280,00
Saifs Load Testing Technologies, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	269.850,19	(269.850,19)	-	-
Mollifian Industries, S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	450.285,03	-	450.285,03	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Compañía	Euros			
		Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación en el ejercicio	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio	Exigido pte. aportar
Sociedad Prestitaria					
Sociedades por acuerdos de co inversión					
Inbrian Neuroelectronics, S.L.					
Detalle Co inversores:					
	Alta Life Sciences Spain I FCR	2.475.000,00	(1.237.500,00)	1.237.500,00	-
	Sabadell Assabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	2.475.000,00	(1.237.500,00)	1.237.500,00	-
Uptech Sensing, S.L.					
Detalle Adentadas:					
	Primera adenda Co inversión:	208.761,70	(208.761,70)	-	-
	Navarra Teach Transfer, SCR	208.761,70	(208.761,70)	-	-
Segunda adenda Co inversión:					
	Navarra Teach Transfer, SCR	151.200,00	(151.200,00)	-	-
	Navarra Teach Transfer, SCR	151.200,00	(151.200,00)	-	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.					
Detalle Co inversores:					
	Bulhet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	1.759.998,04	(1.759.998,04)	-	-
	Caixa Invierte Industria, SCR	244.000,70	(122.000,35)	122.000,35	-
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.	244.000,70	(122.000,35)	122.000,35	-
Beonprice, S.L.					
Detalle Co inversores:					
	Adara Ventures III SCA SICAR	718.228,15	(718.228,15)	-	-
	K Fund F.C.R.E.	145.310,65	(145.310,65)	-	-
Oreka Training, S.L.					
	Easo Ventures, SCR, SA	269.936,19	(269.936,19)	-	-
Pangea Aerospace, S.L.					
Detalle Adentadas:					
	Primera adenda Co inversión:	200.011,63	(200.011,63)	-	-
	Inveready First Capital III, FCR	73.846,47	(73.846,47)	-	-
	Inveready First Capital III Paralell FCR	126.165,16	(126.165,16)	-	-
Segunda adenda Co inversión:					
	Inveready First Capital III, FCR	300.008,21	(300.008,21)	-	-
	Inveready First Capital III, FCR	110.764,59	(110.764,59)	-	-
	Inveready First Capital III Paralell FCR	189.243,62	(189.243,62)	-	-
Telomere Therapeutics, S.L.					
	Invivo Ventures, F.C.R.	889.608,52	(889.608,52)	-	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Prestataria	Coinvertidor	Euros			
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación en el ejercicio	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio	Exigido pte. aportar
	Sociedades por acuerdos de coinvertición					
	Mainrail, S.L.	Detalle Coinvertidores: Navarra Tech Transfer, SCR UN H+I Technology Transfer, FCR	510.000,00 255.000,00 255.000,00	(510.000,00) (255.000,00) (255.000,00)	- - -	- - -
	Algenenergy, S.A.	Criteria Industrial Ventures, SICCC, S.A.	5.575.000,00	(3.425.000,00)	2.150.000,00	-
	Bound 4 Blue, S.L.	Achuri Aeroespacial S.L.U.	899.963,10	(449.981,55)	449.981,55	-
	Courty Care, S.L.	Monragón Fondo de Promoción FCR	360.000,00	(360.000,00)	-	-
	Inspide S.L.	Detalle Coinvertidores: Athos Capital Fund II, FCR Pyme Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	250.000,00 125.000,00 125.000,00	(250.000,00) (125.000,00) (125.000,00)	- - -	- - -
	Kaleidos Ventures, S.L.	Detalle Coinvertidores: Athos Capital Fund II, FCR Pyme Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	674.803,80 337.401,90 337.401,90	(674.803,80) (337.401,90) (337.401,90)	- - -	- - -
	Housty Real Estate, S.L.	Seaya Ventures II, F.C.R.	1.350.000,00	(1.350.000,00)	-	-
	Voovio Technologies, S.L.	Moirá Capital Desarrollo MU, SICCC, SA	2.605.000,00	(2.605.000,00)	-	-
	Ezzing Renewable Energies, S.L.	Repsol Energy Ventures, S.A.	1.260.108,00	(1.260.108,00)	-	-
	Saltania Microsats, S.L.	Enagas Emprende, S.L.U.	4.276.449,00	(4.276.449,00)	-	-
	GreenE Waste to Energy S.L.	Moirá Capital Desarrollo Kappa, SICCC, SA	4.547.368,42	(4.547.368,42)	-	-
	Aelix Therapeutics, S.L.	Detalle Coinvertidores: Ysios Biofund II Invierte, FCR Caixa Invierte Start, FCR	880.469,00 440.291,00 440.178,00	(586.979,00) (293.527,00) (293.452,00)	293.490,00 146.764,00 146.726,00	- - -

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Prestataria	Conversor	Euros			
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación en el ejercicio	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio	Exigido pte. aportar
Sociedades por acuerdos de coinvertición						
	Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.		1.035.000,00	(1.035.000,00)	-	-
	Detalle Coinvertidores:					
		Alma Mundi Fund II, FCRE	900.000,00	(900.000,00)	-	-
		Mondragón Fondo de Promoción FCR	90.000,00	(90.000,00)	-	-
		Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR	45.000,00	(45.000,00)	-	-
	Celia Medical Solutions, S.L.	Moira Capital Desarrollo PI, SICC, S.A.	4.736.842,11	-	4.736.842,11	-
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bulhet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	449.857,53	(189.000,00)	260.857,53	-
	Vivebiotech, S.L.		122.555,16	(122.555,16)	-	-
	Detalle Coinvertidores:					
		Easo Ventures, SCR, SA	30.649,33	(30.649,33)	-	-
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	76.587,95	(76.587,95)	-	-
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	15.317,88	(15.317,88)	-	-
	Peptomyc, S.L.		2.880.000,00	(2.880.000,00)	-	-
	Detalle Coinvertidores:					
		Healthquity, S.C.R. S.A.	1.080.000,00	(1.080.000,00)	-	-
		Alta Life Sciences Spain I FCR	1.800.000,00	(1.800.000,00)	-	-
	Psico Smart Apps, S.L.		1.500.012,00	(1.500.012,00)	-	-
	Detalle Coinvertidores:					
		Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.	600.012,00	(600.012,00)	-	-
		Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	900.000,00	(900.000,00)	-	-
	Singular Cover, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.	900.000,00	(900.000,00)	-	-
	Atlas Molecular Pharma, S.L.		749.957,59	-	749.957,59	-
	Detalle Coinvertidores:					
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	624.936,39	-	624.936,39	-
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	125.021,20	-	125.021,20	-
	Linqcase Industrial Solutions, S.L.	UN I44:Technology Transfer, FCR	315.000,00	-	315.000,00	-
	Total Sociedades por acuerdos de coinvertición		62.269.617,50	(43.603.875,07)	18.665.742,43	3.646.961,60

