

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

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2023

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Invierte Economía Sostenible, SICCC S.M.E., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como se indica en la nota 5.1, al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad participa en el patrimonio de empresas no cotizadas por importe de 386.568.936,34 euros que se encuentran registrados en el epígrafe del balance "Inversiones financieras a largo plazo – Instrumentos de Patrimonio", catalogados como "Activos financieros disponibles para la venta". La Dirección ha determinado fundamentalmente la valoración de esta tipología de activos en base al patrimonio neto corregido por las plusvalías o minusvalías tácitas, o el valor liquidativo de las inversiones. Debido al hecho de que a la fecha de emisión de este informe no hemos obtenido las cuentas anuales auditadas correspondientes al último ejercicio cerrado de determinadas inversiones por un importe global de 107.789.511,07 euros, ni hemos podido aplicar otros procedimientos alternativos de revisión sobre las mismas, no nos es posible estimar el efecto que, en su caso, pudiera tener la información auditada en la valoración de los citados instrumentos de patrimonio en las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023. Nuestra opinión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 incluía una limitación al alcance por este mismo asunto por importe de 130.502.665,09 euros, habiendo obtenido a fecha actual evidencias suficientes y adecuadas para que la misma no impacte en los saldos del ejercicio anterior.

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ROAC nº S0231

Álvaro Fernández Fernández

ROAC nº 22.876

26 de junio de 2024



GRANT THORNTON, S.L.P.

2024 Núm. 01/24/03814

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

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

**Balance y
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023**

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.I.C.C.S.M.E., S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Importe en euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
A) ACTIVO CORRIENTE		466.551.898,21	282.718.828,66		1.105.170,45	870.046,32
I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	440.914.896,09	269.023.248,95	8, 17	249.139,45	162.708,24
III. Inversiones financieras a corto plazo		24.495.614,72	13.127.171,76	9	856.031,00	707.338,08
2. Préstamos y créditos a empresas	5.2	19.755.588,19	13.109.494,25			
5. Otros activos financieros	5.2	4.740.026,53	17.677,51			
V. Deudores	5.3, 17	1.143.387,40	568.407,95			
B) ACTIVO NO CORRIENTE		447.376.763,93	405.734.122,69		1.036.636,54	1.310.919,90
II. Activos por impuesto diferido	17	120.304,11	1.310.919,90	17	1.036.636,54	1.310.919,90
II. Inversiones financieras a largo plazo	5	400.249.091,22	391.725.318,00		2.141.806,99	2.780.966,22
1. Instrumentos de patrimonio	5.1	386.568.936,34	376.969.326,68			
1.1. De entidades objeto de capital riesgo	5.2	386.568.936,34	376.969.326,68			
2. Préstamos y créditos a empresas	5.2	7.337.112,58	3.690.334,46			
5. Otros activos financieros	5.2	6.343.042,30	11.065.757,86			
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	6	47.007.368,60	12.697.884,79	10	723.600.000,00	486.900.000,00
1. Instrumentos de patrimonio		47.007.368,60	12.697.884,79		723.600.000,00	486.900.000,00
1.1. De entidades objeto de capital riesgo		47.007.368,60	12.697.884,79	10	115.475.647,19	115.475.647,19
TOTAL ACTIVO		913.928.662,14	688.452.951,35		61.734.995,73	85.047.446,02
CUENTAS DE ORDEN:						
I. CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		152.514.534,61	176.110.134,52			
3. Compromisos de compra de valores	12	152.514.534,61	176.110.134,52			
3.1. De empresas objeto capital riesgo		152.514.534,61	176.110.134,52			
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN		5.722.727,66	6.964.402,39			
5. Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo)	12	5.722.727,66	6.964.402,39			
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		158.237.262,27	183.074.536,91			
C.2) AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO					12.127.320,31	(1.151.108,08)
I) Activos financieros disponibles para la venta	11	61.734.995,73	85.047.446,02			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		913.928.662,14	688.452.951,35		913.928.662,14	688.452.951,35

