



INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020, JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO
POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE



INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2020 junto con
el Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020:

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019
Cuentas de Orden al 31 de diciembre de 2020 y 2019
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019
Memoria del ejercicio 2020

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020



INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.** (en adelante la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

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 auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Respuesta de auditoría |
|--|---|
| <p>Riesgo de valoración de inversiones en instrumentos de patrimonio de otras entidades y créditos concedidos a las mismas</p> | <p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> |
| <p>Tratándose de una sociedad de capital riesgo, su actividad se centra en la gestión de inversiones en instrumentos de patrimonio de otras entidades, así como la concesión de créditos para la financiación de estas.</p> | <ul style="list-style-type: none">- Hemos comentado con la Sociedad la evolución de las inversiones en instrumentos de patrimonio durante el ejercicio, analizando las altas mediante la correspondiente documentación soporte. Asimismo, hemos obtenido y revisado los contratos de créditos concedidos durante el ejercicio a sociedades participadas. |
| <p>Estas inversiones tienen un peso muy significativo respecto a los activos totales de la Sociedad, teniendo, por tanto, una gran relevancia en las cuentas anuales de esta. Asimismo, la evaluación por parte de la Dirección y los Administradores Solidarios de la Sociedad del valor recuperable de dichas inversiones, implica la realización de juicios de valor y estimaciones, principalmente sobre los resultados futuros de las sociedades participadas, las cuales conllevan un alto grado de incertidumbre.</p> | <ul style="list-style-type: none">- Cuando las sociedades participadas están auditadas, hemos solicitado a sus auditores los estados financieros junto con su informe de auditoría. En las participadas no auditadas, hemos solicitado, además del cierre contable, un seguimiento de sus planes de negocio y un cash-flow a 12 meses. |
| <p>Por estos motivos, hemos considerado la valoración de estas inversiones como el aspecto más relevante de nuestra auditoría.</p> | <ul style="list-style-type: none">- Hemos analizado la evolución de la situación patrimonial y financiera de las participadas, prestando especial atención al cumplimiento de sus planes de negocio y a sus necesidades de financiación.- En función de la situación de cada participada, nos hemos cuestionado su capacidad para devolver los créditos concedidos por la Sociedad.- Hemos verificado la correcta clasificación y valoración de las inversiones en función del porcentaje de participación ostentado.- Por último, hemos verificado que la memoria de las cuentas anuales adjunta incluye los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable. |

Otra Información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores Solidarios 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, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores Solidarios en relación con las cuentas anuales

Los Administradores Solidarios son los 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 Solidarios 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 Solidarios tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría 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 anuales en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante 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 poder responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores Solidarios.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores Solidarios, 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 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 Solidarios de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de 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 Solidarios de la Sociedad determinaremos los que han sido de mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)

Jordi García Antón (ROAC 20.667)
Socio-Auditor de Cuentas

30 de marzo de 2021

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

2021 Núm.20/21/06368

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

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Expresados en euros)

| ACTIVO | Notas en la Memoria | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | 1.794.144,20 | 465.725,93 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Nota 5 | 362.266,11 | 3.971,20 |
| Inversiones financieras a corto plazo | Nota 6 | 1.429.533,92 | 421.713,31 |
| Préstamos y créditos a empresas | | 1.429.533,92 | 421.713,31 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | Notas 6 y 14.1 | 90,00 | 34.016,94 |
| Préstamos y créditos a empresas | | 90,00 | 34.016,94 |
| Deudores | Nota 6 | 2.254,17 | 6.024,48 |
| Deudores | | 2.254,17 | 6.024,48 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 16.475.224,45 | 37.939.702,70 |
| Inversiones financieras a largo plazo | | 12.849.500,10 | 34.586.791,38 |
| Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo | Nota 6 | 12.849.500,10 | 12.819.622,13 |
| Préstamos y créditos a empresas | Nota 6 | - | 21.767.169,25 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | | 3.625.724,35 | 3.352.911,32 |
| Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo | Nota 6 | 3.544.577,35 | 3.121.988,59 |
| Préstamos y créditos a empresas | Notas 6 y 14.1 | 81.147,00 | 230.922,73 |
| TOTAL ACTIVO | | 18.269.368,65 | 38.405.428,63 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Expresados en euros)

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | Notas en la Memoria | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------------------|----------------------|----------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | 265.593,84 | 1.748.028,10 |
| Acreedores y cuentas a pagar | | 28.163,65 | 15.607,62 |
| Otros acreedores y cuentas a pagar | Nota 7 | 5.190,93 | 12.562,70 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | Nota 11 | 22.972,72 | 3.044,92 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | Notas 7 y 14.1 | 237.430,19 | 567.543,56 |
| Deudas a corto plazo | Nota 7 | - | 1.164.876,92 |
| Deudas con entidades de crédito | | | 743.163,61 |
| Otras deudas a corto plazo | | - | 421.713,31 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 3.463.163,69 | 22.875.269,86 |
| Pasivo por impuesto diferido | Nota 11 | 40.070,95 | 11.723,51 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | Notas 7 y 14.1 | 683.270,74 | 730.389,60 |
| Deudas a largo plazo | Nota 7 | 2.739.822,00 | 22.133.156,75 |
| Deudas con entidades de crédito | | 739.822,00 | - |
| Otras deudas a largo plazo | | 2.000.000,00 | 22.133.156,75 |
| TOTAL PASIVO | | 3.728.757,53 | 24.623.297,96 |
| PATRIMONIO NETO | | 14.540.611,12 | 13.782.130,67 |
| Fondos Reembolsables | Nota 9 | 9.883.030,93 | 6.183.440,63 |
| Capital | Nota 9.1 | 1.470.590,00 | 1.250.000,00 |
| Capital escriturado | | 1.470.590,00 | 1.250.000,00 |
| Prima de emisión | Nota 9.2 | 8.118.322,93 | 4.844.770,26 |
| Reservas | Nota 9.3 | 88.670,07 | 64.456,32 |
| Resultado del ejercicio | Nota 3 | 18.526.047,92 | 242.140,42 |
| Dividendos a cuenta (-) | Nota 9.4 | (18.320.599,99) | (217.926,37) |
| Ajustes por Valoración en Patrimonio Neto | Nota 10 | 4.657.580,19 | 7.598.690,04 |
| Activos financieros disponibles para la venta | | 4.657.580,19 | 7.598.690,04 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 18.269.368,65 | 38.405.428,63 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**CUENTAS DE ORDEN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Expresadas en euros)

| CUENTAS DE ORDEN | Notas en la Memoria | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------------------|----------------------|---------------------|
| CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO | | - | - |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN | | 12.473.369,58 | 6.939.259,90 |
| Patrimonio total comprometido | Nota 9.1 | 11.628.879,94 | 6.094.770,26 |
| Activos fallidos | Nota 6.1.1 | 140.594,72 | 140.594,72 |
| Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo) | Nota 6.1.2 | 703.894,92 | 703.894,92 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | | 12.473.369,58 | 6.939.259,90 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019**

(Expresadas en euros)

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | Notas en la Memoria | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|
| Ingresos financieros (+) | Nota 12.1 | 16.606.081,05 | 827.474,97 |
| Intereses, dividendos y rendimientos asimilados | | 16.606.081,05 | 827.474,97 |
| Gastos financieros | | (4.440.085,36) | (615.608,49) |
| Intereses y cargas asimiladas | Nota 12.5 | (4.440.085,36) | (613.616,46) |
| Otros gastos financieros | | - | (1.992,03) |
| Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) | Nota 12.2 | 6.428.860,69 | (114.305,76) |
| Resultados por enajenaciones (netos) | | 6.428.860,69 | 26.288,96 |
| Deterioros y pérdidas de inversiones financieras (-/+) | | - | (140.594,72) |
| Otros resultados de explotación (neto) | Nota 12.3 | 238.949,18 | 271.024,48 |
| Comisiones y otros ingresos percibidos | | 238.949,18 | 271.024,48 |
| Otras comisiones e ingresos | | 238.949,18 | 271.024,48 |
| MARGEN BRUTO | | 18.833.805,56 | 368.585,20 |
| Otros Gastos de Explotación (-) | Nota 12.4 | (36.489,87) | (39.479,17) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | 18.797.315,69 | 329.106,03 |
| Otros (+/-) | | 1,34 | (31.682,66) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | 18.797.317,03 | 297.423,37 |
| Impuesto sobre beneficios | Nota 11 | (271.269,11) | (55.282,95) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 18.526.047,92 | 242.140,42 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019**A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**
(Expresados en euros)

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|---|----------------------|---------------------|
| RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | 18.526.047,92 | 242.140,42 |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | 2.484.092,04 | 2.168.342,95 |
| Por valoración de instrumentos financieros | 2.520.421,46 | 2.168.156,53 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 2.520.421,46 | 2.168.156,53 |
| Efecto impositivo | (40.345,76) | (3.272,96) |
| Regularización Efecto Impositivo | 4.016,34 | 3.459,38 |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | (5.425.201,89) | - |
| Por valoración de instrumentos financieros | (5.433.183,87) | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | (5.433.183,87) | - |
| Efecto impositivo | 7.981,98 | - |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 15.584.938,07 | 2.410.483,37 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019****B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

(Expresados en euros)

| | Capital Escriturado | Prima de Emisión | Reservas | Resultado del ejercicio | Dividendo a cuenta | Ajustes por cambios de valor | Total Patrimonio Neto |
|---|------------------------|---------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Saldo al cierre del ejercicio 2018 | 1.250.000,00 | 4.844.770,26 | 25.593,77 | 388.625,51 | (239.927,02) | 5.430.347,09 | 11.699.409,61 |
| Total ingresos / (gastos) reconocidos | - | - | - | 242.140,42 | - | 2.168.342,95 | 2.410.483,37 |
| Operaciones con accionistas o partícipes | - | - | (59.835,94) | (50.000,00) | (217.926,37) | - | (327.762,31) |
| Distribución de dividendos del ejercicio anterior | - | - | - | (50.000,00) | - | - | (50.000,00) |
| Distribución de dividendos (Notas 9.3 y 9.4) | - | - | (59.835,94) | - | (217.926,37) | - | (277.762,31) |
| Otras variaciones del patrimonio neto | - | - | 98.698,49 | (338.625,51) | 239.927,02 | - | - |
| Distribución de resultados del ejercicio anterior | - | - | 98.698,49 | (338.625,51) | 239.927,02 | - | - |
| Saldo al cierre del ejercicio 2019 | 1.250.000,00 | 4.844.770,26 | 64.456,32 | 242.140,42 | (217.926,37) | 7.598.690,04 | 13.782.130,67 |
| Total ingresos / (gastos) reconocidos | - | - | - | 18.526.047,92 | - | (2.941.109,85) | 15.584.938,07 |
| Operaciones con accionistas o partícipes | 220.590,00 | 3.273.552,67 | - | - | (18.320.599,99) | - | (14.826.457,32) |
| Ampliación de capital | 220.590,00 | 5.313.519,68 | - | - | - | - | 5.534.109,68 |
| Devolución de aportaciones | - | (2.039.967,01) | - | - | - | - | (2.039.967,01) |
| Distribución de dividendos (Notas 9.3 y 9.4) | - | - | - | - | (18.320.599,99) | - | (18.320.599,99) |
| Otras variaciones del patrimonio neto | - | - | 24.213,75 | (242.140,42) | 217.926,37 | - | (0,30) |
| Distribución de resultados del ejercicio anterior | - | - | 24.213,75 | (242.140,42) | 217.926,37 | - | (0,30) |
| Saldo al cierre del ejercicio 2020 | 1.470.590,00 | 8.118.322,93 | 88.670,07 | 18.526.047,92 | (18.320.599,99) | 4.657.580,19 | 14.540.611,12 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019**

(Expresados en euros)