- *Plusvalías latentes.*

Los movimientos de las plusvalías latentes (netas de efecto impositivo) son los siguientes:

	Euros				Plusvalías al cierre de ejercicio
	Plusvalías al inicio de ejercicio	Aumentos	Efecto impositivo	Disminuciones	
Ejercicio 2022					
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. Aptatargets, S.L.	8.627.209,50	-	26.313,54	(2.105.083,50)	6.548.439,54
		421.228,20	(5.265,35)		415.962,85
Total plusvalías	8.627.209,50	421.228,20	21.048,19	(2.105.083,50)	6.964.402,39

	Euros				Plusvalías al cierre de ejercicio
	Plusvalías al inicio de ejercicio	Aumentos	Efecto impositivo	Disminuciones	
Ejercicio 2021					
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	5.932.731,19	2.803.683,49	(109.205,18)	-	8.627.209,50
Total plusvalías	5.932.731,19	2.803.683,49	(109.205,18)	-	8.627.209,50

Corresponde a la diferencia positiva entre el valor liquidativo de las inversiones en empresas del grupo y asociadas y su valor contable al coste. (Nota 6).

- *Deterioro capital inicio grupo.*

Los movimientos del deterioro de capital inicio de sociedades del grupo y asociadas (netas de efecto impositivo) son los siguientes:

	Euros			Deterioro al cierre de ejercicio (Nota 6)
	Deterioro al inicio de ejercicio	Aumentos	Disminuciones	
Ejercicio 2022				
Ecomagnet, S.L.	75.101,71	-	(75.101,71)	-
Total deterioro	75.101,71	-	(75.101,71)	-

	Euros			Deterioro al cierre de ejercicio (Nota 6)
	Deterioro al inicio de ejercicio	Aumentos	Disminuciones	
Ejercicio 2021				
Arthex Biotech, S.L.	383.762,02	-	(383.762,02)	-
Ecomagnet, S.L.	-	75.101,71	-	75.101,71
Total deterioro	383.762,02	75.101,71	(383.762,02)	75.101,71

14. INGRESOS FINANCIEROS

El desglose del epígrafe de Ingresos financieros es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Dividendos e. del grupo y asociadas (Nota 19)	1.118.039,06	3.423.491,54
Dividendos de ECR (Nota 5.1)	15.420.681,20	4.943.907,71
	<u>16.538.720,26</u>	<u>8.367.399,25</u>
Otros ingresos financieros		
Depósitos Innocash	356.024,39	359.085,99
Intereses de créditos	540.012,77	221.569,48
	<u>896.037,16</u>	<u>580.655,47</u>
	<u>17.434.757,42</u>	<u>8.948.054,72</u>

15. RESULTADOS Y VARIACIONES DEL VALOR RAZONABLE

El desglose del epígrafe de Resultados y variaciones del Valor Razonable de la cartera de inversiones financieras es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Variación del valor razonable en instrumentos financieros:		
B° de participaciones disponibles para la venta:		
B° en reintegros inversiones en FCR (Nota 5.1)	625.282,62	9.841.131,44
B° en venta participaciones Coinversión (Nota 5.1)	281.197,68	2.559.736,52
B° en venta participaciones Coinversión nuevo procedimiento (Nota 5.1)	670.171,85	-
B° en venta participaciones Coinversión earn-out	1.250.354,56	4.515.188,97
Total B° de participaciones disponibles para la venta	<u>2.156.834,86</u>	<u>16.916.056,93</u>
Pérdidas en reintegros inversiones en FCR (Nota 5.1)	(771.163,70)	-
Pérdidas en participaciones disponibles para la venta Coinversión (Nota 5.1)	<u>(1.617.749,08)</u>	<u>(129.919,77)</u>
	(232.077,92)	16.786.137,16
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras:		
Pérdidas por deterioro en FCR disponibles para la venta (Nota 5.1)	(3.097.747,55)	-
Pérdidas por deterioro en sociedades disponibles para la venta (Nota 5.1)	(12.039.652,94)	(2.933.377,72)
Pérdidas por deterioro en e. del grupo y asociadas (Nota 6)	(1.663.238,71)	(3.744.320,42)
Reversión de deterioro en disponibles para la venta (Nota 5.1)	2.036.197,18	625.365,58
Pérdidas por deterioro de créditos (Nota 5.2)	<u>(1.521.951,56)</u>	<u>(13.857,36)</u>
	<u>(16.286.393,58)</u>	<u>(6.066.189,92)</u>
	<u>(16.518.471,50)</u>	<u>10.719.947,24</u>

16. OTROS RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN

El desglose del epígrafe de Otros resultados de explotación es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Comisión de gestión	<u>(553.878,02)</u>	<u>(119,39)</u>
	<u>(553.878,02)</u>	<u>(119,39)</u>

El epígrafe "Comisión de gestión" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 corresponde a la comisión de éxito pactada en los acuerdos firmados con los coinversores, generadas

en las operaciones de venta de las participaciones de Sanifit Therapeutics, S.A. y de Kaleidos Ventures, S.L.