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Importe en euros)

Cuenta de pérdidas y ganancias	Notas de la Memoria	(Debe) Haber	(Debe) Haber
		Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
1. Ingresos financieros	13	15.966.422,57	17.434.757,42
1.1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		14.650.145,15	16.538.720,26
1.2. Otros ingresos financieros		1.316.277,42	896.037,16
3. Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto)	14	(637.921,69)	(16.518.471,50)
3.1. Resultados por enajenaciones		(197.193,01)	-
1.1.3. Otras inversiones financieras	5.3	(197.193,01)	-
3.2. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	5.1	3.352.386,91	(232.077,92)
3.3. Deterioros y pérdidas de inversiones financieras	5, 6	(3.793.115,59)	(16.286.393,58)
4. Otros resultados de explotación	15	(229.422,88)	(553.878,02)
4.2. Comisiones satisfechas		(229.422,88)	(553.878,02)
4.2.1. Comisión de gestión		(229.422,88)	(553.878,02)
MARGEN BRUTO		15.099.078,00	362.407,90
6. Otros gastos de explotación	16	(786.158,46)	(1.715.864,51)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		14.312.919,54	(1.353.456,61)
10. Otros		(3.366,56)	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		14.309.552,98	(1.353.456,61)
12. Impuesto de Sociedades	17	(2.182.232,67)	202.348,53
RESULTADO DEL EJERCICIO		12.127.320,31	(1.151.108,08)

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

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

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
del ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023**

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

Estados de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Importe en euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (I)		12.127.320,31	(1.151.108,08)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (II)		(20.122.741,88)	9.287.478,44
I. Por valoración instrumentos financieros		(20.340.773,57)	9.497.643,00
I. Activos financieros disponibles para la venta	11	(20.340.773,57)	9.497.643,00
V. Efecto impositivo	11	218.031,69	(210.164,56)
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)		(3.189.708,41)	153.697,11
VI. Por valoración de instrumentos financieros		(3.245.960,09)	145.881,08
I. Activos financieros disponibles para la venta	11	(3.245.960,09)	145.881,08
IX. Efecto impositivo	11	56.251,68	7.816,03
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		(11.185.129,98)	8.290.067,47

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Capital	Reservas	Resultados ej. anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por valoración	TOTAL
	Escriturado					
A. SALDO FINAL DEL AÑO 2021	486.900.000,00	96.061.045,63	-	19.414.601,56	75.606.270,47	677.981.917,66
I. Ajustes por cambio de criterio del año 2021 y anteriores	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores del año 2021 y anteriores	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO	486.900.000,00	96.061.045,63	-	19.414.601,56	75.606.270,47	677.981.917,66
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1.151.108,08)	9.441.175,55	8.290.067,47
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	19.414.601,56	-	(19.414.601,56)	-	-
C. SALDO FINAL DEL AÑO 2022	486.900.000,00	115.475.647,19	-	(1.151.108,08)	85.047.446,02	686.271.985,13
I. Ajustes por cambio de criterio del año 2022	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores del año 2022	-	-	-	-	-	-
D. SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO	486.900.000,00	115.475.647,19	-	(1.151.108,08)	85.047.446,02	686.271.985,13
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	12.127.320,31	(23.312.450,29)	(11.185.129,98)
II. Operaciones con socios o propietarios	236.700.000,00	-	-	-	-	236.700.000,00
I. Aumentos de capital	236.700.000,00	-	-	-	-	236.700.000,00
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	(1.151.108,08)	1.151.108,08	-	-
D. SALDO FINAL DEL AÑO 2023	723.600.000,00	115.475.647,19	(1.151.108,08)	12.127.320,31	61.734.995,73	911.786.855,15