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 11.968.430,79 | 435.485,30 |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | 18.797.317,03 | 297.423,37 |
| Ajustes al resultado | (18.594.857,72) | (65.878,06) |
| Correcciones valorativas por deterioro | - | 140.594,72 |
| Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros | (6.428.860,69) | (26.288,96) |
| Ingresos financieros | (16.606.081,05) | (827.474,97) |
| Gastos financieros | 4.440.085,36 | 615.608,49 |
| Otros ingresos y gastos | (1,34) | 31.682,66 |
| Cambios en el capital corriente | 16.326,34 | (6.968,52) |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | 3.770,31 | (6.024,48) |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | 12.556,03 | (944,04) |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | 11.749.645,14 | 210.908,51 |
| Pago de intereses | (295.368,33) | (11.268,88) |
| Cobro de dividendos | 12.448.295,56 | 225.027,39 |
| Cobro de intereses | 13.377,78 | - |
| Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | (416.659,87) | (2.850,00) |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 980.125,28 | (22.075.006,00) |
| Pagos por inversiones | (10.279.609,57) | (22.280.905,32) |
| Empresas del Grupo y Asociadas | (3.621.671,03) | (286.872,80) |
| Activos financieros disponibles para la venta/Otros activos financieros | (6.657.938,54) | (21.994.032,52) |
| Cobros por desinversiones | 11.259.734,85 | 205.899,32 |
| Empresas del Grupo y Asociadas | 2.013.843,86 | 128.711,00 |
| Activos financieros disponibles para la venta/Otros activos financieros | 9.245.890,99 | 77.188,32 |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (12.590.261,16) | 21.632.510,59 |
| Cobros y pagos por instr. de patrimonio | 5.534.109,68 | - |
| Ampliación de capital | 5.534.109,68 | - |
| Cobros y Pagos por instrumentos de pasivos financieros | 2.236.196,16 | 21.960.272,90 |
| Emisión: | 2.759.962,47 | 22.121.684,41 |
| Deudas con entidades de crédito | - | 247.197,43 |
| Deudas con empresas del Grupo y Asociadas | - | 288.052,00 |
| Otras deudas | 2.759.962,47 | 21.586.434,98 |
| Devolución y amortización de: | (523.766,31) | (161.411,51) |
| Deudas con entidades de crédito | (3.341,61) | - |
| Deudas con empresas del Grupo y Asociadas | (520.424,70) | (161.411,51) |
| Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio | (16.464.987,16) | (327.762,31) |
| Dividendos | (18.320.599,99) | (327.762,31) |
| Devolución de aportaciones | (2.039.967,01) | - |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES | 358.294,91 | (7.010,11) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 3.971,20 | 10.981,31 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 362.266,11 | 3.971,20 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2020

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Barcelona el 2 de marzo de 2017. Su domicilio social actual se encuentra en Gipuzkoa, San Sebastián, Zuatzu Kalea, nº 7, Edificio Urola, Local Nº1 Planta Baja, habiéndose trasladado a dicha dirección el 28 de junio de 2019, de acuerdo con el Acta de Consignación de Decisiones del Accionista Único en dicha fecha.

La Sociedad fue constituida con el nombre de Inveready Evergreen, S.A.U., y cambió su denominación social por la de Inveready Evergreen, S.C.R., S.A.U., por acuerdo del Acta de Consignación de Decisiones del Accionista Único, celebrada el 3 de marzo de 2017.

Con fecha 26 de mayo de 2017, la Sociedad fue inscrita con el número 249 en el Registro Administrativo Especial de Sociedades de Capital Riesgo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Con fecha 24 de diciembre de 2020, el Consejo de Administración de la Sociedad realiza una ampliación de capital, que suscribe íntegramente The Nimo's Holding, S.L., por lo que en dicha fecha, la Sociedad ha perdido la unipersonalidad (véase Nota 9).

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

b) Actividad

La Sociedad tiene por objeto principal el definido el artículo 9 de la LECR y, en especial, la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza ni inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de OCDE.

Para el desarrollo social principal, la Sociedad podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente obligatorio de inversión. De igual modo, podrá realizar actividades de asesoramiento dirigidas a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital-riesgo según el artículo 10 de la LECR, estén o no participadas por la Sociedad.

La Sociedad podrá realizar inversiones en otras entidades de capital riesgo conforme a lo previsto en la LECR.

La gestión de las inversiones realizadas por la Sociedad está encomendada a INVEREADY ASSET MANAGEMENT, S.G.E.I.C., S.A. (en adelante, "la Sociedad Gestora"), que tiene las facultades para su representación, incluyendo la gestión de su patrimonio, así como la administración general y contable, y la representación de la Sociedad ante las Administraciones Públicas.

c) **Régimen Legal**

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

- El capital social suscrito ascenderá a un mínimo de 1.200 miles de euros.
- La toma de participaciones temporales se materializará sobre el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Asimismo, se considerarán inversiones propias del objeto de la actividad de capital riesgo la inversión en valores emitidos por empresas cuyo activo esté constituido en más de un 50 por 100 por inmuebles, siempre que al menos los inmuebles que representan el 85 por 100 del valor contable total de los inmuebles de la entidad participada estén afectos, ininterrumpidamente durante el tiempo de tenencia de los valores, al desarrollo de una actividad económica en los términos previstos en la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio.
- No obstante, lo anterior, las entidades de capital riesgo podrán igualmente extender su objetivo principal a la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras que coticen en alguno de los mercados antes mencionados, siempre y cuando tales empresas sean excluidas de la cotización dentro de los doce meses siguientes a la toma de participación. Asimismo, podrán también invertir a su vez en otras entidades de capital riesgo conforme a lo previsto en la mencionada Ley.
- Deberán mantener, como mínimo, el 60 por ciento de su activo computable, en los siguientes activos:
 - a) Acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquéllas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal de conformidad con el artículo 9.

- b) Préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios.
 - c) Otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30 por ciento del total del activo computable.
 - d) Acciones o participaciones en otras ECR, hasta el 100 por 100.
- No podrán invertir más del 25 por 100 de su activo en una misma empresa, ni más del 35 por 100 en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de Comercio.
 - Las entidades de capital riesgo podrán invertir hasta el 25 por 100 de su activo en empresas pertenecientes a su grupo o al de su sociedad gestora siempre que se cumplan los requisitos establecidos en la Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y del orden social.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad cumple con los requerimientos expuestos anteriormente.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2020 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Los Administradores Solidarios de la Sociedad estiman que las Cuentas Anuales del ejercicio 2020, que han sido formuladas el 29 de marzo de 2020, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas, sin modificación alguna.

b) Principios Contables Aplicados

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

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

c) Moneda de Presentación

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

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

La actividad de la Sociedad consiste en la inversión en sociedades en crecimiento. En consecuencia, el riesgo de la Sociedad reside en que los proyectos que desarrollan estas sociedades participadas no sean exitosos y/o entren en situación concursal, y/o incurran en pérdidas de forma recurrente, hechos que determinen la necesidad de registrar deterioros de los activos materializados en participaciones o créditos participativos. No obstante, las Cuentas Anuales ya incorporan deterioros determinados en base a las mejores estimaciones posibles.

Por todo lo indicado, los Administradores Solidarios de la Sociedad han formulado las Cuentas Anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, al considerar que no existen dudas acerca de la continuidad de la Sociedad.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores Solidarios de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de las Cuentas de Orden, 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 2020, las correspondientes al ejercicio 2019. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de Partidas

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

g) Elementos Recogidos en Varias Partidas

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

h) Cambios en Criterios Contables

Durante el ejercicio 2020 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2019.

i) Corrección de Errores

Durante el ejercicio 2020 no se ha efectuado ninguna corrección de errores.

j) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

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

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad de los Administradores Solidarios de la Sociedad. En las presentes Cuentas Anuales se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores Solidarios de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos.

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

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado obtenido en los ejercicios 2020 y 2019, que los Administradores Solidarios propondrán a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la que se muestra a continuación, en euros:

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|------------|
| Base de reparto: | | |
| Beneficio (Pérdida) generado en el ejercicio | 18.526.047,92 | 242.140,42 |
| Distribución a: | | |
| Reserva legal | 205.447,93 | 24.214,05 |
| Dividendo a cuenta | 18.320.599,99 | 217.926,37 |

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2020, de acuerdo con las establecidas por la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, de la CNMV, han sido las siguientes:

a) Instrumentos Financieros

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

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

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

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

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

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

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

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

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

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

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

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

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

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

Activos Financieros Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluye los valores representativos de deuda, las instituciones de inversión colectiva y los instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores. Inicialmente se valoran por su valor razonable o precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles, así como, en su caso, el importe satisfecho de los derechos preferentes de suscripción y similares.

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

La Sociedad, entre otras inversiones, invierte en ECR's gestionadas por la Sociedad Gestora, en el que se entiende que las decisiones de revalorización o deterioro se realizan desde la propia Sociedad Gestora, ha adoptado el criterio que por norma general van a valorarse a coste, revalorizándose únicamente en casos extraordinarios, y en cuanto al deterioro, únicamente se realizaran en los casos en que las ECR's se encuentren en fase de desinversión y exista una probabilidad de recobro de la inversión remota.

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

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

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

El resto de inversiones serán consideradas como capital desarrollo y se valoran en función del patrimonio neto ajustado de la entidad participada que corresponda a dichas inversiones, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración; de acuerdo con lo dispuesto en la Norma 8ª de la Circular 4/1997, de 26 de noviembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

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

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

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

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

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

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

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

Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

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

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de Activos Financieros

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

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

Baja de Pasivos Financieros

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

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

Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Por el contrario, cuando los dividendos recibidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición se registran minorando el valor contable de la inversión.

Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran 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.

b) Impuestos sobre Beneficios

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

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

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

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

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

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

Tal y como se ha detallado en la Nota 1, la Sociedad en el ejercicio 2019, trasladó su domicilio social en el territorio foral de Gipuzkoa, por lo que este ejercicio 2020, la Sociedad se rige por la Norma Foral 2/2014, de 17 de enero, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Gipuzkoa.

El tipo de gravamen aplicable a la Sociedad en el Impuesto sobre Sociedades era del 25% hasta el ejercicio 2019. A partir del ejercicio 2020, el tipo impositivo aplicable a la Sociedad es el 20% como consecuencia del traslado de su domicilio fiscal al País Vasco y la aplicación del régimen tributario propio de esta Comunidad Autónoma. Adicionalmente la Sociedad está acogida al Régimen Fiscal de Tributación Consolidada como integrante del Grupo Fiscal Consolidado encabezado por Inveready Capital Company, S.L. actuando esta como Sociedad Dominante y, por tanto, como responsable ante la Administración de la presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades consolidado. La base imponible del ejercicio se determina a efectos contables individualmente como si se tratara de una declaración independiente. Las cuentas a cobrar o a pagar que se generan por este concepto son liquidadas por Inveready Capital Company, S.L. en el ejercicio siguiente.

c) Ingresos y Gastos

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

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No obstante, la Sociedad incluye como ingresos los intereses incorporados a créditos comerciales con vencimiento inferior al año, ya que el efecto de su actualización no es significativo.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

Siguiendo el principio de prudencia, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aún las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidas.

d) Provisiones y Contingencias

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

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

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

e) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

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

f) Transacciones con Partes Vinculadas

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

g) Combinaciones de Negocios

Las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de las acciones o participaciones en el capital de una empresa, incluyendo las recibidas en virtud de una aportación no dineraria en la constitución de una sociedad o posterior ampliación de capital, se registran de acuerdo con el método de adquisición, en cuya virtud, con carácter general, los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la empresa adquirente se contabilizan por su valor razonable.

h) Estado de Flujos de Efectivo

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

- **Efectivo o Equivalentes**: El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- **Flujos de Efectivo**: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue, en euros:

| | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| Cuentas corrientes | 362.266,11 | 3.971,20 |

El saldo del epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde al efectivo de la Sociedad depositado en cuentas corrientes y devengan un tipo de interés de mercado.