En el ejercicio 2021 correspondía con el devengo de la retribución fija al equipo gestor por el desempeño de las funciones que se establecen en los acuerdos de coinversión con Iberdrola S.A., Repsol New Energy Ventures, S.A. y Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U. (Nota 13).

17. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

El desglose del epígrafe de Otros resultados de explotación es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Otros gastos de explotación	160.991,78	251.135,50
Servicios bancarios y similares	1.049.992,67	570.689,21
Comisiones de Intermediación (Innocash 2010)	17.390,16	33.105,56
Otros gastos de empresas del grupo (Nota 19)	487.489,90	507.849,70
	<u>1.715.864,51</u>	<u>1.362.779,97</u>

El epígrafe “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 y del ejercicio 2021 se corresponde principalmente a servicios de profesionales independientes (notarios, auditores, etc), primas de seguros, comisión por servicios bancarios, comisiones de intermediación por el convenio Innocash 10 y gastos varios facturados por la sociedad matriz correspondientes a gastos relacionados con la gestión de las inversiones.

17.1 Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios relativos a la Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2022 se han estimado en 14.500,00 euros (11.500,00 euros en 2021) (IVA incluido).

18. SITUACIÓN FISCAL

La Sociedad se encuentra al corriente de pago en sus obligaciones fiscales normales. No obstante, según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no deben considerarse definitivas hasta que son revisadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En opinión del Consejo de Administración de la Sociedad no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Los criterios para el cálculo del impuesto sobre sociedades se han indicado en la nota 4.n) de esta memoria y en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021 no se ha registrado gasto por este concepto.

El detalle de las cuentas con las diferentes Administraciones Públicas es el siguiente:

(Euros)	Concepto	Ejercicio 2022		Ejercicio 2021	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Activos por impuesto diferido	1.310.919,90	-	1.108.571,37	-
	Pasivos por impuesto diferido	(1.310.919,90)	-	(1.108.571,37)	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2022	74.153,93	-	-	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2021	69.280,22	-	69.280,22	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2020	-	-	68.891,85	-
		<u>143.434,15</u>	-	<u>138.172,07</u>	-
	Otras deudas con las Administraciones Públicas				
	H.P. acreedora por IRPF (Nota 8)	(140,29)	-	(1.000,70)	-
	H.P. acreedora por Otros conceptos (Nota 8)	<u>(19.980,17)</u>	-	<u>(1.020,10)</u>	-
		<u>(20.120,46)</u>	-	<u>(2.020,80)</u>	-

La conciliación del resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Resultado contable antes de impuestos	(1.353.456,61)	18.306.030,19
Diferencias permanentes	<u>(340.284,77)</u>	<u>(17.837.031,04)</u>
Disminuciones	(19.529.836,75)	(24.644.648,95)
Aumentos	19.189.551,98	6.807.617,91
Diferencias temporarias	<u>1.355.875,00</u>	-
Disminuciones	-	-
Aumentos	<u>1.355.875,00</u>	-
Base Imponible Fiscal Previa	<u>(337.866,38)</u>	<u>468.999,15</u>
Bases negativas de ejercicios anteriores	-	<u>(468.999,15)</u>
Base Imponible Fiscal	-	-
Cuota Integra (25%)	-	-
Deducciones y bonificaciones	-	-
Cuota líquida	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	<u>(74.153,93)</u>	<u>(69.280,22)</u>

Las diferencias permanentes del ejercicio 2022 corresponden a las siguientes:

- Aumentos:

- Provisión por deterioro de la participación en empresas del grupo y asociadas por importe de 1.663.238,71 euros (Nota 6 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
- Provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 15.137.400,49 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
- Pérdida por venta de participaciones en otras inversiones no deducibles por importe de 1.617.749,08 euros (Nota 5.1 y 15)
- Pérdidas por venta de participaciones en sociedades por importe de 771.163,70 euros (Nota 5.1 y 15).

- Disminuciones:

- Reversión de la provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 2.036.197,18 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
- Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los dividendos cobrados de ECR por importe de 15.420.681,20, de los que resultan exentos 14.649.647,14 euros (Nota 5.1 y 14).
- Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los dividendos cobrados de entidades vinculadas por importe de 1.118.039,06 euros de los que resultan exentos 1.062.137,11 euros (Nota 6).
- Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los beneficios obtenidos en las distribuciones de los fondos por importe de 625.282,62 euros de los que resultan exentos 594.018,49 euros (Nota 5.1 y 15).
- Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los beneficios obtenidos en la venta de participaciones de sociedades en las que la participación es superior al 5% y se han mantenido al menos

12 meses por importe de 1.531.552,24 euros de los que resultan exentos 1.187.836,83 euros (Nota 5.1)

Las diferencias permanentes del ejercicio 2021 correspondían a las siguientes:

- Aumentos:
 - Provisión por deterioro de la participación en empresas del grupo y asociadas por importe de 3.744.320,42 euros (Nota 6 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 2.933.377,72 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Pérdidas por venta de participaciones en sociedades por importe de 129.919,77 euros (Nota 5.1 y 15).
- Disminuciones:
 - Reversión de la provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 625.365,58 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los dividendos cobrados de ECR por importe de 4.696.712,32 euros (Nota 5.1 y 14).
 - Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los dividendos cobrados de entidades vinculadas por importe de 3.252.316,96 euros (Nota 6).
 - Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los beneficios obtenidos en las distribuciones de los fondos por importe de 9.349.074,87 euros (Nota 5.1 y 15).
 - Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los beneficios obtenidos en la venta de participaciones de sociedades en las que la participación es superior al 5% y se han mantenido al menos 12 meses por importe de 6.721.179,22 euros (Nota 5.1)

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

La conciliación entre la cuota líquida y el gasto por impuesto sobre Sociedades al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

<u>Euros</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuota líquida	-	-
Variación impuestos diferidos	202.348,53	1.108.571,37
Total	202.348,53	1.108.571,37