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

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

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

31 de diciembre de 2023

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

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Importe en euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
		12.575.865,19	30.787.423,68
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		14.309.552,98	(1.353.456,61)
2. Ajustes del resultado		(15.525.693,89)	(916.285,92)
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	14	3.793.115,59	16.286.393,58
g) Ingresos financieros (-)	13	(15.966.422,57)	(17.434.757,42)
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	14	(3.352.386,91)	232.077,92
3. Cambios en el capital corriente		(1.554.961,13)	15.627.670,87
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(574.979,45)	15.475.780,73
c) Otros activos corrientes (+/-)		366,54	-
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(274.495,66)	(14.752,25)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		(705.852,56)	166.642,39
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		15.346.967,23	17.429.495,34
b) Cobros de dividendos (+)	13	3.577.987,04	16.538.720,26
c) Cobros de intereses (+)	13	12.399.670,20	896.037,16
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)	17	(630.690,01)	(5.262,08)
		(77.386.218,05)	(75.639.272,58)
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
6. Pagos por inversiones		(105.588.788,38)	(91.326.222,81)
a) Empresas del grupo y asociadas	6	(19.156.618,20)	(3.269.493,28)
e) Otros activos financieros	5	(17.825.358,23)	(13.073.855,91)
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.1	(68.606.811,95)	(74.982.873,62)
7. Cobros por desinversiones		28.202.570,33	15.686.950,23
e) Otros activos financieros		6.274,82	26.747,28
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	5	28.196.295,51	15.660.202,95
		236.700.000,00	(3.998.816,60)
C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
10. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		236.700.000,00	-
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	10	236.700.000,00	-
11. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-	(3.998.816,60)
b) Devolución y amortización		-	(3.998.816,60)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-	(351.855,00)
4. Otras deudas (-)	9	-	(3.646.961,60)
		-	-
D. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
E. AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES			
		171.889.647,14	(48.850.665,50)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	7	269.023.248,95	317.873.914,45
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	7	440.912.896,09	269.023.248,95

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

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

Memoria

**Ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023**

INDICE

1.	ACTIVIDAD Y ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD.....	1
2.	BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES.....	3
3.	DISTRIBUCION DE RESULTADOS.....	5
4.	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION.....	6
5.	ACTIVOS FINANCIEROS.....	20
5.1	Activos disponibles para la venta.....	21
5.1.1	Inversiones realizadas.....	27
5.1.2.	Desinversiones realizadas.....	48
5.1.3.	Traspasos.....	52
5.1.4.	Deterioro de inversiones.....	53
5.1.5.	Otra información.....	55
5.2	Préstamos y partidas a cobrar.....	92
5.3	Deudores varios.....	115
6.	INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO.....	116
7.	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES.....	129
8.	ACREEDORES Y CUENTAS A PAGAR.....	130
9.	DEUDAS A CORTO PLAZO.....	131
10.	FONDOS REEMBOLSABLES.....	132
11.	AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO.....	134
12.	CUENTAS DE ORDEN.....	135
13.	INGRESOS FINANCIEROS.....	145
14.	RESULTADOS Y VARIACIONES DEL VALOR RAZONABLE.....	146
15.	OTROS RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN.....	147
16.	OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN.....	147
17.	SITUACIÓN FISCAL.....	148
18.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS.....	154
19.	REMUNERACIONES Y SALDOS CON LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	155
20.	AVALES Y GARANTIAS CONCEDIDOS.....	155
21.	ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE.....	155

1. ACTIVIDAD Y ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

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

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

La Sociedad se inscribió con fecha 20 de julio de 2012 en el Registro administrativo de Sociedades de Capital Riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante CNMV) con el número 212. El 8 de febrero de 2022, como consecuencia de su transformación en SICCC, la CNMV da de baja a Invierte Economía Sostenible, S.A., SCR del Registro administrativo de Sociedades de Capital Riesgo y da de alta a Invierte Economía Sostenible SICCC S.M.E., S.A. en el Registro administrativo de Sociedades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado con el número 21.