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en función de la intención que tenga en los mismos, en las siguientes categorías o carteras. El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente, en euros:

| | Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Préstamos y partidas a cobrar | Activos Disponibles para la Venta Valorados a Valor Razonable | Valorados a coste | Inversiones en empresas del Grupo | Total |
|---|--|-------------------------------|---|-------------------|-----------------------------------|---------------|
| Inversiones financieras a largo plazo: | | | | | | |
| Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.1) | - | - | 8.053.458,72 | 4.796.041,38 | - | 12.849.500,10 |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3) | - | - | 8.053.458,72 | 4.796.041,38 | - | 12.849.500,10 |
| Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo: | | | | | | |
| Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.2) | - | 81.147,00 | - | - | 3.544.577,35 | 3.625.724,35 |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3) | - | 81.147,00 | - | - | 3.544.577,35 | 3.544.577,35 |
| Inversiones financieras a corto plazo: | | | | | | |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3) | - | 1.429.533,92 | - | - | - | 1.429.533,92 |
| Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a corto plazo: | | | | | | |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3) | - | 90,00 | - | - | - | 90,00 |
| Deudores | | | | | | |
| Deudores por servicios prestados (Nota 6.1.4) | - | 2.254,17 | - | - | - | 2.254,17 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 5) | 362.266,11 | - | - | - | - | 362.266,11 |
| Total | 362.266,11 | 1.513.025,09 | 8.053.458,72 | 4.796.041,38 | 3.544.577,35 | 18.269.368,65 |

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

| | Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Préstamos y partidas a cobrar | Activos Disponibles para la Venta Valorados a Valor Razonable | Valorados a coste | Inversiones en empresas del Grupo | Total |
|---|--|-------------------------------|--|-------------------|-----------------------------------|---------------|
| Inversiones financieras a largo plazo: | - | 21.767.169,25 | 11.548.915,59 | 1.270.706,54 | - | 34.586.791,38 |
| Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.1) | - | - | 11.548.915,59 | 1.270.706,54 | - | 12.819.622,13 |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3) | - | 21.767.169,25 | - | - | - | 21.767.169,25 |
| Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo: | - | 230.922,73 | - | - | 3.121.988,59 | 3.352.911,32 |
| Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.2) | - | - | - | - | 3.121.988,59 | 3.121.988,59 |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3) | - | 230.922,73 | - | - | - | 230.922,73 |
| Inversiones financieras a corto plazo: | - | 421.713,31 | - | - | - | 421.713,31 |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3) | - | 421.713,31 | - | - | - | 421.713,31 |
| Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a corto plazo: | - | 34.016,94 | - | - | - | 34.016,94 |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3) | - | 34.016,94 | - | - | - | 34.016,94 |
| Deudores | - | 6.024,48 | - | - | - | 6.024,48 |
| Deudores por servicios prestados (Nota 6.1.4) | - | 6.024,48 | - | - | - | 6.024,48 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 5) | 3.971,20 | - | - | - | - | 3.971,20 |
| Total | 3.971,20 | 22.459.846,71 | 11.548.915,59 | 1.270.706,54 | 3.121.988,59 | 38.405.428,63 |

6.1) Activos Financieros

6.1.1) Activos Financieros Disponibles para la Venta

El detalle de los Activos Financieros Disponibles para la Venta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente, en euros:

| | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Instrumentos de patrimonio: | | |
| De entidades objeto de capital riesgo (a) | 12.849.364,44 | 12.819.622,13 |
| De otras entidades | 135,66 | - |
| Total | 12.849.500,10 | 12.819.622,13 |

a) Instrumentos de Patrimonio de Entidades de Capital Riesgo

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| Denominación social y actividad | DATOS SOCIEDAD | | | | DATOS INVERSIÓN | | | | | Firma Auditoría | | |
|---|----------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------------------|---|---------------------|--------------------------|-----------------------|
| | Provincia | % Participación directa e indirecta | Etapas de la Sociedad | Capital | Rdo. del ejercicio | Resto de Patrimonio neto | Cóste brutos/ libros de la participación | Ajustes por valoración brutos | Deterioro registrado en P y G 2020 Inv. | | Deterioro acumulado Inv. | Valor Neto a 31.12.20 |
| INVEREADY VENTURE FINANCE I, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo | Guipúzcoa | 0,45% | Capital Desarrollo | 906.482,98 | 658.191,96 | 395.937,53 | 3.875,83 | - | - | - | 3.875,83 | RSM Spain Auditores |
| INVEREADY INNVIERTE BIOTECH II, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo | Guipúzcoa | 0,29% | Capital Desarrollo | 1.325.103,48 | (2.060.485,26) | 33.070.656,58 | 35.124,38 | - | - | - | 35.124,38 | BDO Auditores |
| INVEREADY FIRST CAPITAL I, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo | Madrid | 5,80% | Capital Desarrollo | 87.735,54 | (224.865,40) | 717.953,24 | 99.102,63 | - | - | - | 99.102,63 | BDO Auditores |
| INVEREADY CIVILON S.A. (*) Actividad: Capital riesgo | Guipúzcoa | 5,04% | Capital Desarrollo | 1.250.000,00 | 302.321,01 | 35.915.767,33 | 1.270.462,54 | - | - | - | 1.270.462,54 | BDO Auditores |
| INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE I F.C.R. (*) Actividad: Capital riesgo | Guipúzcoa | 10,33% | Capital Desarrollo | 7.744.500,00 | 2.187.002,11 | 3.026.197,92 | 1.280.000,00 | - | - | - | 1.280.000,00 | BDO Auditores |
| FRIGORÍFICOS COLLABATLE MADRID, S.L. (*) Actividad: Compraventa productos alimentarios | Barcelona | 2,96% | Capital Desarrollo | 1.386.201,00 | (135.993,75) | (441.388,04) | 40.967,00 | 40.967,00 | - | (40.967,00) | 40.967,00 | QS Audit Consultor |
| JOAN SARDÀ, S.A. (**) Actividad: Elaboración de vinos y bebidas alcohólicas | Barcelona | 9,03% | Capital Desarrollo | 1.125.120,00 | 174.790,65 | 707.485,83 | 140.594,72 | - | - | (140.594,72) | - | No auditada |
| ATRY'S HEALTH, S.A. (***) Actividad: Medicina: Telemedicinas | Madrid | 1,17% | Capital Desarrollo | 256.415,51 | (849.055,09) | 39.691.003,04 | 580.398,83 | 2.930.989,37 | - | - | 3.511.388,20 | BDO Auditores |
| LORCA TELECOM BIDCO S.A. (*) Actividad: Comunicaciones: Otros | Madrid | 0,11% | Capital Desarrollo | 18.500.000,00 | 65.179.000,00 | 1.809.627,00 | 2.107.476,00 | - | - | - | 2.107.476,00 | KPMG |
| PARLEM TELECOM COMPANIA DE TELECOMUNICACIONES, S.L. (*) Actividad: Comunicaciones: Otros | Barcelona | 5,97% | Capital Desarrollo | 110.855,60 | 2.136,54 | 2.634.942,80 | 658.894,37 | 676.520,10 | - | (140.932,34) | 1.194.482,13 | BDO Auditores |
| LABORATORIO REIG JOFRE, S.A. Actividad: Farmacéuticas | Barcelona | 0,19% | Capital Desarrollo | 38.031.299,00 | 1.931.000,00 | 130.531.701,00 | 483.051,85 | 166.962,28 | - | - | 650.014,13 | KPMG |
| ASPY GLOBAL SERVICES, S.A. Actividad: Prevención riesgos laborales | Barcelona | 1,31% | Capital Desarrollo | 778.571,00 | 2.849.222,00 | 32.164.608,00 | 1.999.999,68 | 40.816,32 | - | - | 2.040.816,00 | KPMG |
| ORYZON GENOMICS, S.A. Actividad: Biofarmacéutica | Madrid | 0,04% | Capital Desarrollo | 2.653.144,55 | (3.399.557,00) | 71.269.214,45 | 50.122,45 | 16.668,05 | - | - | 66.790,50 | Deloitte |
| AGILE CONTENT, S.A. (***) Actividad: Informática: | Madrid | 0,34% | Capital Desarrollo | 1.771.367,48 | 761.642,63 | 10.377.516,58 | 75.049,26 | 473.815,84 | - | - | 548.865,10 | BDO Auditores |
| Total | | | | | | 8.825.119,54 | 4.346.738,96 | | | (322.494,06) | 12.849.364,44 | |

(*) Estados financieros a 31 de diciembre de 2020, pendientes de ser auditados

(**) Estados financieros a 31 de diciembre de 2018, al no disponer de datos de 2019, al haber presentado concurso de acreedores en el ejercicio 2019.

(***) A la fecha de formulación de las CCAA la participada no había publicado las Cuentas Anuales de 31 de diciembre de 2020, por lo que se muestran los estados financieros de 30.06.2020, siendo el resultado el de 6 meses.

La información más significativa de las sociedades que se encontraban registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2019, era la siguiente:

| 31/12/2019 | | DATOS SOCIEDAD | | | | | | | | | | DATOS INVERSIÓN | | | |
|--|-----------|-------------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|--|--|--|
| Denominación social y actividad | Provincia | % Participación directa e indirecta | Etapas de la Sociedad | Capital | Rdo. del ejercicio | Resto de Patrimonio neto | Costo brutos/ libros de la participación | Ajustes por valoración brutos | Deterioro registrado en P+V 2019 Inv. | Deterioro acumulado Inv. | Valor Neto a 31.12.19 | Firma Auditoría | | | |
| INVEREADY VENTURE FINANCE I, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo | Madrid | 0,45% | Capital Desarrollo | 906.482,98 | 1.570.878,99 | 1.643.944,00 | 4.343,97 | - | - | - | 4.343,97 | RSM Spain Auditores | | | |
| INVEREADY SEED CAPITAL, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo | Guipúzcoa | 6,44% | Capital Desarrollo | 1.213.755,03 | 780.794,32 | 54.781.278,24 | 1.114.963,86 | - | - | - | 1.114.963,86 | BDO Auditores | | | |
| INVEREADY INNVIERTE BIOTECH II, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo | Guipúzcoa | 0,29% | Capital Desarrollo | 14.723.372,00 | 1.554.388,09 | 10.268.848,21 | 43.012,00 | - | - | - | 43.012,00 | BDO Auditores | | | |
| INVEREADY FIRST CAPITAL I, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo | Madrid | 5,80% | Capital Desarrollo | 1.228.297,56 | (280.511,22) | 41.865,20 | 108.386,71 | - | - | - | 108.386,71 | BDO Auditores | | | |
| FRIGORÍFICOS COLLBATALLE MADRID, S.L. Actividad: Compraventa productos alimenticios | Barcelona | 3,54% | Capital Desarrollo | 167.999,00 | 128.341,01 | 1.956.521,52 | 40.967,00 | 40.967,00 | - | (40.967,00) | 40.967,00 | No auditada | | | |
| JOAN SARDÀ, S.A. (*) Actividad: Elaboración de vinos y bebidas alcohólicas | Barcelona | 9,03% | Capital Desarrollo | 1.125.120,00 | 174.790,65 | 707.485,83 | 140.594,72 | - | (140.594,72) | (140.594,72) | - | No auditada | | | |
| MASMOVIL IBERCOM, S.A. Actividad: Comunicaciones: Otros | Madrid | 0,17% | Capital Desarrollo | 2.634.000,00 | 133.850.000,00 | 153.459.000,00 | 1.232.173,82 | 3.192.793,18 | - | - | 4.424.967,00 | KPMG | | | |
| ATKYS HEALTH, S.A. Actividad: Medicina: Telemedicina | Madrid | 1,74% | Capital Desarrollo | 256.415,51 | (936.173,86) | 44.335.382,48 | 580.398,83 | 1.392.291,17 | - | - | 1.972.690,00 | BDO Auditores | | | |
| PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONES, S.L. Actividad: Comunicaciones: Otros | Barcelona | 6,67% | Capital Desarrollo | 107.277,80 | (456.934,12) | 2.197.149,92 | 658.894,37 | 288.737,38 | - | (140.932,34) | 806.699,61 | BDO Auditores | | | |
| LABORATORIO REIG JOFRE, S.A. Actividad: Farmacéutica | Barcelona | 0,19% | Capital Desarrollo | 38.031.299,00 | 2.825.390,80 | 127.860.726,00 | 483.051,85 | (109.923,01) | - | - | 373.128,84 | KPMG | | | |
| ORYZON GENOMICS, S.A. Actividad: Biofarmacéutica | Madrid | 0,04% | Capital Desarrollo | 2.289.495,00 | (3.684.808,00) | 62.524.201,00 | 50.122,45 | 2.928,29 | - | - | 53.050,74 | Deloitte | | | |
| VOZTELECOM OIGAA360, S.A. (**) Actividad: Servicios de comunicaciones | Barcelona | 19,56% | Capital Desarrollo | 458.950,00 | (150.076,86) | 1.404.899,05 | 1.084.419,81 | 2.506.628,19 (***) | - | - | 3.591.048,00 | BDO Auditores | | | |
| AGILE CONTENT, S.A. Actividad: Informática: | Barcelona | 0,38% | Capital Desarrollo | 1.771.367,48 | 1.002.615,01 | 9.204.867,18 | 75.049,26 | 211.315,14 | - | - | 286.364,40 | BDO Auditores | | | |
| Total | | | | | | | 5.616.378,65 | 7.525.737,54 | (140.594,72) | (322.494,06) | 12.819.623,13 | | | | |

(*) Estados financieros a 31 de diciembre de 2018, al no disponer de datos de 2019, al haber presentado concurso de acreedores en el ejercicio 2019.

(**) A la fecha de formulación de las CCAA la participada no había publicado las Cuentas Anuales de 31 de diciembre de 2019, por lo que se muestran los estados financieros de 30.06.2019, siendo el resultado el de 6 meses.