18.1 Bases imponibles negativas

La composición de las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

<u>Ejercicio generación pérdidas</u>	<u>Base imponible a compensar 31.12.2021</u>	<u>Base imponible negativa generada en el ejercicio</u>	<u>Base imponible a compensar en 2022</u>	<u>Base imponible a compensar al 31.12.2022</u>	<u>Año límite legal</u>
2014	1.144.928,66	-	-	1.144.928,66	Sin límite
2015	837.830,17	-	-	837.830,17	Sin límite
2016	128.181,69	-	-	128.181,69	Sin límite
2017	322.448,34	-	-	322.448,34	Sin límite
2018	1.066.851,11	-	-	1.066.851,11	Sin límite
2019	1.474.476,36	-	-	1.474.476,36	Sin límite
2020	1.096.440,44	-	-	1.096.440,44	Sin límite
2022	-	337.866,36	-	337.866,36	
Total	6.071.156,77	337.866,36	-	6.409.023,13	

En el ejercicio 2022 se ha contabilizado un crédito fiscal por importe de 202.348,53 euros. Al 31 de diciembre de 2022 el crédito fiscal activado es por importe de 1.310.919,90 correspondiente a bases imponibles negativas por importe de 5.243.679,60 euros.

La composición de las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

<u>Ejercicio generación pérdidas</u>	<u>Base imponible a compensar 31.12.2020</u>	<u>Base imponible negativa generada en el ejercicio</u>	<u>Base imponible a compensar en 2021</u>	<u>Base imponible a compensar al 31.12.2021</u>	<u>Año límite legal</u>
2014	1.613.927,81	-	(468.999,15)	1.144.928,66	Sin límite
2015	837.830,17	-	-	837.830,17	Sin límite
2016	128.181,69	-	-	128.181,69	Sin límite
2017	322.448,34	-	-	322.448,34	Sin límite
2018	1.066.851,11	-	-	1.066.851,11	Sin límite
2019	1.474.476,36	-	-	1.474.476,36	Sin límite
2020	1.096.440,44	-	-	1.096.440,44	Sin límite
Total	6.540.155,92	-	(468.999,15)	6.071.156,77	

En el ejercicio 2021 se activó un crédito fiscal por importe de 1.108.571,37 euros correspondiente a bases imponibles negativas por importe de 4.434.285,48 euros.

18.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al ejercicio 2022 y a los ejercicios precedentes, y la carga fiscal ya pagada o que habría de pagarse por esos ejercicios es registrada en la cuenta “Activos por Impuesto diferido” o “Pasivos por Impuesto diferido”, respectivamente. El efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo vigente.

El movimiento habido durante el ejercicio en estos epígrafes se indica a continuación:

(Euros)	2022	2021
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Saldo al 01/01	1.108.571,37	-
Impuesto Diferido generado en el ejercicio	202.348,53	1.108.571,37
Impuesto Diferido revertido en el ejercicio	-	-
Saldo al 31/12	<u>1.310.919,90</u>	<u>1.108.571,37</u>

(Euros)	2022	2021
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
Saldo al 01/01	(1.108.571,37)	-
Impuesto Diferido generado en el ejercicio por cambios en el patrimonio	(202.348,53)	(1.108.571,37)
Impuesto Diferido revertido en el ejercicio por cambio en el patrimonio	-	-
Saldo al 31/12	<u>(1.310.919,90)</u>	<u>(1.108.571,37)</u>

El impuesto diferido registrado en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021 corresponde a los siguientes conceptos:

- Activos por Impuesto diferido: Crédito fiscal por bases imponibles negativas de ejercicios anteriores hasta compensar los pasivos diferidos contabilizados en el ejercicio 2022.
- Pasivos diferidos: Efecto fiscal de las plusvalías contabilizadas como Ajustes de valor de acuerdo a la modificación del artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021.

18.2 Ejercicios abiertos a inspección

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene pendiente de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios 2019 a 2022 para todos los impuestos que le son de aplicación y adicionalmente del ejercicio 2018 para el Impuesto de Sociedades.

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

La Sociedad presenta a 31 de diciembre las siguientes operaciones con partes vinculadas:

(Euros)	2022	2021
Otros gastos de explotación (Nota 17)	487.489,90	499.439,31
	<u>487.489,90</u>	<u>499.439,31</u>

En el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021 se registran facturas por los gastos incurridos por CDTI en mantenimiento informático, gastos de viaje, gastos de personal y otros gastos, que son imputables a la Sociedad. Una parte de estos gastos, por importe de 127.905,78 euros (153.637,29 euros en 2021), se encuentran pendientes de facturar a la Sociedad al cierre de ejercicio (Nota 8).

La Sociedad adquirió en el ejercicio 2012 a CDTI la aplicación informática que utiliza para el registro contable de sus operaciones por importe de 131.167,05 euros. A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 se encuentra totalmente amortizada.

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

(Euros)	2022	2021
Acreedores fras. ptes. recibir empresas del grupo (Nota 8)	127.905,78	153.637,29
	<u>127.905,78</u>	<u>153.637,29</u>

En el ejercicio 2022 la sociedad ha cobrado dividendos de su participada Caixa Innvierte Industria S.C.R. por importe de 212.432,20 euros (3.313.942,32 euros en 2021) y de su participada Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. por importe de 905.606,86 euros (109.549,22 euros en 2021). (Nota 14).

20. REMUNERACIONES Y SALDOS CON LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Durante el presente ejercicio no se ha percibido retribución alguna por ningún consejero.

Al 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 no existían anticipos, créditos concedidos ni garantías asumidas ni se tenían asumidos compromisos en materia de pensiones o seguros de vida, con los miembros antiguos o actuales del Consejo de Administración de la Sociedad.

En cumplimiento con lo dispuesto en el Capítulo III, Título IV de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Consejo de Administración mantienen, dentro de sus registros,

constancia de la solicitud de información y contestación obtenida en relación con las obligaciones derivadas de los artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital.