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

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

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

El objeto social de la Sociedad consiste en:

1. La toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (en adelante OCDE).
2. Asimismo la Sociedad podrá realizar actividades de inversión en valores emitidos por empresas cuyo activo esté constituido en más de un 50 por 100 por inmuebles, siempre que al menos los inmuebles que representen el 85 por 100 del valor contable total de los inmuebles de la entidad participada estén afectos, ininterrumpidamente durante el tiempo de tenencia de los valores, al desarrollo de una actividad económica

en los términos previstos en la ley 35/2006, de 28 de noviembre, del impuesto sobre la renta de las personas físicas y de modificación parcial de las leyes de los impuestos sobre sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio.

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

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

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

La Sociedad está integrada en el grupo de empresas que encabeza CDTI. Las cuentas anuales consolidadas auditadas del Grupo CDTI, del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, serán publicadas en el Boletín Oficial del Estado, conforme al artículo 5 de la Orden EHA/2043/2010, de 22 de julio y la Resolución de 14 de septiembre de 2009 de la Intervención General de la Administración del Estado (en adelante IGAE). Dichas cuentas anuales consolidadas no se depositan en el Registro Mercantil dado que CDTI no tiene obligación de depositar las cuentas anuales consolidadas en dicho Registro.

Política de inversiones

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

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

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

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

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

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

b) *Imagen fiel y Bases de presentación*

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

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023 han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, en reunión del Consejo de Administración celebrada el día 22 de marzo de 2024. Las mismas se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas, no obstante, se estima que dichas cuentas serán aprobadas sin ninguna modificación.

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

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

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

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

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios; lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.

d) Agrupación de partidas

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

e) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta a efectos comparativos con cada una de las partidas de balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

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

g) Consolidación

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no está obligada, en base a lo dispuesto en la normativa vigente, a formular cuentas anuales consolidadas para el ejercicio 2023.

3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

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

Euros	2023	2022
Base de reparto:		
Pérdidas y ganancias	<u>12.127.320,31</u>	<u>(1.151.108,08)</u>
	<u>12.127.320,31</u>	<u>(1.151.108,08)</u>
Distribución:		
A Reserva Legal	1.212.732,03	-
A Reserva voluntaria	9.763.480,20	-
A Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>1.151.108,08</u>	<u>(1.151.108,08)</u>
	<u>12.127.320,31</u>	<u>(1.151.108,08)</u>

Limitaciones para la distribución de dividendos

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

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

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2023 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) Inmovilizado intangible y material

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Activos financieros

i. Inversiones financieras a corto y a largo plazo

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

A. Instrumentos de Patrimonio

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

B. Préstamos y créditos a empresas

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

C. Derivados

Operaciones de cesión de préstamos con precio contingente.

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

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

c) Registro y valoración de activos financieros

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

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

i. Préstamos y partidas a cobrar

Corresponde a los créditos por operaciones comerciales y a los créditos por operaciones no comerciales que son aquéllos que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Se valoran por su

coste amortizado que se corresponde con el importe al que inicialmente fue valorado el activo financiero menos los reembolsos de principal que se hayan producido, más o menos, según proceda, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier reducción de valor por deterioro que haya sido reconocida.

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

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

ii. Activos financieros disponibles para la venta

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

- Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas

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

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

- Inversiones en capital inicio

Se entenderá por inversiones en capital-inicio aquellas participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia. Adicionalmente, también se considerarán Inversiones en capital inicio las inversiones en entidades que, teniendo más de tres años de existencia, no han obtenido resultados positivos durante un período de dos años consecutivos en los últimos cinco y dichos resultados han sido verificados por un experto independiente. Esta última definición no podrá aplicarse transcurridos tres años desde la inversión inicial en el valor.

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

- Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital riesgo

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

- Instrumentos de patrimonio cotizados

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

- Acciones o participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva

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

iii. *Activos financieros mantenidos para negociar*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Tras su valoración inicial, se valoran por su valor razonable sin deducir los costes de transacción, imputándose los cambios a la cuenta de pérdidas y ganancias sin deducir los costes de transacción en que puedan incurrir en su enajenación. En la determinación del valor razonable se siguen los siguientes criterios que los indicados para los activos financieros disponibles para la venta.