(***) Incluye la revalorización (266.237,50 euros) de las acciones de VozTelecom Oigaa360, S.A. que no se clasifica como Patrimonio Neto - Ajustes por valoración, si no que corresponde al préstamo realizado por Estiriat XXI, S.L. (véase Nota 7).

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) más relevantes acaecidas durante el ejercicio 2020, se explican a continuación:

1. La Sociedad suscribió en diciembre 2020, participaciones de Lorca JVCo Limited, entidad domiciliada en Londres, cuyo valor nominal fue de 1 euros por acción, lo que supuso una inversión inicial de 1.228.897 euros que adquirió 1.228.597 acciones. Posteriormente, en fecha 30 de diciembre de 2020, la Sociedad adquirió un total de 878.579 acciones de la misma entidad, desembolsando 878.579 euros, resultando en una inversión total acumulada al cierre del ejercicio 2020 de 2.107.476 euros y 2.107.176 acciones (Ordinary Shares A1 y A2).
2. En julio de 2020, la Sociedad suscribió acciones de Inveready Civilón, S.A. en el momento de su constitución, por un importe total de 1.460.883,72 euros, que suponían una participación del 5,04%. Posteriormente, en el ejercicio 2020, se han recibido devoluciones de aportaciones por un montante total de 190.418,26 euros.
3. El 26 de noviembre de 2020, la Sociedad adquirió 1.020.408 acciones de Aspy Global Services, S.A., a un precio de 1,96 euros por acción, lo que supuso una inversión de 1.999.999,68 euros. Con esta compra la Sociedad ostenta una participación del 1,31%.
4. En diciembre de 2020, la Sociedad ha comprado acciones de Inveready Convertible Finance F.C.R., por un importe de 1.280.000 euros, que suponen un 10,33% de participación.

El detalle de las desinversiones o disminución de las inversiones más relevantes acaecidas durante el ejercicio 2020 se detallan a continuación:

1. En junio de 2020, la Sociedad vendió la totalidad de su participación en la entidad Masmovil Ibercom, S.A. obteniendo una plusvalía de 3.543.048,68 euros.
2. Asimismo, en abril de 2020, la Sociedad vendió la totalidad de su participación en la entidad Voz Telecom, S.A. obteniendo una plusvalía de 2.873.767,96 euros.
3. Respecto a la participación ostentada en Inveready Seed Capital, S.C.R, S.A. al cierre del ejercicio anterior, como consecuencia de la liquidación de la entidad, se han producido durante el ejercicio 2020, sucesivas devoluciones de aportaciones, así como dividendos y la percepción de un carried por un importe total de 12,6 millones de euros.
4. Durante el ejercicio 2020, se realizó una ampliación de capital en Agile Content, S.A. en la cual no acudió la Sociedad. Referente a esta ampliación de capital, la Sociedad vendió los derechos de suscripción preferentes que ostentaba, por importe de 5.923,50 euros, registrado el ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el epígrafe de “*Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo*” (véase Nota 12.2).
5. Durante el ejercicio 2020, se realizó una ampliación de capital en Laboratorio Reig Jofre, S.A. en la cual no acudió la Sociedad. Referente a esta ampliación de capital, la Sociedad vendió los derechos de suscripción preferentes que ostentaba, por importe de 6.120,55 euros, registrado el ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el epígrafe de “*Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo*” (véase Nota 12.2).

6. Con fecha 27 de octubre de 2020, la sociedad participada Inveready First Capital I S.A. ha realizado una devolución de aportaciones. La Sociedad le han correspondido 9.284,08 euros. El porcentaje de participación se ha mantenido en el 5,80%.
7. Con fecha 28 de diciembre de 2020, la sociedad participada Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. S.A. ha realizado una devolución de aportaciones. A la Sociedad le han correspondido 9.284,08 euros. El porcentaje de participación se ha mantenido en el 0,29 %.

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) acaecidas durante el ejercicio 2019, se explican a continuación:

1. Con fecha 17 de enero de 2019, la Sociedad compró 100.000 acciones de Voztelecom Oigaa360, S.A., por importe de 250.875 euros, aumentando la participación del 17,77% al 19,56%.
2. Con fecha 13 de marzo de 2019, la Sociedad compró 68.182 acciones de Agile Content, S.A., por importe de 75.049,26 euros, ostentando una participación del 0,43%.
3. Con fecha 13 de diciembre de 2019, la Sociedad compró acciones de Grenergy Renovables, S.A., por importe de 47.656,34 euros.

El detalle de las desinversiones o disminución de las inversiones acaecidas durante el ejercicio 2019 se explica a continuación:

1. Con fecha 1 de julio de 2019, la sociedad participada Inveready Venture Finance I, S.C.R., S.A. ha realizado una devolución de aportaciones. A la Sociedad le han correspondido 524,58 euros. El porcentaje de participación se ha mantenido en el 0,45%.
2. Con fecha 19 de diciembre de 2019, la Sociedad vendió la totalidad de las acciones de Grenergy Renovables, S.A., por importe de 50.374,78 euros. La operación ha generado un beneficio en el ejercicio 2019 por importe de 2.718,44 euros, registrado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el epígrafe de "*Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo*" (véase Nota 12.2).
3. Durante el ejercicio 2019, se realizó una ampliación de capital en Atrys Health, S.A., en la cual no acudió la Sociedad. Referente a esta ampliación de capital, la Sociedad vendió los derechos de suscripción preferentes que ostentaba, por importe de 5.907,07 euros, registrado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el epígrafe de "*Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo*" (véase Nota 12.2).
4. Durante el ejercicio 2019, se realizó una ampliación de capital en Agile Content, S.A. en la cual no acudió la Sociedad. Referente a esta ampliación de capital, la Sociedad vendió los derechos de suscripción preferentes que ostentaba, por importe de 2.722,71 euros, registrado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el epígrafe de "*Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo*" (véase Nota 12.2).

5. Durante el ejercicio 2019, se realizó una ampliación de capital en Laboratorio Reig Jofre, S.A. en la cual no acudió la Sociedad. Referente a esta ampliación de capital, la Sociedad vendió los derechos de suscripción preferentes que ostentaba, por importe de 14.940,74 euros, registrado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el epígrafe de “*Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo*” (véase Nota 12.2).

Al 31 de diciembre de 2020, de toda la cartera de inversiones clasificadas como Activos Financieros Disponibles para la Venta, correspondientes a empresas de capital riesgo, las únicas participadas que cotizan en la bolsa son Laboratorio Reig Jofre, S.A., y Oryzon Genomics, S.A., que cotizan en el Mercado Continuo, y Aspy Global Services, S.A., Atrys Health, S.A. y Agile Content, S.A., que cotizan en el MAB.

Al 31 de diciembre de 2019, de toda la cartera de inversiones clasificadas como Activos Financieros Disponibles para la Venta, correspondientes a empresas de capital riesgo, las únicas participadas que cotizan en la bolsa son Masmovil Ibercom, S.A., que cotiza en el Ibex 35, Laboratorio Reig Jofre, S.A., y Oryzon Genomics, S.A., que cotizan en el Mercado Continuo, y Voztelecom Oigaa360, S.A., Atrys Health, S.A. y Agile Content, S.A., que cotizan en el MAB.

La valoración utilizada al 31 de diciembre de 2020 para la totalidad de los activos clasificados en esta cartera ha sido a coste, a excepción de:

- Laboratorio Reig Jofre, S.A. y Oryzon Genomics, S.A., que se valoran según la cotización del Mercado Continuo al cierre del ejercicio.
- Aspy Global Services, S.A., Atrys Health, S.A. y Agile Content, S.A., que se valoran según la cotización del MAB al cierre del ejercicio.
- Parlem Telecom companyia de Telecomunicacions, S.A. y Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions Telecom, S.L., que han sido revalorizadas en base a operaciones societarias acaecidas.

Las participadas que han sido deterioradas durante el ejercicio o en ejercicios anteriores (ver movimiento de pérdidas por deterioro más adelante) y de las participaciones que se han revalorizado al haberse producido transacciones posteriores en condiciones de independencia, y cuyo detalle se presenta a continuación en el apartado de “Ajustes por valoración”.

Ajustes por Valoración

Durante el ejercicio 2020 o ejercicios anteriores, la Sociedad ha revalorizado o deteriorado las siguientes participaciones, reconociendo su incremento o disminución de valoración dentro de Ajustes por valoración, del Patrimonio Neto (véase Nota 10), netas del efecto fiscal:

| Entidad participada | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Másmovil Ibercom, S.A. | - | 3.184.811,20 |
| Laboratorios Reig Jofré, S.A. | 126.891,33 | (109.648,20) |
| Voz Telecom Oigaa360, S.A. | - | 2.240.390,69 |
| Oryzon Genómics, S.A. | 16.668,05 | 2.920,97 |
| Atrys Health, S.A. | 2.930.989,37 | 1.388.810,44 |
| Parlem Telecom companyia de Telecomunicacions, S.L. | 676.520,10 | 288.737,58 |
| Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. | 350.912,18 | 350.912,18 |
| Agile Content, S.A. | 473.815,84 | 210.788,18 |
| Frigorífics Collbatallé, Madrid, S.L. | 40.967,00 | 40.967,00 |
| Aspy Global Services, S.A. | 40.816,32 | - |
| | 4.657.580,19 | 7.598.690,04 |

Deterioros cartera de Activos Disponibles para la Venta

El movimiento de las pérdidas por deterioro de la cartera de Activos Financieros Disponibles para la Venta, para los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente, en euros:

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | (322.494,06) | (181.899,34) |
| Perdidas por deterioro realizadas | - | (140.594,72) |
| Reversión por revalorización | - | - |
| Saldo al cierre del ejercicio | (322.494,06) | (322.494,06) |

En el ejercicio 2020, no se ha producido ninguna corrección de valor de activos financieros disponibles para la venta.

En relación a los deterioros del ejercicio 2019, se han producido las siguientes correcciones de valor:

1. Joan Sardà, S.A., con un deterioro por importe de 140.594,72 euros, mediante el cual la participación ha quedado totalmente deteriorada al cierre del ejercicio 2019.

Todos los movimientos por pérdidas por deterioro de activos financieros disponibles para la venta se encuentran contabilizados en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el epígrafe de *“Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras – Deterioros y pérdidas de inversiones financieras – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo”* (véase Nota 12.2).

Los activos fallidos que la Sociedad considera como no recuperables, se encuentran clasificados en las Cuentas de Orden en el epígrafe de *“Otras Cuentas de Orden – Activos Fallidos”*. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a 140.594,72 euros y corresponden a la inversión en Joan Sardà, S.A.

6.1.2) Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe en el ejercicio 2020, es la siguiente:

| Denominación social y actividad | 31/12/2020 | | | | DATOS INVERSIÓN | | | | Firma Auditadora | | |
|--|------------|-------------------------------------|----------------------|--------------|--------------------|--------------------------|---|---------------------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| | Provincia | % Participación directa e indirecta | Etapa de la Sociedad | Capital | Rdo. del ejercicio | Resto de Patrimonio neto | Coste bruto s/ libros de la participación | Deterioro registrado en PyG 2020 Inv. | | Deterioro acumulado Inv. | Valor Neto A 31.12.20 |
| INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital Riesgo | Guipúzcoa | 51,00% | Capital Desarrollo | 1.487.573,79 | 1.098.070,41 | 3.092.712,81 | 1.863.656,72 | - | - | 1.863.656,72 | BDO Auditores |
| THE CROWD ANGEL PFP, S.L. (**) | | | | | | | | | | | |
| Actividad: Sector Servicios de consultoría | Madrid | 21,26% | Capital Desarrollo | 150.911,28 | (120.043,19) | 1.538.882,62 | 419.154,98 | - | - | 419.154,98 | BDO Auditores |
| FIRST STARTUP TALENT, S.L. Actividad: Recruitment | Barcelona | 46,25% | Capital Inicio | 10.625,00 | 85.143,21 | 62.922,88 | 27.750,00 | - | - | 27.745,00 | No auditada |
| INVERSORS DE CATALUNYA PER LES TELECOMUNICACIONS TELECOM, S.L. Actividad: Comunicaciones- Otros | Barcelona | 51,00% | Capital Inicio | 804.745,00 | (1.256,05) | 2.078.445,20 | 1.234.020,65 | - | - | 1.234.020,65 | No auditada |
| Total | | | | | | | 3.544.583,35 | - | - | 3.544.577,35 | |

(*) Estados financieros auditados a 31 de diciembre de 2020, con borrador de informe de auditoría.