De la información remitida por los Sres. Consejeros en cumplimiento de lo previsto en los citados artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital, se desprende que ninguno de los ellos, ni personas vinculadas con los mismos, se hallan en ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad.

21. AVALES Y GARANTIAS CONCEDIDOS

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene prestados avales a terceros (organismos públicos, terceros, etc.).

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la sociedad no tiene activos ni pasivos contingentes.

22. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales por los Administradores de la Sociedad, no se han producido hechos relevantes que pudiesen afectar significativamente a las cuentas anuales, así como al funcionamiento de la Sociedad.

Madrid, 29 de marzo de 2023

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.

Informe de Gestión

**Ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2022**

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SIC S.M.E., S.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2022

Innvierte Economía Sostenible, SIC S.M.E., S.A., Sociedad de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado, (en adelante, la Sociedad), fue constituida por el promotor Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, E.P.E. (en adelante CDTI) el 11 de julio de 2012, ante el notario de Madrid José Carlos Sánchez González, con número de su protocolo seiscientos sesenta y ocho, por un periodo indefinido. Con fecha 08 de noviembre y protocolo número 1706 del antedicho notario se elevó a público la transformación en sociedad de inversión colectiva de tipo cerrado, así como el cambio de denominación social. La sociedad se inscribió con fecha 08 de febrero de 2021 en el Registro administrativo de Sociedades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 21.

Evolución de la actividad

La constitución de la Sociedad se enmarca dentro de la iniciativa de capital riesgo impulsada por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, a través del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, E.P.E. (CDTI), denominada “Programa Innvierte”, que tiene por objeto fomentar mediante capital riesgo público-privado el lanzamiento y expansión de nuevas empresas de base tecnológica e innovadoras con alto potencial de crecimiento económico.

El 25 de septiembre de 2015, según escritura pública otorgada ante el notario D. José Sánchez González, la Sociedad absorbió a Innvierte Economía Sostenible Coinversión, S.A. SCR mediante un proceso de fusión por absorción.

Compromisos y aportaciones en Entidades de Capital Riesgo

A través de procedimientos públicos de selección se identifican y eligen las iniciativas que se adecúan mejor a los objetivos del Programa, buscando el apoyo a iniciativas público-privadas de inversión en empresas de sectores tecnológicos de relevancia en España. Así, derivados del procedimiento de selección de iniciativas privadas de inversión en el sector de las tecnologías de la información y de las comunicaciones (TIC) lanzado por la Sociedad y en el que resultó elegida la iniciativa presentada por Telefónica, S.A. se firmaron en el ejercicio 2012 sendos compromisos de inversión en dos fondos que se denominan Amerigo Innvierte Spain Technologies, FCR y Amerigo Innvierte Spain Ventures, FCR.

Por otro lado, y como resultado del procedimiento de selección de iniciativas privadas de inversión en el sector tecnologías industriales, junto con Caixabank, S.A. y con Institut Catalá de Finances Holding, S.A., se constituyó con fecha 31 de julio de 2012 una Sociedad de Capital Riesgo denominada Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A. con objeto de realizar inversiones en empresas españolas que en el momento de la misma tengan la consideración de pequeñas y medianas empresas y que reúnan los requisitos de PYME conforme a la Recomendación de la Comisión Europea de la Unión Europea de 6 de mayo de 2003.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.**Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022**

En el ejercicio 2013 se llevó a cabo un proceso de selección de iniciativas en tecnologías bio-sanitarias para impulsar vehículos de inversión especializados en este sector con compromisos firmes por parte de la Sociedad e inversores privados que serán mayoritarios. En el ejercicio 2014 se firmaron compromisos de inversión con Caixa Innvierte Biomed II, FCR, Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A., con Ysios Biofund II Innvierte, FCR y con Healthequity, SCR, S.A.

En el ejercicio 2015 se firma un compromiso de inversión en un fondo de capital riesgo denominado Caixa Innvierte Start, FCR, que se constituye para impulsar el desarrollo de empresas de una fuerte base tecnológica.

En el ejercicio 2016 se firman los siguientes compromisos:

- compromiso de inversión en el fondo de capital riesgo del ámbito TIC denominado Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE,
- compromiso de inversión en un fondo de capital riesgo en el ámbito del capital semilla denominado Beable Innvierte Kets Fund, FCR.,
- compromiso de inversión en un fondo de capital riesgo en el ámbito TIC denominado Swanlaab Giza Innvierte I, FCR.
- compromiso de inversión en el fondo de capital riesgo Alantra Private Equity Fund III, FCR, en el ámbito del private equity,
- compromiso de inversión y una posterior ampliación en un fondo de capital riesgo en el ámbito de capital semilla denominado Columbus Innvierte Life Science, FCR, que se constituye para impulsar el desarrollo del ámbito capital semilla,
- compromiso de inversión en un fondo de capital riesgo del ámbito TIC denominado Kibo Ventures Innvierte Open Future, FCR-PYME.

En el ejercicio 2021 se firman los siguientes compromisos:

- compromiso de inversión en el fondo de capital riesgo en varios ámbitos, principalmente TFEs, KETs, TIC, denominado Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE,
- compromiso de inversión en un fondo de capital riesgo en el ámbito TIC denominado Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR
- compromiso de inversión en un fondo de capital riesgo en el ámbito BIO denominado Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