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

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

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

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

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

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se tomará en consideración el valor razonable de la inversión en los términos que se establecen para las inversiones disponibles para la venta, esto es, en primer lugar se tomará el valor de las transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas y a falta de transacciones recientes, el valor razonable se determina, salvo

mejor evidencia, utilizando el criterio del patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la entidad, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

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

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

d) Pérdidas por deterioro de activos financieros

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

Se realizan las correcciones valorativas necesarias, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que existe una evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado.

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

i) Préstamos y partidas a cobrar

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

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

ii) Activos financieros disponibles para la venta

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

* Si no está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio y de un 40% respecto a

la valoración inicial del activo.

- * Si está cotizado, se ha producido una caída de un año y medio y de un 40% en la cotización.

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

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

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

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

Se considera que las Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se han deteriorado cuando existen evidencias objetivas de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable de la inversión que, salvo mejor evidencia, se tomará en consideración el valor razonable de la inversión en los términos que se establecen para las inversiones disponibles para la venta. Esto es, en los casos en que no se han producido transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, el valor razonable se determina, salvo mejor evidencia, utilizando el criterio del patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la entidad, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración

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

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

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

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

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

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

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

f) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

g) Baja de activos financieros

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

- A. Los activos financieros vendidos en firme o incondicionalmente.
 - B. Las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de
-

recompra.

- C. Los activos en los que concurre un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

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

h) Pasivos financieros

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

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

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

i) Débitos y partidas a pagar

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

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

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

j) Baja del balance de pasivos financieros

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

k) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender a la obligación, Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

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

l) Patrimonio neto

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

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

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

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

m) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos por intereses y dividendos

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

ii. Comisiones y conceptos asimilados

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

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

iii. Variación del valor razonable en instrumentos financieros

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

iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

n) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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

o) Transacciones en moneda extranjera

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

p) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

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

q) Gestión de riesgos

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

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

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

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

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros

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

b) Riesgo de crédito

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

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

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

c) Riesgo de liquidez

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

d) Riesgo de tipos de interés

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene exposición a riesgo de tipo de interés dado que no tiene préstamos ni pólizas de crédito contratadas.

e) Riesgo operacional

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

5. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es la siguiente:

(Euros) Categorías	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Activos financieros a largo plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	13.680.154,88	14.755.991,32	13.680.154,88	14.755.991,32
Activos disponibles para la venta:						
a) Valorados a valor razonable	386.568.936,34	376.969.326,68	-	-	386.568.936,34	376.969.326,68
Total	386.568.936,34	376.969.326,68	13.680.154,88	14.755.991,32	400.249.091,22	391.725.318,00
Activos financieros a corto plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	24.647.673,20	13.552.145,56	24.647.673,20	13.552.145,56
Total	-	-	24.647.673,20	13.552.145,56	24.647.673,20	13.552.145,56
Total	386.568.936,34	376.969.326,68	38.327.828,08	28.308.136,88	424.896.764,42	405.277.463,56

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

Memoria ejercicio 2023

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

<u>Euros</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio (Nota 5.1)	386.568.936,34	376.969.326,68
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2)	7.337.112,58	3.690.233,46
Otros activos financieros (Nota 5.2)	6.343.042,30	11.065.757,86
	<u>400.249.091,22</u>	<u>391.725.318,00</u>
Inversiones a corto plazo		
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2)	19.755.588,19	13.109.494,25
Otros activos financieros (Nota 5.2)	4.740.026,53	17.677,51
Deudores varios (Nota 5.2)	152.058,48	424.973,80
	<u>24.647.673,20</u>	<u>13.552.145,56</u>
Total Inversiones financieras	<u>424.896.764,42</u>	<u>405.277.463,56</u>