(**) Estados financieros a 31 de diciembre de 2020, pendiente de auditoría

Al 31 de diciembre de 2020, The Crowd Angel PFP, S.L. tiene una plusvalía tácita de 703.894,92 euros que por ser participación en Empresas del Grupo y Asociadas se registra en las Cuentas de Orden en el epígrafe de "Otras Cuentas de Orden – Plusvalías latentes (netas del efecto fiscal)".

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe en el ejercicio 2019, era la siguiente:

| | | 31/12/2019 | | | | DATOS INVERSIÓN | | | | | |
|--|-----------|-------------------------------------|-----------------------|--------------|-------------------|--------------------------|---|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------|
| | | DATOS SOCIEDAD | | | | | | | | | |
| Denominación social y actividad | Provincia | % Participación directa e indirecta | Etapas de la Sociedad | Capital | Rd. del ejercicio | Recto de Patrimonio neto | Coste bruto s/ libros de la participación | Deterioro registrado en PyG 2019 Inv. | Deterioro acumulado Inv. | Valor Neto A 31.12.19 | Firma Auditores |
| INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo | Guiplúzea | 52,74% | Capital Desarrollo | 1.400.186,58 | 459.794,24 | 1.455.722,09 | 1.442.592,96 | - | - | 1.442.592,96 | BDO Auditores |
| THE CROWD ANGEL PFP, S.L. Actividad: Sector Servicios de consultoría | Madrid | 21,26% | Capital Desarrollo | 150.911,28 | (120.043,19) | 1.538.882,62 | 419.154,98 | - | - | 419.154,98 | BDO Auditores |
| FIRST STARTUP TALENT, S.L. Actividad: Recruitment | Barcelona | 46,24% | Capital Inicio | 10.625,00 | 3.590,50 | 59.332,38 | 27.750,00 | - | - | 27.750,00 | No auditada |
| INVERSORS DE CATALUNYA PER LES TELECOMUNICACIONS TELECOM, S.L. Actividad: Comunicaciones: Otros | Barcelona | 51,00% | Capital Inicio | 804.745,00 | (7.984,04) | 1.609.582,15 | 1.232.490,65 | - | - | 1.232.490,65 | No auditada |
| Total | | | | | | | 3.121.988,59 | | | 3.121.988,59 | |

Al 31 de diciembre de 2019, The Crowd Angel PFP, S.L. tenía una plusvalía tácita de 703.894,92 euros que por ser participación en Empresas del Grupo y Asociadas se registra en las Cuentas de Orden en el epígrafe de "Otras Cuentas de Orden – Plusvalías latentes (netas del efecto fiscal)".

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) más relevantes acaecidas durante el ejercicio 2020, se explican a continuación:

Con fecha 1 de diciembre de 2020, se realizó una ampliación de capital en Inveready GP Holding, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad suscribió un importe total de 700.650,94 euros, correspondiendo 19.618,22 euros a capital y 681.032,72 euros a prima de asunción, esto supone que la ampliación de capital se ha realizado con un 97,20% de prima, y por el que la Sociedad ha pasado a tener acciones de las series A, F, H, K, L, M, N y O así como de las subseries de algunas de las series. En esta ampliación de capital se han capitalizado todas las aportaciones realizadas en 2020, salvo la aportación realizada el 24 de diciembre de 2020 para la constitución de Inveready Convertible Finance II F.C.R. por un importe total de 81.147,00 euros (clasificada como créditos a cobrar en el epígrafe de "Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo. Véase Nota 6.1.3). Asimismo, se han capitalizado las aportaciones realizadas a finales de 2019 que no fueron capitalizadas en la anterior ampliación de capital efectuada el 23 de diciembre de 2020. La participación de la Sociedad se ha diluido del 52,74 % al 51,00%.

Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. es el vehículo mediante el cual la Sociedad realiza la práctica totalidad de las inversiones en las ECR's gestionadas por el Grupo, por lo que durante el ejercicio 2020, realizó las siguientes aportaciones/desembolsos:

1. 20.242,50 euros aportados a la serie A, correspondientes a 56.679 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 566,79 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 19.675,71 euros.
2. 12.953,46 euros aportados a la serie F, correspondientes a 36.270 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 362,70 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 12.590,76 euros.
3. 209.015 euros aportados a la serie H, correspondientes a 585.242 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente el valor nominal total asciende a 5.852,42 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 203.162,58 euros.
4. 57.698,99 euros aportados a la serie K, correspondientes a 161.557 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 1.615,57 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 56.083,42 euros.
5. 79.808 euros aportados a la serie L, correspondientes a 223.462 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 2.234,62 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 77.573,38 euros.
6. 49.920,32 euros aportados a la serie M, correspondientes a 139.777 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 1.397,77 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 48.522,55 euros.
7. 23.237,55 euros aportados a la serie N, correspondientes a 65.065 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 650,65 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 22.586,90 euros.

8. 247.775,12 euros aportados a la serie O, correspondientes a 693.770 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 6.937,70 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 240.837,42 euros.

Así mismo el día 1 de diciembre de 2020 la Sociedad adquirió 21.376 acciones por un importe total de 2.137,59 euros.

Durante el ejercicio 2020 se han producido las siguientes desinversiones significativas de participaciones en Empresas del Grupo:

- I. La sociedad Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. realizó devoluciones de aportaciones reduciendo la prima de emisión. A la Sociedad le han correspondido 284.740,47 euros correspondientes a las siguientes devoluciones:
 - La Sociedad recibió un total de 41.207,59 euros correspondiente a las acciones de la serie B relacionada con Inveready Venture Finance I S.C.R. Pyme S.A.
 - La Sociedad recibió un total de 108.283,74 euros correspondiente a las acciones de la serie C relacionada con Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. S.A.
 - La Sociedad recibió un total de 44.505,99 euros correspondiente a las acciones de las series D y F relacionada con Inveready Seed Capital S.C.R. S.A.
 -
 - La Sociedad recibió un total de 58.446,94 euros correspondiente a las acciones de la serie H, de los cuales 9.590,10 euros estaban relacionados con Inveready Convertible Finance I F.C.R. y 48.856,84 euros estaban relacionados con Inveready Venture Finance II S.C.R. Pyme S.A.
 - La Sociedad recibió un total de 32.296,21 euros correspondiente a las acciones de la serie B relacionada con Inveready Civilon S.A.

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) acaecidas durante el ejercicio 2019, se explican a continuación:

1. Con fecha 6 de septiembre de 2019, se realizó una ampliación de capital en First Startup Talent, S.L., en la cual la Sociedad suscribió un importe de 23.120,00 euros. La participación se diluye del 49,33% al 46,24%.
2. Con fecha 15 de noviembre de 2019, se realizó una ampliación de capital en Inveready GP Holding, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad suscribió un importe de 988.805,98 euros entre capital y prima de asunción, que se ha realizado con un 90% de prima, y por el que la Sociedad ha pasado a tener acciones de las series A, C, D, F, G, H, I, K, L, M, N, así como de las subseries de algunas de las series. En esta ampliación de capital se han capitalizado todas las aportaciones realizadas desde enero 2017 (fecha última ampliación) hasta octubre 2019. La participación de la Sociedad se ha diluido del 53,30% al 52,74%.

Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. es el vehículo mediante el cual la Sociedad realiza la práctica totalidad de las inversiones en las ECR's gestionadas por el Grupo, por lo que durante el ejercicio 2019, realizó las siguientes aportaciones/desembolsos:

- 25.829,67 euros aportados a la serie A de gastos, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019.
- 7.772,07 euros aportados a la serie F de Easo, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019. Adicionalmente, con fecha 13 de noviembre de 2019, la Sociedad ha desembolsado 5.181,39 euros que serán capitalizados en la futura ampliación de capital de Inveready Gp Holding, de la serie F de Easo.
- 28.357,06 euros aportados a la serie H de Inveready Venture Finance II, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019.
- 46.804,00 euros aportados a la serie D de Inveready First Capital II, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019.
- 57.698,99 euros aportados a la serie K de Inveready Biotech III, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019. A fecha 30 de junio de 2019, la Sociedad procedió a la venta de aportaciones pendientes de capitalizar por importe de 1.227,63 euros.
- 12.295,05 euros aportados a la serie H de Convertibles, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019. Adicionalmente, con fecha 18 de diciembre de 2019, la Sociedad ha desembolsado 209.015,00 euros que serán capitalizados en la futura ampliación de capital de Inveready Gp Holding, de la serie H de Convertibles.
- 82.663,07 euros aportados a la serie M de Gaea, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019. Adicionalmente, con fecha 16 de octubre de 2019, la Sociedad ha desembolsado 16.726,34 euros que serán capitalizados en la futura ampliación de capital de Inveready Gp Holding, de la serie M de Gaea.
- 3.588,11 euros aportados a la serie F de BerriUp, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019.
- 30.983,40 euros aportados a la serie N de Inveready Venture Finance III, que han sido capitalizados en la ampliación de capital de 15 de noviembre de 2019.

El detalle de las desinversiones o disminución de las inversiones acaecidas durante el ejercicio 2019, se explica a continuación:

1. Durante el ejercicio 2019, la sociedad participada Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. realizó devoluciones de aportaciones reduciendo la prima de emisión. A la Sociedad le han correspondido 130.219,70 euros. Las devoluciones realizadas corresponden a las series C, G y I, que están relacionadas con Inveready Invierte Biotech II.

2. Con fecha 29 de enero de 2020, elevó a público una ampliación de capital en The Crowd Angel PFP, S.L., por importe de 37.540,52 euros, mediante la emisión de 3.754.052 participaciones de 0,01 euros de valor nominal, y con una prima de emisión de 1.276.332,13 euros, en la cual Inveready Evergreen, S.C.R., S.A. no ha acudido. Dicha ampliación de capital se registró a 31 de diciembre de 2019 en base a lo establecido a la normativa vigente, ya que la inscripción en el Registro Mercantil se ha efectuado con anterioridad a la formulación de cuentas anuales. Tras la ampliación de capital, la participación de Inveready Evergreen, S.C.R., S.A., se ha diluido del 28,30% al 21,26%.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, ninguna de las sociedades clasificadas como empresas del grupo y asociadas cotizaba en bolsa.

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

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se ha producido movimiento alguno en el deterioro de las inversiones en empresas del grupo y asociadas.

6.1.3) Préstamos y Partidas a Cobrar

El detalle de los préstamos y partidas a cobrar a largo y corto plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de este epígrafe es el siguiente, en euros:

| | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Inversiones financieras a corto plazo: | 1.429.533,92 | 421.713,31 |
| Préstamos y créditos a empresas | 1.416.156,14 | - |
| Interés Cash de préstamos y créditos a empresas | 13.377,78 | 421.713,31 |
| Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a corto plazo: | 90,00 | 34.016,94 |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 14.1) | 90,00 | 34.016,94 |
| Inversiones financieras a largo plazo: | - | 21.767.169,25 |
| Préstamos y créditos a empresas | - | 21.586.434,98 |
| Interés Margen Pik de préstamos y créditos a empresas | - | 180.734,27 |
| Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo: | 81.147,00 | 230.922,73 |
| Préstamos y créditos a empresas (Nota 14.1) | 81.147,00 | 230.922,73 |
| Total | 1.510.770,92 | 22.453.822,23 |

En el epígrafe de “Préstamos y créditos a empresas” se recoge a 31 de diciembre de 2020:

- Préstamo concedido en el mes de noviembre 2020 a una de las sociedades participadas por la Sociedad, por un principal de 2,5 millones de euros, de los cuales ya han sido amortizados 1.562.499,60 euros, quedando un importe pendiente de pago de 901.334,14 euros, el cual vence durante el 2021. También se recoge en este epígrafe las comisiones derivadas de la concesión de dicho crédito que todavía no se han devengado.

- El préstamo concedido a una sociedad vinculada al Grupo Inveready por importe de 930.000 euros, los cuales ya han sido parcialmente amortizados al cierre del ejercicio 2020, quedando un saldo pendiente de 514.822 euros, que vencen en 2021.

El saldo de “Préstamos y créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo”, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde al siguiente préstamo concedido:

- Futuras aportaciones de capital en la empresa del Grupo Inveready GP Holding, S.C.R., S.A., por importe total de 81.147,00 euros (230.922,73 euros al cierre del ejercicio anterior)., Tienen vencimiento indefinido y no devengan ningún tipo de interés.

El saldo de “Préstamos y créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo”, al 31 de diciembre de 2019, corresponde al siguiente préstamo concedido:

- Préstamo concedido en la empresa del grupo Inveready GP Holding, S.C.R., S.A., por importe total de 34.016,94 euros (ningún importe al cierre del ejercicio anterior). No existe ningún contrato y no devengan ningún tipo de interés. La devolución del préstamo se ha realizado el 25 de febrero de 2020.