El compromiso adquirido con cada uno de los fondos anteriores, las aportaciones realizadas en el ejercicio 2022 y el compromiso pendiente a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Euros			Fecha inicio	Periodo inversión	
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Total aportado			Compromiso pendiente
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	15.000.000,00	(59.086,15)	(14.960.515,15)	39.484,85	2012	8 años máximo 10
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10.000.000,00	(75.000,00)	(9.899.999,56)	100.000,44	2012	10 años máximo 12
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	19.927.750,00	(345.659,88)	(19.189.432,37)	738.317,63	2014	10 años máximo 11
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	20.000.000,00	(628.100,00)	(17.383.700,00)	2.616.300,00	2014	10 años máximo 12
Healthequity, SCR, SA	1.745.644,00	(210.090,00)	(1.745.644,00)	-	2014	8 años máximo 10
Caixa Innvierte Start, FCR	8.500.000,00	(288.020,29)	(7.247.480,85)	1.252.519,15	2015	10 años máximo 13
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	12.000.000,00	-	(11.999.999,99)	0,01	2016	8 años máximo 11
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	15.000.000,00	-	(6.984.300,00)	8.015.700,00	2016	10 años máximo 14
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	12.000.000,00	(656.264,01)	(8.157.008,99)	3.842.991,01	2016	10 años máximo 12
Alantra Private Equity Fund III FCR	100.000.000,00	-	(75.855.478,08)	24.144.521,92	2016	10 años máximo 12
Columbus Innvierte Life Science FCR	15.000.000,00	(450.000,00)	(10.950.000,00)	4.050.000,00	2016	10 años máximo 12
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	12.000.000,00	(600.000,00)	(11.925.600,00)	74.400,00	2016	10 años máximo 12
Total Entidades de capital riesgo	241.173.394,00	(3.312.220,33)	(196.299.158,99)	44.874.235,01		
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	13.700.000,00	-	(11.782.000,00)	1.918.000,00	2012	5 años
Invereaddy Innvierte Biotech II S.C.R.	5.000.000,00	-	(4.301.157,00)	698.843,00	2014	10 años máximo 14
Total Entidades de capital riesgo asociadas	18.700.000,00	-	(16.083.157,00)	2.616.843,00		

Compromisos y aportaciones en Sociedades:

En el ejercicio 2015 la Sociedad se fusionó con la sociedad Innvierte Economía Sostenible Coinversión, S.A. SCR, absorbiendo a esta última y asumiendo los acuerdos de coinversión vigentes al 1 de enero de 2015 y los compromisos pendientes a dicha fecha con los siguientes inversores privados:

- Compromiso de coinversión con Iberdrola, S.A. de fecha 31 de julio de 2012 con el objetivo de promover el lanzamiento y expansión de nuevas empresas de base tecnológica e innovadoras mediante la inversión directa en dichas empresas.
- Compromiso de coinversión con Repsol New Energy Ventures, S.A. de fecha 29 de octubre de 2012 con el objetivo de promover el lanzamiento y expansión de nuevas empresas de base tecnológica e innovadoras mediante la inversión directa en dichas empresas.
- Compromiso de coinversión con Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U. de 17 de julio de 2013 con el objetivo de promover el lanzamiento y expansión de nuevas empresas de base tecnológica e innovadoras mediante la inversión directa en dichas empresas.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

Los compromisos adquiridos con dichos Coinversores desde la fecha de subrogación de la Sociedad, las aportaciones realizadas en el ejercicio 2022, el importe total aportado y el compromiso pendiente al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Euros			Fecha firma	Periodo inversión
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Total aportado		
Berdrola, S.A.	3.010.714,35	-	(668.825,82)	2.341.888,53	31 de julio de 2012 12 años
Repsol New Energy Ventures, S.A.	6.428.571,00	(13.117,30)	(5.706.965,81)	72.1605,19	29 de octubre de 2011 12 años
Aqualogy y Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.	6.478.143,54	(33.633,58)	(6.436.357,35)	4.1786,19	17 de julio de 2013 12 años
Total Entidades asociadas por A. Coinversión	15.917.428,89	(164.750,88)	(12.812.148,98)	3.105.279,91	

A partir del ejercicio 2020, dentro del nuevo Procedimiento de Coinversión establecido por la Sociedad, se han firmado acuerdos marco de coinversión con inversores privados homologados por la Sociedad para la realización de coinversiones, al objeto de establecer con carácter normativo y vinculante los principios esenciales que deben regir la coinversión por ambas partes en empresas innovadoras españolas que se apalancen en tecnología novedosa en el sector como fuente de ventaja competitiva o bien desarrollen un producto, servicio o proceso innovador con potencial de dar lugar a un modelo de negocio sostenible que permita la creación de valor en el mercado. En dichos acuerdos se establecen las bases de actuación para cada oportunidad de inversión identificada por el inversor privado, de esta forma para cada oportunidad de inversión que la Sociedad acepte se firmará un acuerdo donde se definan las condiciones particulares de la estrategia de inversión aplicable a dicha empresa, entre otras, se fijarán los rangos de importes aproximados de inversión máxima y mínima. Los acuerdos de coinversión fijan una comisión de éxito que se devengará una vez que la inversión haya devuelto las cantidades prefijadas en el acuerdo.

Bajo este nuevo procedimiento de coinversión, en el ejercicio 2022 se firmaron Acuerdos de Coinversión con los siguientes inversores privados:

- Asabys Top up Fund, FCR
- BSV, FCRE
- Columbus Life Sc Fund III, FCR
- Criteria Venture Tech SICC, S.A.
- Draper B1 III FCR Pyme
- Easo Ventures II, SCR, S.A.
- Enion Ventura Partners, SGEIC, S.A.
- Paulus Ventures, S.L.
- Swanlaab Giza Innvierte I, FCR
- Vimar capital, S.L.
- Klima Energy Transition Fund, FCR
- Unirisco Galicia, SCR, S.A.
- Valectra Global, SCR, S.A.
- Inveready Evergreen, SCR., S.A.
- Fides Capital, S.L.
- Full Golbal Investments, SCR, S.A.
- Moira Capital Desarrollo Delta Bis, FCRE, S.A.
- N Ventures 1 Incubación, FCRE
- Nuubo Investments, FCR
- Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE
- Sherry Ventures Innovation I, FCR
- Ultramar Capital Partners, FCR, Pyme
- Ysios Biofund II Side Fund, FCRE
- Einon I Energy Fund, FCR
- Palladium Corporate Venture, SCR, Pyme, S.A.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

En ejercicios anteriores se firmaron Acuerdos de Coinversión con los siguientes inversores privados:

- Aciturri Aeronáutica S.L.U.
- Adara Ventures III SCA SICAR
- Athos Capital Fund II, FCR Pyme
- Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.
- Caixa Innvierte Start, FCR
- Conexo Ventures FCR
- Criteria Bio Ventures, SICC, S.A.
- Criteria Industrial Ventures, SICC, S.A.
- Cross Road Biotech, S.A. SCR
- Tech Transfer Agrifood, F.C.R.
- Creas Impacto FESE, S.A.
- Bbooster Dyrecto Pyme, SCR, S.A.
- Zubi Capital Impact Venture Finance SCR Pyme, SA
- Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.
- Mondragón Fondo de Promoción FCR
- Alta Life Sciences Spain I FCR
- Healthequity, S.C.R. S.A.
- Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.
- Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.
- Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR
- Caixa Innvierte Biomed II, FCR
- Invivo Ventures, F.C.R.
- K Fund F.C.R.E.
- Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.
- Seaya Ventures II, F.C.R.
- Corporación alimentaria Peñasanta, S.A.
- Paris Fonds Vert FPCI
- JME Ventures III, FCR
- The Venturecity Fund I
- Columbus Life Science Fund II, FCR.
- Ysios Biofund II Innvierte, FCR.
- Criteria Ventura Capital, SICC, S.A.
- Beable Innvierte Kets Fund, FCR.
- Caixa Capital TIC II, FCR.
- Neocapital FCR, PYME.
- Inversiones Financieras Perseo, S.L.
- Kibo Ventures Innvierte Open Future, FCR-PYME
- Talde Promoción y Desarrollo, SCR, S.A.
- Enagas Emprende, S.L.U.
- Inveready First Capital III, FCR
- Inveready First Capital III Paralell FCR
- Moira Capital Desarrollo MU, SICC, SA
- Moira Capital Desarrollo Kappa, SICC, SA
- Moira Capital Desarrollo PI, SICC, S.A.
- Stornoway Investment, S.L.
- The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.
- UN I+d+i Technology Transfer, FCR
- Blue Compass Investment, FCR
- Adara Ventures II, SCA, SICAR
- Antai Venture Builder, S.L.
- Navarra Tech Transfer, F.C.R
- Ekarpén Private Equity, S.A.
- Bolsa Social Impacto, FESE
- Bullnet Capital II, SCR, S.A.
- Swanlaab Giza Innvierte I, FCR
- CRB Bio II, FCR
- Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.
- All Iron Ventures I, FCR
- All Iron Ventures Technology, SCR, S.A.
- Acrebing, S.L.
- Sonae Investment Management – Software and Technology, SGPS, S.A.
- The Venture City Fund I, LP
- KIC Innoenergy, S.E.
- Ership, S.A.
- Segtech Ventures SCR, S.A.
- Atresmedia Capital, S.L.U.
- Inveready First Capital II, FCR.
- Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE.
- Alma Mundi Fund II, FCRE.
- Caixa Innvierte Industria, SCR, S.A.
- Repsol Energy Ventures, S.A.
- Easo Ventures, SCR, S.A.
- Agbar, S.L. (antes Suez Spain, S.L.)
- EDP Ventures SGPS, S.A.
- Athos Capital Fund I, FCR Pyme

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

Bajo estos Acuerdos de Coinversión, la Sociedad ha realizado inversiones, desde el ejercicio 2020, en 99 entidades españolas de base tecnológica e innovadoras, directamente mediante la suscripción de participaciones o acciones en las ampliaciones de capital llevadas a cabo por las mismas o mediante la capitalización de préstamos participativos concedidos anteriormente.

El importe total de compromisos firmados desde 2021 incluidas las sociedades asociadas ha sido por 17/8.489.627,12 euros, se han desembolsado mediante suscripción de participaciones directamente o mediante capitalización de préstamos un total de 143.396.738,76 euros, y se han desembolsado mediante la concesión de préstamos participativos, vigentes al cierre de ejercicio, un total de 17.467.203,51 euros.

Al 31 de diciembre de 2022 los compromisos adquiridos pendientes de desembolsar correspondientes a las adendas firmadas con Coinversores privados ascienden a 17.871.077,97 euros, de ellos corresponde un total de 6.374.863,38 euros a compromiso con entidades asociadas. El detalle de los compromisos pendientes es el siguiente:

	Euros			
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente
Aptatargets, S.L.	1.616.723,08	(351.855,00)	(982.344,58)	634.378,50
Mealfood Europe, S.L.	10.450.753,16	(2.460.491,96)	(4.710.268,28)	5.740.484,88
Alen Space, S.L.	675.000,00	-	(450.000,00)	225.000,00
Summus Render, S.L.	1.574.853,09	(899.869,62)	(1.574.853,08)	0,01
Submer Technologies, S.L.	1.350.000,00	-	(1.349.064,86)	935,14
Medlumics, S.L.	6.328.273,99	(1.947.363,20)	(3.699.994,48)	2.628.279,51
Case On It, S.L.	1.210.455,36	-	(1.210.155,36)	300,00
Naru Intelligence Solutions, S.L.	270.000,00	-	(269.984,00)	16,00
Connecta Therapeutics, S.L.	1.576.500,00	(72.000,00)	(542.250,00)	1.034.250,00
2 Eyes Vision, S.L.	1.375.351,52	(583.763,86)	(1.123.763,86)	251.587,66
Leanxcale, S.L.	1.370.000,94	-	(899.996,41)	470.004,53
Smart Solutions Technology, S.L.	3.580.906,90	(2.608.904,95)	(2.860.900,95)	720.005,95
Biocross, S.L.	449.991,36	(179.966,75)	(449.982,17)	9,19
Bound 4 Blue, S.L.	899.963,10	-	(449.981,55)	449.981,55
Voovio Technologies, S.L.	5.210.000,00	(2.565.358,00)	(5.170.358,00)	39.642,00
Odilo	3.239.838,75	(898.637,71)	(3.238.476,46)	1.362,29
Vivebiotech, S.L.	439.291,90	(190.017,18)	(312.572,34)	126.719,56
Atlas Molecular Pharma, S.L.	749.957,59	(463.104,33)	(463.104,33)	286.853,26
Bioherent, S.L.	1.365.546,20	(450.024,52)	(450.024,52)	915.521,68
Bitsphi Diagnosis, S.L.	1.350.039,32	(450.058,98)	(450.058,98)	899.980,34
Fyla Laser, S.L.	1.183.750,00	(711.250,00)	(711.250,00)	472.500,00
Deneb Medical S.L.	736.834,45	(250.080,72)	(250.080,72)	486.753,73
Creatch Solutions, S.L.	960.006,10	(768.015,37)	(768.015,37)	191.990,73
Medical Plasmas, S.L.	719.191,56	(359.897,44)	(359.897,44)	359.294,12
Deepull Diagnostics S.L.	2.249.792,15	(1.125.044,54)	(1.125.044,54)	1.124.747,61
Mobile Media Content S.L.	900.244,93	(449.765,20)	(449.765,20)	450.479,73
Shakers Global Solutions, S.L.	360.000,00	-	-	360.000,00
Total Sociedades por A. Coinversión	110.495.244,99	(57.363.481,71)	(92.624.167,02)	17.871.077,97