5.1 Activos disponibles para la venta

El detalle al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de este epígrafe es el siguiente:

<u>Euros</u>	<u>Aportaciones</u>	<u>Reintegros</u>	<u>Neto Inversiones Financieras</u>	<u>Ajustes por valoración (Nota 11)</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Total</u>
Ejercicio 2023						
Inversión en Capital Riesgo	210.717.897,57	(61.599.252,85)	149.118.644,72	62.372.999,55	(3.781.011,48)	207.710.632,79
Inversión en Sociedades	197.382.045,68	(2.925.864,65)	194.456.181,03	398.632,73	(15.996.510,21)	178.858.303,55
	<u>408.099.943,25</u>	<u>(64.525.117,50)</u>	<u>343.574.825,75</u>	<u>62.771.632,28</u>	<u>(19.777.521,69)</u>	<u>386.568.936,34</u>
Ejercicio 2022						
Inversión en Capital Riesgo	208.497.711,08	(55.098.378,40)	153.399.332,68	85.964.269,70	(3.097.747,55)	236.265.854,83
Inversión en Sociedades	154.381.894,76	-	154.381.894,76	394.096,23	(14.072.519,14)	140.703.471,85
	<u>362.879.605,84</u>	<u>(55.098.378,40)</u>	<u>307.781.227,44</u>	<u>86.358.365,93</u>	<u>(17.170.266,69)</u>	<u>376.969.326,68</u>

El movimiento del epígrafe de Inversiones Financieras a largo plazo – Instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se resume a continuación:

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

Memoria ejercicio 2023

	Euros							Saldo final
	Saldo inicial	Desembolsos	Conversión de crédito a capital	Ventas / Reintegros	Traspaso	Detenimiento	Variación Valor Razonable	
Ejercicio 2023								
Entidades de Capital Riesgo								
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	8.717.848,53	-	-	-	-	-	(5.628.935,82)	3.088.912,71
Caixa Innvierte Bimmed II FCR	7.558.639,13	260.434,13	-	-	-	-	(1.300.073,26)	6.519.000,00
Ysis Biofund Innvierte, FCR	8.479.173,31	284.780,00	-	-	-	-	(717.966,98)	8.045.986,33
Healthequity, SCR SA	1.682.342,23	-	-	(369.594,00)	-	-	55.418,62	1.368.166,85
Caixa Innvierte Start, FCR	1.484.239,40	73.816,56	-	(336.036,92)	-	(683.263,93)	-	538.755,11
Alma Mundí Innvierte Fund, FCRE	13.916.631,16	-	-	(1.534.262,70)	-	-	2.039.052,78	14.421.421,24
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	6.661.989,39	1.483.025,72	-	(1.305.331,75)	-	-	121.917,35	6.961.600,71
Swanlab Giza Innvierte I, FCR	7.673.294,57	947.443,22	-	(681.939,26)	-	-	8.981.963,84	16.920.762,37
Alantra Private Equity Fund III FCR	122.576.048,23	1.077.728,85	-	(19.568.169,23)	-	-	(9.507.111,50)	94.578.496,35
Columbus Innvierte Life Science FCR	5.927.670,01	-	-	-	-	-	(910.237,38)	5.017.432,63
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	45.486.445,37	156.000,00	-	(218.180,94)	-	-	(11.462.329,87)	33.961.934,56
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	888.346,52	3.600.000,00	-	-	-	-	(883.562,53)	3.604.783,99
Innvierte Science Tech Bullnet Capital IV, FCR	2.111.010,53	4.767.380,00	-	-	-	-	(779.893,82)	6.098.496,71
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	3.102.176,45	4.460.000,00	-	-	-	-	(977.293,22)	6.584.883,23
Total Entidades de capital riesgo	236.265.854,83	17.110.608,48		(24.013.514,80)		(683.263,93)	(20.969.051,79)	207.710.632,79
Inversión en Sociedades								
Dentro de acuerdos de Coinversión:								
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:								
Nous Parquings Urbanos, S.L.	639.784,91	-	-	-	-	-	(50.696,51)	589.088,40
Watticop, S.L., en liquidación	530.776,06	-	-	-	-	(889.754,66)	358.978,60	-
Seimon Solutions, S.L.	93.562,96	-	-	-	-	(18.846,53)	-	74.716,43
MICROQ, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.264.123,93					(908.601,19)	308.282,09	663.804,83
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:								
Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	-	(450.000,00)	-	-	-
Summus Render, S.L.	1.754.913,48	-	-	-	-	-	-	1.754.913,48
Engimedia, S.L.	1.456.077,51	-	-	(1.456.077,51)	-	-	-	-
Datumize, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Knowledge Development for POF, S.L.	1.106.538,69	-	-	-	-	-	-	1.106.538,69
Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	-	-	-	-	349.985,12
Ability Pharmaceuticals, S.A.	749.998,40	-	-	-	-	-	-	749.998,40
Antalgenics, S.L.	326.266,88	-	-	-	-	(326.266,88)	-	-
HWS Concrete Towers, S.L.	449.920,57	-	-	-	-	-	-	449.920,57
Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	-	-	-	-	-	3.600.000,00
Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	-	-	-	-	2.115.640,85
Leukos Biotech, S.L.	684.984,60	-	-	-	-	-	(241.272,42)	443.712,18
Oxolife, S.L.	1.800.089,98	-	-	-	-	-	-	1.800.089,98
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82	-	-	-	(850.181,82)	-	-	-
Begas Motor, S.L.	4.248.577,43	-	-	-	-	-	-	4.248.577,43
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	3.150.000,00	-	-	-	(1.105.946,44)	-	-	2.044.053,56
Odiko Td, S.L.	3.238.476,46	-	-	-	-	-	-	3.238.476,46
Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	-	-	-	-	1.349.064,86
Medimics, S.L.	3.699.994,48	1.231.087,90	-	-	-	-	-	4.931.082,38
Vivebiotech, S.L.	1.313.659,15	126.701,55	-	-	-	-	-	1.440.360,70
Case On E, S.L.	1.210.155,36	-	-	-	-	-	-	1.210.155,36
Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	-	-	-	-	499.974,86
Nan Intelligence Solutions, S.L.	269.984,00	-	-	-	-	-	-	269.984,00
Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	-	-	-	-	1.800.000,00
Connecta Therapeutics, S.L.	470.250,00	-	-	-	(470.250,00)	-	-	-
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	-	-	-	-	(899.840,00)	-	-
Pulpomatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	-	-	-	-	1.799.956,18
Embedded Instruments and Systems, S.L.	67.796,98	-	-	-	-	-	3.284,23	71.081,21
Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	-	-	-	-	252.005,57
2 Eyes Vision, S.L.	1.123.763,86	367.179,25	-	-	(1.490.943,11)	-	-	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