El saldo de “Préstamos y créditos a empresas e intereses de préstamos y créditos a empresas a largo y corto plazo”, al 31 de diciembre de 2019, correspondía íntegramente al nominal e intereses de un préstamo concedido a una entidad no vinculada al Grupo Inveready, cuyo objetivo era financiar una deuda a otra entidad no vinculada al Grupo (véase Nota 7). Tanto el préstamo recibido como el crédito concedido se han cancelado durante el ejercicio 2020, devengándose los correspondientes intereses deudores y acreedores que han sido debidamente liquidados.

Tanto el préstamo recibido como el crédito concedido se han cancelado durante el ejercicio 2020, devengándose los correspondientes intereses deudores y acreedores que han sido debidamente liquidados.

Al cierre del ejercicio 2020, exceptuando los créditos en Empresas del Grupo (Inveready GP Holding, S.C.R., S.A.), no existen préstamos y partidas a cobrar con vencimiento superior al año.

6.1.4) Deudores

El detalle de los deudores al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Deudores: | | |
| Deudores por comisiones y otros ingresos de explotación | - | 6.024,48 |
| Con Administraciones Públicas | 2.254,17 | - |

La totalidad de los deudores tienen vencimientos inferiores a un año.

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

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

Riesgo de Crédito

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

Riesgo de Liquidez

Gracias principalmente a las plusvalías percibidas por la enajenación de algunas de sus participaciones, la sociedad tiene una posición de liquidez sólida que le ha permitido repartir dividendos a cuenta durante el ejercicio.

Riesgo de Mercado

a) Riesgo de Tipo de Cambio

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

b) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. El riesgo de tipo de interés de la Sociedad se focaliza en la póliza de crédito firmada con Andbank España, S.A.U.

Riesgo Operacional

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

NOTA 7. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a corto plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------------|----------------------|
| Acreedores y cuentas a pagar: | 5.190,93 | 12.562,70 |
| Otros acreedores y cuentas a pagar | 5.190,93 | 12.562,70 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 14.1) | 237.430,19 | 567.543,56 |
| Deudas a corto plazo | - | 1.164.876,92 |
| Deudas con entidades de crédito | - | 743.163,61 |
| Interés Cash de otras deudas | - | 421.713,31 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 14.1) | 683.270,74 | 730.389,60 |
| Deudas a largo plazo | 2.739.822,00 | 22.133.156,75 |
| Deudas con entidades de crédito | 739.822,00 | - |
| Otras deudas con partes vinculadas (Nota 14.1) | - | 365.987,50 |
| Otras deudas | 2.000.000,00 | 21.586.434,98 |
| Interés Margen Pik de otras deudas | - | 180.734,27 |
| Total | 3.665.713,86 | 24.608.529,53 |

El saldo de “Deudas con entidades de crédito” al 31 de diciembre de 2020 corresponde a dos pólizas concedidas por una entidad financiera (una póliza en 2019). Al 31 de diciembre de 2020, el límite del crédito asciende a 1.750.000 euros, devenga un tipo de interés de mercado, y tiene vencimiento en el ejercicio 2021, con la posibilidad de renovación tácita anual como máximo hasta el ejercicio 2022. El importe dispuesto al 31 de diciembre de 2020 asciende a 739.822,00 euros (743.163,61 euros al 31 de diciembre de 2019). Dichas pólizas cuentan con garantía pignoraticia de algunos activos financieros disponibles para la venta de la Sociedad.

El saldo de “Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas”, a largo y corto plazo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|---------------------|
| Inveready Capital Company, S.L. | - | 462.872,00 |
| Inveready Capital Company, S.L. - IS Fiscal | - | 56.495,05 |
| Inveready Innovation Consulting, S.L. | - | - |
| The Nimo's Holding, S.L. | 190.311,33 | - |
| Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. | 730.389,60 | 778.566,11 |
| Total | 920.700,93 | 1.297.933,16 |

El saldo de “Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas”, a largo y corto plazo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, referente a Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. corresponde a la operación que se describe a continuación:

- Con fecha 25 de junio de 2018, la Sociedad adquirió 100.739 acciones de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.L., por un precio fijo de 255.000 euros, de los que realizó un primer pago fijo, por importe de 51.127,50 euros. Los 203.872,50 euros restantes se pagarán durante un plazo de 5 años en cuotas anuales iguales y devengarán un interés fijo del 5% anual, el cual se clasificará como mayor valor de la inversión, motivo por el cual la Sociedad ya reconoció una deuda por importe total de 239.886,95 euros. Adicionalmente, se pactó un precio variable o “earn out”, el cual devengará en el momento en que se transmitan a título oneroso las participaciones de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.L. adquiridas. Se calcula sobre el 60% del valor de transmisión futuro de las participaciones, descontando 2,5313 euros de dicho valor futuro. Debido a la revalorización de las participaciones en base a la última ampliación de capital en Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.L. de 21 de diciembre de 2018, a un precio de 12,1765 euros, la Sociedad reconoció como otros pasivos financieros la parte que le correspondería pagar en caso de transmisión a este último precio, por importe de 589.033,02 euros, y lo clasificó a largo plazo, por no tener la intención de vender las participaciones en un periodo de tiempo inferior a un año (véase Notas 6.1.1 y 6.1.2).

Finalmente, con fecha 28 de diciembre de 2018, la Sociedad aportó en la ampliación de capital de Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L., las 100.739 acciones compradas el 25 de junio de 2018 de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.L., y con ello subrogó todos los derechos y obligaciones de las acciones adquiridas. Esta operación llevó a la Sociedad a reconocer el valor contable en esta participada, por el valor de las acciones de Parlem que estaban depositadas en dicha entidad y cuyo valor al cierre del ejercicio 2018, correspondía a un importe de 1.230.959,65 euros. Y, adicionalmente, la deuda que se generó por la compra de participaciones de Parlem pasó a deberse a Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. (véase Notas 6.1.1 y 6.1.2).

El importe total pendiente de pago al 31 de diciembre de 2020, incluyendo la parte de precio fijo y la parte de precio variable, asciende a 730.389,60 euros (778.566,11 euros al 31 de diciembre de 2019).

Por otro lado, al cierre del ejercicio existe una deuda con uno de los accionistas de la Sociedad, The Nimo's Holding, S.L. en concepto de dividendos pendientes de pago por importe de 190.311,33 euros.

El saldo de “Otras deudas a largo plazo”, al 31 de diciembre de 2020, corresponde a un préstamo concedido por una entidad no vinculada al Grupo Inveready en fecha 26 de noviembre de 2020, por un importe de 2 millones de euros. Dicho préstamo no devengará intereses, tiene un periodo de carencia de 24 meses y se amortiza anualmente de forma lineal durante 10 años, teniendo una serie de condiciones especiales y facilidades para la amortización del mismo.

El saldo de “Otras deudas e intereses de otras deudas a largo y corto plazo”, al 31 de diciembre de 2019, correspondía a la deuda relacionada con el crédito e intereses por el mismo importe (véase Nota 6.1.3), que ha servido para financiar a una entidad no vinculada al Grupo Inveready. Tanto el préstamo recibido como el crédito concedido se han cancelado durante el ejercicio 2020, devengándose los correspondientes intereses deudores y acreedores que han sido debidamente liquidados.

El saldo de “Otras deudas con partes vinculadas”, a largo plazo, al 31 de diciembre de 2019, correspondía a:

- Con fecha 4 de mayo de 2018, se firmó un contrato privado de préstamo para la suscripción de acciones de Voztelecom Oigaa360, S.A., entre una entidad vinculada al Grupo Inveready (prestamista) y la Sociedad (prestataria). El importe inicial del préstamo era de 99.750 euros. El tipo de interés es variable. El préstamo fue devuelto durante el ejercicio 2020, al haberse vendido la totalidad de las acciones de Voztelecom Oigaa360, S.A.

Al cierre del ejercicio 2020, los pasivos financieros de la Sociedad que tienen vencimientos superiores a 1 año son la parte de la deuda con empresas del grupo (Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L.), la cual tiene vencimiento en el ejercicio 2023 por la parte fija y se va amortizando de forma lineal a lo largo de 5 años, y vencimiento indefinido por la parte variable; y la integridad de la deuda existente con Excelsior Times, S.L.U. que tiene como primer vencimiento en noviembre de 2022 y se amortizará anualmente de forma lineal hasta noviembre de 2030. El resto tienen vencimientos inferiores a 1 año.

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

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con dicha Ley, la información es la siguiente para los ejercicios 2020 y 2019:

| | Periodo Medio de Pago a Proveedores | |
|---|-------------------------------------|--------------|
| | 2020 (días) | 2019 (días) |
| Periodo medio de pago a proveedores | 23,50 | 25,10 |
| Ratio de operaciones pagadas | 21,40 | 20,50 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 24,20 | 27,30 |
| | 2020 (euros) | 2019 (euros) |
| Total pagos realizados | 39.637,95 | 51.380,06 |
| Total pagos pendientes | 5.190,93 | 12.562,70 |

NOTA 9. FONDOS REEMBOLSABLES

9.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2020 el capital social asciende a 1.470.590 euros y estaba representado por 1.470.590 acciones (1.250.000 euros y estaba representado por 1.250.000 acciones) de 1 euro de valor nominal cada una. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las acciones estaban divididas en acciones de clase "A", de Clase "B" y de Clase "C", que gozan de iguales derechos políticos, pero de distintos derechos económicos.

Las acciones de Clase A se configuran como ordinarias, de manera que atribuyen a su titular los derechos y obligaciones fijados en la Ley con carácter general. Las acciones de Clase B y las acciones de Clase C se configuran como acciones privilegiadas respecto a las acciones de Clase A, de manera que junto a los derechos y obligaciones ordinarios atribuyen a sus respectivos titulares el derecho a percibir distribuciones adicionales, de conformidad con las reglas de prelación recogidas en el Artículo 29 BIS de los Estatutos Sociales referente a las reglas de prelación de las distribuciones, también aprobado mediante Acta de Consignación de Decisiones del Accionista Único el 17 de diciembre de 2019.

En fecha 24 de diciembre de 2020, la Sociedad ha efectuado una ampliación de capital mediante la emisión de 220.590 acciones de 1 euro de valor nominal, con una prima de emisión de 5.313.519,68 euros, las cuales han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por The Nimo's Holding, S.L. Por lo que en dicha fecha la Sociedad pierde la Unipersonalidad.

Las personas físicas y jurídicas con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son las siguientes:

| | 31 de diciembre de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Nº de Acciones | % de Participación | Nº de Acciones | % de Participación |
| Inveready Capital Company, S.L. | 1.250.000 | 85,00 % | 1.250.000 | 100,00% |
| The Nimo's Holding, S.L. | 220.590 | 15,00 % | - | - |
| Total | 1.470.590 | 100,00% | 1.250.000 | 100,00% |

A cierre de los ejercicios 2020 y 2019, la Sociedad no tiene compromisos de inversión pendientes de realizar. El Patrimonio Total Comprometido al 31 de diciembre de 2020 asciende a 11.628.879,94 euros (6.094.770,26 euros al 31 de diciembre de 2019), que se clasifica en las Cuentas de Orden, en el epígrafe de "Otras Cuentas de Orden – Patrimonio Total Comprometido" y corresponde a todas las aportaciones realizadas por los accionistas en forma de capital o de Prima.

9.2) Prima de Emisión

La Prima de Emisión se originó como consecuencia de la constitución de la Sociedad en fecha 2 de marzo de 2017 así como la ampliación de capital acaecida en 2020 (véase Nota 9.1). Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

Durante el ejercicio 2020 se ha efectuado una devolución de aportaciones a accionistas por importe de 2.039.967,01 euros, para compensar posiciones deudoras mantenidas con estos al cierre del ejercicio.

9.3) Reservas

El detalle de las reservas a 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es el siguiente, en euros:

| | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 |
|---------------|------------------------|------------------------|
| Reserva Legal | 88.670,07 | 64.456,32 |

Durante el ejercicio 2020, no se ha aprobado ninguna distribución de dividendos contra reservas.

En fecha 24 de diciembre de 2019, se aprobó una distribución de dividendos con cargo a reservas voluntarias, por importe de 59.835,94 euros.