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E., S.A.**Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022**

Por otra parte, en el ejercicio 2022 se han adquirido de una forma directa, esto es, sin mediar contrato con Coinversor, participaciones de la sociedad Hiperbaric, S.A. por importe de 25.687.665,12 euros.

Programa Innocash

En relación al programa Innocash 2010, Innocash 2011, Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital y el Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España, recibidos por la Sociedad al subrogarse en la posición jurídica de la Fundación Genoma, en el ejercicio 2022 se ha continuado con las labores de seguimiento de los proyectos financiados. En el ejercicio 2022 no se han producido impagos por parte de las sociedades beneficiarias de los préstamos concedidos por Caixabank.

A 31 de diciembre de 2022 se encuentran imposiciones a plazo fijo totalmente libres de garantía un total de 3.934.337,02 euros. Por otra parte, los beneficiarios del programa Innocash correspondientes a las imposiciones pignoras, han cancelado principal al 31 de diciembre de 2022 por importe de 5.461.153,32 euros.

Evolución previsible

La Sociedad dispone de una tesorería de 269.023.248,95 euros para afrontar el ciclo inversor.

Durante 2023 está previsto continuar con las inversiones en los vehículos ya existentes así como realizar nuevas operaciones de inversión.

Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido otros acontecimientos en el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales que afecten significativamente a la Sociedad ni a sus cuentas anuales.

Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago, ratio de operaciones pagadas y ratio de operaciones pendientes de pago se refleja en el siguiente cuadro:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	7,95	7,73
Ratio de operaciones pagadas	7,95	7,73
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00	0,00
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	1.211.533,99	897.300,08
Total pagos realizados dentro de los 60 días	1.211.533,99	897.300,08
% total pagos realizados dentro de los 60 días	100%	100%
Nº total facturas pagadas dentro de los 60 días	96	100
% total facturas pagadas dentro de los 60 días	100%	100%
Total pagos pendientes	0,00	0,00

Dado que el capital de la Sociedad es 100% de CDTI, el periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio 2022 se ha calculado de acuerdo al Real Decreto 1040/2017 de 22 de diciembre, por el que se desarrolla la metodología de cálculo del periodo medio de pago a proveedores de las Administraciones Públicas. El periodo medio de pago se obtiene en base a la ratio de operaciones pagadas y a la ratio de operaciones pendientes de pago. Para el ejercicio 2022 se entiende por días de pago los transcurridos desde la fecha de aprobación de los documentos que acrediten la conformidad con los bienes entregados o servicios prestados, hasta la fecha de pago material.

Gastos de investigación y desarrollo

La Sociedad no ha desarrollado actividad alguna relacionada con la investigación y desarrollo.

Acciones propias

No se han producido operaciones con acciones propias durante el ejercicio.

Objetivos y políticas de gestión del riesgo

La Sociedad está expuesta a determinados riesgos financieros relativos a las inversiones en sociedades cotizadas y no cotizadas, objetivo fundamental de su actividad.

Estos riesgos financieros se gestionan mediante la limitación de concentración, el seguimiento de la evolución de las sociedades que forman parte de la cartera y la obtención, con anterioridad a la inversión, de informes de expertos independientes sobre las empresas objeto de la posible inversión.

La limitación de los riesgos financieros se efectúa en virtud de las políticas aprobadas al más alto nivel ejecutivo y conforme a las normas, políticas y procedimientos establecidos.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

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

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

Valor razonable de instrumentos financieros

La Sociedad invierte en instrumentos de capital no cotizados por lo que no hay cotizaciones en mercados de los activos financieros en su balance. El control de riesgo de las inversiones en sociedades no cotizadas, se realiza fundamentalmente a través de la diversificación y el seguimiento continuado de las principales variables económicas que afectan a las sociedades que componen la cartera de sociedades no cotizadas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de pérdida derivada del incumplimiento total o parcial de las obligaciones de los deudores de la Sociedad o contrapartidas de sus obligaciones financieras con la misma.

La Sociedad no tiene exposición al riesgo de crédito dado que las inversiones de la Sociedad se realizan a través de una inversión en capital. Por ello, la Sociedad sólo está expuesta al riesgo de mercado.

Los activos financieros que potencialmente exponen a la Sociedad al riesgo de crédito se componen principalmente de la cuenta remunerada mantenida con Caixabank y BBVA.

Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería y los activos líquidos equivalentes que muestra su balance, tal y como se recoge en la Nota 7 de la memoria.

Riesgo de tipos de interés

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene exposición a riesgo de tipo de interés dado que no tiene préstamos ni pólizas de crédito contratadas.

Riesgo operacional

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

Madrid, 29 de marzo de 2023