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

9.4) Distribución de Dividendos a cuenta del resultado

Durante el ejercicio 2020, se han aprobado y distribuido dividendos a cuenta del resultado del ejercicio por un importe total de 18.320.599,99 euros. En el Anexo I de las CCAA se muestran los distintos estados de liquidez aprobados durante el ejercicio 2020. De la totalidad de los dividendos pagados, 9.164.987,46 euros, están relacionados con el Carried Interest de Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. y 1.050.248,33 euros, con el Carried Interest generado por la propia Sociedad.

Con fecha 24 de diciembre de 2019 se aprobó una distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2019, por importe de 217.926,37 euros.

NOTA 10. AJUSTES POR VALORACIÓN

De acuerdo a la norma de valoración de los activos financieros disponibles para la venta, los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias. En consecuencia, el importe registrado en este epígrafe corresponde al efecto del registro a valor razonable de los instrumentos de patrimonio de entidades de capital riesgo (véase Nota 6.1.1). Los importes, netos de impuestos, al 31 de diciembre de 2020, por este concepto, ascienden a 4.657.580,19 euros (7.598.690,04 euros al 31 de diciembre de 2019).

NOTA 11. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

| | Saldo al 31/12/2020 | | Saldo al 31/12/2019 | |
|---------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | A Cobrar | A Pagar | A Cobrar | A Pagar |
| Diferidos: | | | | |
| Pasivos por impuesto diferido | - | 40.070,95 | - | 11.723,51 |
| Total No Corriente | - | 40.070,95 | - | 11.723,51 |
| Corrientes: | | | | |
| Impuesto sobre el Valor Añadido | - | - | - | 1.575,00 |
| Retenciones por IRPF | - | 22.972,72 | - | 1.469,92 |
| Total Corriente | - | 22.972,72 | - | 3.044,92 |

Situación Fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de los impuestos correspondientes a las operaciones efectuadas desde su constitución. Los Administradores Solidarios de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

Con fecha efectiva 1 de enero de 2018, la Sociedad solicitó estar sujeta, junto con otras sociedades del Grupo al que pertenece, al Impuesto sobre Sociedades bajo el régimen de declaración sobre bases consolidadas. Las Sociedades que constituyen el Grupo a efectos fiscales son: Inveready Capital Company, S.L., Inveready Innovation Consulting, S.L., Inveready Capital Company Madrid, S.L. e Inveready Evergreen, S.C.R., S.A., actuando la primera de ellas como Sociedad Dominante y, por tanto, como responsable ante la Administración de la presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades consolidado. Durante el ejercicio 2020, debido al traslado de domicilio fiscal de algunas de las sociedades de grupo, el grupo fiscal ha pasado a estar constituido únicamente por Inveready Capital Company, S.L. como dominante e Inveready Evergreen, S.C.R., S.A. como dependiente.

Las sociedades que forman el conjunto consolidable deben calcular la deuda tributaria que les corresponde por el Impuesto sobre Sociedades teniendo en cuenta las particularidades derivadas del régimen especial de consolidación fiscal.

Para el resto de los impuestos, tasas y tributos a los que está sujeta la Sociedad, la base liquidable se calcula individualmente.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2020 y 2019 con la base imponible del impuesto sobre beneficios son las siguientes, en euros:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------------|---------------------|
| Resultado contable antes de impuestos | 18.797.317,03 | 297.423,37 |
| Diferencias permanentes | (17.440.971,49) | (76.291,57) |
| <i>Exención doble imposición dividendos Inveready Seed Capital</i> | <i>(3.239.640,09)</i> | - |
| <i>Exención doble imposición carried Seed Capital</i> | <i>(9.164.987,46)</i> | - |
| <i>Exención doble imposición dividendos Inveready Venture Finance I</i> | <i>(4.918,40)</i> | <i>(9.574,93)</i> |
| <i>Exención doble imposición dividendos Inveready Venture Finance II</i> | <i>(38.749,61)</i> | - |
| <i>Exención doble imposición dividendos Inveready Invierte Biotech II</i> | - | <i>(9.485,49)</i> |
| <i>Exención doble imposición dividendos Inveready GP Holding</i> | - | <i>(205.966,97)</i> |
| <i>Exención venta de acciones Mas Movil</i> | <i>(2.379.321,97)</i> | - |
| <i>Exención venta de acciones Voz Telecom</i> | <i>(2.607.530,46)</i> | - |
| <i>Deterioros de cartera netos no deducibles</i> | - | <i>140.594,72</i> |
| <i>Perdidas excepcionales de cartera no deducibles</i> | - | <i>31.475,91</i> |
| <i>Exención transmisión participaciones SCR</i> | - | <i>(23.334,81)</i> |
| <i>Beneficio por venta de derechos ent. cotizadas</i> | <i>(5.923,50)</i> | - |
| <i>Tributos no deducibles</i> | <i>100,00</i> | - |
| Base imponible | 1.356.345,54 | 221.131,80 |
| Cuota al 20% (25% en 2019) * | 271.269,11 | 55.282,95 |
| Cuota íntegra | 271.269,11 | 55.282,95 |
| Retenciones | (364.226,92) | (2.850,00) |
| Impuesto a pagar / (a cobrar) | (92.957,81) | 52.432,95 |

(*) Como consecuencia del cambio del domicilio fiscal de la Sociedad al País Vasco durante el ejercicio 2020, el tipo impositivo aplicable al impuesto de Sociedades se ha reducido del 25% al 20%.

El saldo a pagar/devolver, se corresponde con el saldo a pagar/cobrar con uno de los accionistas (Inveready Capital Company, S.L.), que es la cabecera del Grupo Fiscal (véase Notas 7 y 14.1).

El Ingreso (Gasto) por Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 2020 y 2019 se presenta a continuación, en euros:

| | 2020 | 2019 |
|--------------------|--------------|-------------|
| Impuesto corriente | (271.269,11) | (55.282,95) |

Pasivos Fiscales Diferidos

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados en el ejercicio 2020, se detalla a continuación, en euros:

| | Saldo al 31/12/2019 | Generados | Regularización | Saldo al 31/12/2020 |
|---|------------------------|-----------|----------------|------------------------|
| Impuestos diferidos pasivos: | | | | |
| Plusvalías de activos financieros disponibles para la venta (*) | 11.723,51 | 32.363,78 | (4.016,34) | 40.070,95 |

(*) *Corresponde al impuesto diferido de los ajustes por cambios de valor reconocidos directamente en el patrimonio neto (Véase Nota 10).*

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados en el ejercicio 2019, se detalla a continuación, en euros:

| | Saldo al 31/12/2018 | Generados | Regularización | Saldo al 31/12/2019 |
|---|------------------------|-----------|----------------|------------------------|
| Impuestos diferidos pasivos: | | | | |
| Plusvalías de activos financieros disponibles para la venta (*) | 11.909,93 | 3.272,96 | (3.459,38) | 11.723,51 |

(*) *Corresponde al impuesto diferido de los ajustes por cambios de valor reconocidos directamente en el patrimonio neto (Véase Nota 10).*

NOTA 12. INGRESOS Y GASTOS**12.1) Ingresos Financieros**

El desglose de los resultados incluidos en las Cuentas de Pérdidas y Ganancias en la partida "Ingresos financieros" durante los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|---|----------------------|-------------------|
| Intereses, dividendos y rendimientos asimilados | | |
| Dividendos Inveready Seed Capital (incluye Carried) | 11.789.102,90 | - |
| Dividendos Inveready Venture Finance I | 4.918,40 | 9.574,93 |
| Dividendos Inveready Invierte Biotech II | - | 9.485,49 |
| Dividendos Inveready GP Holding | 654.274,26 | 205.966,97 |
| Intereses Pik y Cash – Financiación No vinculada (Nota 6.1.3) (*) | 4.144.407,71 | 602.447,58 |
| Intereses crédito a Agile | 13.377,78 | - |
| Total | 16.606.081,05 | 827.474,97 |

(*) *De la misma manera que el crédito (activo) y la deuda (pasivo) coinciden. El gasto y el ingreso por la financiación recibida por una entidad no vinculada al Grupo y realizada a otra entidad no vinculada al Grupo Inveready, coinciden (véase Nota 12.5 – Gastos Financieros).*

Ejercicio 2020:

Durante el ejercicio 2020, la participada Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. ha realizado diversas distribuciones de dividendos de los cuales han correspondido a la Sociedad un total de 2.624.115,44 euros. Adicionalmente, la Sociedad ha percibido un carried devengado por las acciones de la Serie B de esta misma entidad, por importe de 9.164.987,46 euros.

También la sociedad participada Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. ha realizado diversas distribuciones de dividendos a sus accionistas, de los cuales le han correspondido a la Sociedad 654.274,26 euros. Dichos ingresos por dividendos recibidos corresponden a dividendos procedentes de Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A, por un importe de 615.524,65 euros y a dividendos procedentes de Inveready Venture Finance II S.C.R. Pyme S.A. por importe de 38.749,61 euros.

A su vez, la sociedad participada Inveready Venture Finance I, S.C.R., S.A. realizó una distribución de dividendos a sus accionistas, de los cuales le correspondieron a la Sociedad 4.918,40 euros.

Ejercicio 2019:

Con fecha 24 de diciembre de 2019, la sociedad participada Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. realizó una distribución de dividendos a sus accionistas, una parte con cargo a reservas voluntarias y otra parte a cuenta del resultado del ejercicio 2019, de los cuales le correspondieron a la Sociedad 9.485,49 euros.

Durante el ejercicio 2019, la sociedad participada Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. realizó diversas distribuciones de dividendos a sus accionistas, una parte con cargo a reservas voluntarias y otra parte a cuenta del resultado del ejercicio 2019, de los cuales le correspondieron a la Sociedad 205.966,97 euros. Los ingresos por dividendos recibidos corresponden a la serie B de Venture Finance I, por importe de 77.255,97 euros y 128.711,00 euros, correspondientes a la serie D de First Capital II.

Durante el ejercicio 2019, la sociedad participada Inveready Venture Finance I, S.C.R., S.A. realizó una distribución de dividendos a sus accionistas, de los cuales le correspondieron a la Sociedad 9.574,93 euros.

12.2) Resultados y Variaciones del Valor Razonable de la Cartera de Inversiones Financieras

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias durante los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Resultados por enajenaciones (netos) | 6.428.860,69 | 26.288,96 |
| Instrumentos de Patrimonio - Entidades de Capital Riesgo | 6.428.860,69 | 26.288,96 |
| Deterioros y pérdidas de inversiones financieras (+/-) | - | (140.594,72) |
| Total | 6.428.860,69 | (114.305,76) |

Resultados por Enajenaciones (Netos)

El epígrafe de “Resultados por enajenaciones (netos)” incluye las siguientes operaciones realizadas en los ejercicios 2020 y 2019, en euros:

Ejercicio 2020

| | Ejercicio 2020 |
|---|---------------------|
| Resultados por enajenaciones (netos) | |
| Instrumentos de Patrimonio - Entidades de Capital Riesgo | 6.428.860,69 |
| <i>Venta acciones Mas Móvil, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | <i>3.543.048,68</i> |
| <i>Venta acciones Voz Telecom, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | <i>2.873.767,96</i> |
| <i>Venta derechos Agile Content, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | <i>5.923,50</i> |
| <i>Venta derechos Laboratorio Reig Jofre, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | <i>6.120,55</i> |
| Total | 6.428.860,69 |

Ejercicio 2019

| | Ejercicio 2019 |
|---|-------------------|
| Resultados por enajenaciones (netos) | |
| Instrumentos de Patrimonio - Entidades de Capital Riesgo | 26.288,96 |
| <i>Venta acciones Grenergy Renovables, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | <i>2.718,44</i> |
| <i>Venta derechos Atrys Health, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | <i>5.907,07</i> |
| <i>Venta derechos Agile Content, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | <i>2.722,71</i> |
| <i>Venta derechos Laboratorio Reig Jofre, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | <i>14.940,74</i> |
| Total | 26.288,96 |

Deterioros y Pérdidas de Inversiones Financieras (Netos)

Las pérdidas por deterioro realizadas en los ejercicios 2020 y 2019, por tipologías de cartera, son las siguientes, en euros:

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|--|-------------------|---------------------|
| Deterioros y pérdidas de inversiones financieras- | | |
| Pérdidas por deterioro realizadas – Cartera ADV | - | (140.594,72) |
| <i>Deterioro Joan Sardà, S.A. (Nota 6.1.1)</i> | - | (140.594,72) |
| Total | - | (140.594,72) |

12.3) Otros Resultados de Explotación

El desglose de la partida “Otros resultados de explotación” durante los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente, en euros:

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Comisiones y otros ingresos percibidos | 238.949,18 | 271.024,48 |
| Otras comisiones | 238.949,18 | 271.024,48 |
| Total Ingresos | 238.949,18 | 271.024,48 |
| Comisiones satisfechas | - | - |
| Comisión de gestión | - | - |
| Total Gastos | - | - |

Comisiones y Otros Ingresos Percibidos

El importe registrado en el epígrafe “Comisiones y Otros ingresos percibidos - De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo”, en el ejercicio 2020 por importe de 172.505,11 euros (en el ejercicio 2019 por importe de 271.024,48 euros), corresponde principalmente a ingresos prestados por servicios diversos.

Comisiones de Gestión Satisfechas

El contrato de gestión firmado entre la Sociedad e Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A. (Sociedad Gestora) no establece ningún supuesto de cobro de comisiones por parte de la Sociedad Gestora.

12.4) Otros Gastos de Explotación

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente para los ejercicios 2020 y 2019, en euros:

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Servicios de profesionales independientes | 27.685,55 | 32.036,67 |
| Primas de seguros | 2.688,19 | 1.536,03 |
| Servicios bancarios y similares | 6.608,20 | 3.866,27 |
| Otros gastos | 9,50 | |
| Otros tributos | (501,57) | 2.040,20 |
| Total | 36.489,87 | 39.479,17 |

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

12.5) Gastos Financieros

El importe registrado como intereses y cargas asimiladas en el ejercicio 2020, asciende a - 4.440.085,36 euros y corresponde a:

- 309,32 euros referente a los intereses de la póliza de crédito con una entidad financiera (véase Nota 7).
- 4.144.407,71 euros referentes a los intereses de la línea de crédito concedida a una entidad no vinculada al Grupo Inveready, y que coincide con el ingreso financiero contabilizado (véase Nota 12.1).
- 295.368,33 euros derivados de una deuda mantenida con una entidad vinculada al Grupo Inveready.

El importe registrado como intereses y cargas asimiladas en el ejercicio 2019, ascendió a 613.616,46 euros y correspondía a:

- 11.168,88 euros referente a los intereses de la póliza de crédito con una entidad financiera (véase Nota 7).
- 602.447,58 euros referentes a los intereses (Pik y Cash) de la línea de crédito concedida a una entidad no vinculada al Grupo Inveready, y que coincide con el ingreso financiero contabilizado (véase Nota 12.1).

NOTA 13. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales abreviadas que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

NOTA 14. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**14.1) Saldos con Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se indican a continuación, en euros:

| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
| Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio | Empresas del Grupo | Otras Partes Vinculadas | Empresas del Grupo | Otras Partes Vinculadas |
| ACTIVO | | | | |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 90,00 | - | 34.016,94 | - |
| Préstamos y créditos a empresas | 90,00 | - | 34.016,94 | - |
| Inversiones financieras a corto plazo | - | 514.822,00 | - | - |
| Otros créditos a corto plazo | - | 514.822,00 | - | - |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 81.147,00 | - | 230.922,73 | - |
| Préstamos y créditos a empresas | 81.147,00 | - | 230.922,73 | - |
| PASIVO | | | | |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 237.430,19 | - | 567.543,56 | - |
| Otras deudas | 237.430,19 | - | 511.048,51 | - |
| Deudas por consolidación fiscal (Nota 11) | - | - | 56.495,05 | - |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 683.270,74 | - | 730.389,60 | - |
| Otras deudas | 683.270,74 | - | 730.389,60 | - |
| Deudas a largo plazo | - | - | - | 365.987,50 |
| Otras deudas | - | - | - | 365.987,50 |

14.2) Operaciones con Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas, para los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio | Otras Partes Vinculadas | Otras Partes Vinculadas |
| INGRESOS | | |
| Otros ingresos de explotación | 25.000,00 | 271.024,48 |
| Comisiones y otros ingresos percibidos | 25.000,00 | 271.024,48 |
| GASTOS | | |
| Gastos financieros | 295.368,33 | - |
| Intereses financiación | 295.368,33 | - |

Adicionalmente durante el ejercicio 2020, se han realizado dos compras de acciones a entidades del Grupo por valor de 878.579 euros y 1.280.000 euros (véase Nota 6.1.1).

14.3) Saldos y Transacciones con los Administradores Solidarios y con la Alta Dirección

Durante los ejercicios 2020 y 2019, no ha habido transacciones con los Administradores Solidarios ni con la Alta Dirección en concepto de servicios, dietas y otros servicios.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existían anticipos o créditos concedidos ni obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida ni compromisos por avales o garantía respecto a los Administradores Solidarios.

Durante el ejercicio 2020, se ha satisfecho un importe de 2.688,09 euros en concepto de prima por el seguro de responsabilidad civil de los Administradores Solidarios por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo (1.536,03 euros durante el ejercicio 2019).

Otra Información referente a los Administradores Solidarios

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

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

NOTA 15. OTRA INFORMACIÓN

15.1) Personal

Durante los ejercicios 2020 y 2019, la Sociedad no ha tenido personal, al tener la gestión encomendada a INVEREADY ASSET MANAGEMENT, S.G.E.I.C., S.A. (véase Nota 1).

15.2) Honorarios de Auditoría

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 ha ascendido a 4.100 euros (el mismo importe en el ejercicio anterior).

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.

**ANEXO: INFORME DEL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA**

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

17 de abril de 2020

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 17 de abril de 2020, de un dividendo por importe de 2.300.000,00 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2020:

| Estado de Liquidez | |
|---|---------------------|
| INVEREADY EVERGREEN, S.C.R, S.A. | |
| 17 de abril de 2020 | (en Euros) |
| Beneficio antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2020 a 17 de abril del ejercicio 2020: | 2.604.628,39 |
| Dividendos a cuenta del resultado de 2020 distribuidos durante el ejercicio: | - |
| Total | 2.604.628,39 |
| Liquidez en tesorería y límites de pólizas de crédito antes del pago: | 3.263.910,94 |
| Dividendos con cargo a reservas voluntarias | - |
| Cantidad propuesta de distribución: | (2.604.628,39) |
| Remanente en tesorería y pólizas de crédito | 659.282,55 |

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

22 de junio de 2020

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 22 de junio de 2020, de un dividendo por importe de 4.431.910,69 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2020:

| Estado de Liquidez | |
|---|----------------------|
| INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A. | |
| 22 de junio de 2020 | (en Euros) |
| Beneficio antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2020 a 22 de junio del ejercicio 2020: | 12.948.939,89 |
| Dividendos a cuenta del resultado de 2020 distribuidos durante el ejercicio: | (2.300.000,00) |
| Total | 10.648.939,89 |
| Liquidez en tesorería y límites de pólizas de crédito antes del pago: | 5.411.141,60 |
| Dividendos con cargo a reservas voluntarias | - |
| Cantidad propuesta de distribución: | (4.431.910,69) |
| Remanente en tesorería y pólizas de crédito | 979.230,91 |

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

21 de julio de 2020

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 21 de julio de 2020, de un dividendo por importe de 4.706.527,79 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2020:

| Estado de Liquidez | |
|---|----------------------|
| INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A. | |
| 21 de julio de 2020 | (en Euros) |
| Beneficio antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2020 a 21 de julio del ejercicio 2020: | 19.408.893,76 |
| Dividendos a cuenta del resultado de 2020 distribuidos durante el ejercicio: | (6.513.984,02) |
| Total | 12.894.909,74 |
| Liquidez en tesorería y límites de pólizas de crédito antes del pago: | 6.360.742,14 |
| Dividendos con cargo a reservas voluntarias: | - |
| Cantidad propuesta de distribución: | (4.706.527,79) |
| Remanente en tesorería y pólizas de crédito | 1.654.214,35 |

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

22 de septiembre de 2020

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 22 de septiembre de 2020, de un dividendo por importe de 5.805.364,50 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2020:

| Estado de Liquidez INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A. 22 de noviembre de 2020 | | (en Euros) |
|--|--|---------------------|
| Beneficio antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2020 a 5 de noviembre del ejercicio 2020: | | 18.545.721,62 |
| Dividendos a cuenta del resultado de 2020 distribuidos durante el ejercicio: | | (11.438.438,18) |
| Total | | 7.107.283,44 |
| Liquidez en tesorería y límites de pólizas de crédito antes del pago: | | 6.250.000,00 |
| Dividendos con cargo a reservas voluntarias | | - |
| Cantidad propuesta de distribución: | | (5.805.364,50) |
| Remanente en tesorería y pólizas de crédito | | 444.635,50 |

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

5 de noviembre de 2020

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 5 de noviembre de 2020, de un dividendo por importe de 26.548,98 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2020:

| Estado de Liquidez INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A. 5 de noviembre de 2020 | | (en Euros) |
|--|--|---------------------|
| Beneficio antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2020 a 5 de noviembre del ejercicio 2020: | | 18.621.511,39 |
| Dividendos a cuenta del resultado de 2020 distribuidos durante el ejercicio: | | (17.243.802,68) |
| Total | | 1.377.708,71 |
| Liquidez en tesorería y límites de pólizas de crédito antes del pago: | | 1.075.233,92 |
| Dividendos con cargo a reservas voluntarias | | - |
| Cantidad propuesta de distribución: | | (26.548,98) |
| Remanente en tesorería y pólizas de crédito | | 1.048.684,94 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****31 de diciembre de 2020**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 31 de diciembre de 2020, de un dividendo por importe de 1.050.248,33 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2020:

| Estado de Liquidez | |
|--|---------------------|
| Inveready Evergreen, S.C.R., S.A. | |
| 31 de diciembre de 2020 | (en Euros) |
| Beneficio antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre del ejercicio 2020: | 18.526.047,92 |
| Dividendos a cuenta del resultado de 2020 distribuidos durante el ejercicio: | (17.270.351,66) |
| Total | 1.255.696,26 |
| Liquidez en tesorería y pólizas de crédito antes del pago: | 1.372.444,11 |
| Devolución de aportaciones con cargo a reservas voluntarias | - |
| Pago del dividendo con cargo a deudas pendientes de pago a The Nimo's Holding, S.L. | 859.937,00 |
| Cantidad propuesta de distribución: | (1.050.248,33) |
| Remanente en tesorería | 1.182.132,78 |

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

I. EVOLUCIÓN DURANTE EL AÑO Y PREVISIÓN PARA AÑOS POSTERIORES

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una Sociedad de Capital Riesgo, constituida el 2 de marzo de 2017.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de sociedades de capital riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 249 y se encuentra gestionada por Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A. en virtud de lo aprobado en el Acta de Consignación de Decisiones del Accionista Único de fecha 3 de marzo de 2017.

El domicilio de la Sociedad se encuentra en Zuatzu Kalea 7 PB, San Sebastián, 20018 Gipuzkoa.

Objetivo

Esta Sociedad tiene por objeto social principal el definido en el artículo 2 de la LECR y, en especial, la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de OCDE.

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

Duración

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

Capital Social

El capital social a cierre del ejercicio 2020 se fija en 1.470.5900 euros dividido en 1.470.590 acciones nominativas, de 1 euro (1 €) cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 1.470.590, ambas inclusive, íntegramente suscritas y desembolsadas.

Las acciones de la Sociedad no se encuentran admitidas a cotización en ningún mercado regulado y existen tres clases de acciones, las de la Clase A, las de la Clase B y las de la Clase C. Las participaciones de Clase B se configuran como participaciones privilegiadas respecto a las participaciones de Clase A, de manera que junto a los derechos y obligaciones ordinarios atribuyen a su titular el derecho a percibir distribuciones adicionales.

Al cierre del ejercicio 2020, los accionistas de la Sociedad eran Inveready Capital Company, S.L. (con un 85%) y The Nimo's Holding, S.L. (con un 15%).

II. HECHOS POSTERIORES

Los acontecimientos significativos acaecidos desde el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación se han detallan en la Nota 13 de las Cuentas Anuales.

III. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad no ha utilizado derivados ni instrumentos financieros de cobertura.

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad se explican en la Nota 4.

IV. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

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

V. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no ha adquirido acciones propias.

VI. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

La información referente a los pagos a proveedores se muestra en las Cuentas Anuales, en la Nota 8.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores Solidarios de **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, formulan las Cuentas Anuales de **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha y el informe de gestión del ejercicio 2020, extendidas en 61 hojas.

San Sebastián, el 29 de marzo de 2021
Los Administradores Solidarios



Sr. Josep Maria Echarri Torres
Administrador Solidario



Sra. Sara Sanz Achiaga
Administradora Solidaria

BDO Auditores S.L.P. es una sociedad limitada española, y miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

bdo.es
bdo.global



Auditoría & Assurance | Advisory | Abogados | Outsourcing