	Euros						Variación Valor Razonable	Saldo final
	Saldo inicial	Desechos	Conversion de crédito a capital	Ventas / Reintegros	Traspaso	Deterioro		
Leancak, S.L.	899.996,41	470.000,94	-	-	-	-	-	1.369.997,35
Smart Protection, S.L.	1.574.167,74	-	-	-	-	-	-	1.574.167,74
MrJeffLabs, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	989.213,75	-	-	-	-	-	-	989.213,75
Hello Umi, S.L.	1.799.999,99	-	-	-	-	-	-	1.799.999,99
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	599.934,65	-	79.005,11	-	-	-	-	678.939,76
Woopix, S.L.	2.159.937,04	629.986,88	-	-	-	-	-	2.789.923,92
Highlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	1.799.999,81	-	-	-	-	-	5.400.000,17
Innoup Farma, S.L.	154.605,13	-	-	-	-	-	14.922,02	169.527,15
My Expenses, S.L.	155.076,05	-	-	-	-	-	-	155.076,05
Smart Solutions Technology, S.L.	2.860.900,95	1.322.992,80	-	-	-	-	-	4.183.893,75
Biocross, S.L.	449.982,17	-	-	-	-	-	-	449.982,17
Arthex Biotech, S.L.	1.200.000,00	1.999.836,00	-	-	-	-	-	3.199.836,00
Coverfy Insurances Services Comeduria de Seguros, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Payload Aerospace, S.L.	5.013.760,00	4.859.969,22	-	-	(9.873.729,22)	-	-	-
Safe Load Testing Technologies, S.L.	185.525,31	-	-	-	-	-	25.403,83	210.929,14
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	4.950.000,00	-	-	-	-	-	-	4.950.000,00
Uptech Sensing, S.L.	208.761,70	-	-	-	-	-	-	208.761,70
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.536.449,50	-	-	-	-	-	-	2.536.449,50
Beonprice, S.L.	863.538,80	674.986,60	-	-	-	-	-	1.538.525,40
Orca Training, S.L.	359.880,85	-	-	-	-	-	-	359.880,85
Pangea Aerospace, S.L.	200.011,63	-	-	-	-	-	-	200.011,63
Telomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	-	-	-	-	889.608,52
Mainrail, S.L.	510.000,00	-	-	-	-	-	-	510.000,00
Algaenergy, S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	441.885,30	-	-	-	-	-	891.866,85
Corify Care, S.L.	360.000,00	5.004,49	-	-	-	-	-	365.004,49
Inspire S.L.	250.000,00	-	280.716,84	-	-	-	-	530.716,84
Housfy Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	-	-	-	-	1.350.000,00
Voovio Technologies, S.L.	5.170.358,00	17,54	-	-	-	-	-	5.170.375,54
Ezzing Renewable Energies, S.L.	1.260.108,00	-	-	-	-	-	-	1.260.108,00
Satlantis Microsystems, S.A.	4.276.449,00	-	-	-	-	-	-	4.276.449,00
Greene Enterprise, S.L.	4.547.368,42	-	-	(271.578,56)	-	-	-	4.275.789,86
Mollium Industries S.L.	450.285,03	-	540.000,00	-	-	-	-	990.285,03
Cella Medical Solutions, S.L.	4.736.842,11	-	-	-	-	-	-	4.736.842,11
Atlas Molecular Pharma, S.L.	463.104,33	-	-	-	-	-	-	463.104,33
Linqcase Industrial Solutions, S.L.	315.000,00	-	-	-	-	-	-	315.000,00
Bioherent, S.L.	450.024,52	-	-	-	(450.024,52)	-	-	-
Bitsphi Diagnosis, S.L.	450.058,98	450.058,98	-	-	(900.117,96)	-	-	-
Fyla Laser, S.L.	711.250,00	472.500,00	-	-	(1.183.750,00)	-	-	-
Berba Translations, S.L.	314.296,13	-	-	-	-	(314.296,13)	-	-
Deneb Medical S.L.	250.080,72	486.753,73	-	-	-	-	-	736.834,45
Herko Alternative Trucks, S.L.	918.001,35	756.632,38	-	-	-	-	-	1.674.633,73
Xoople, S.L.	1.720.888,69	-	-	-	-	-	-	1.720.888,69
Minorix Therapeutics, S.L.	5.000.130,00	-	-	-	-	-	-	5.000.130,00
Createch Solutions, S.L.	768.015,37	-	-	-	-	-	-	768.015,37
Movil Access, S.L.	1.409.399,94	-	-	-	-	-	-	1.409.399,94
Wenalyze S.L.	539.935,82	-	-	-	-	-	-	539.935,82
Medical Plasmas, S.L.	215.897,44	-	-	-	-	-	-	215.897,44
Basquevolt S.A.	1.250.000,00	-	-	-	-	-	(125.000,00)	1.125.000,00
Deepull Diagnostics S.L.	1.125.044,54	-	-	-	-	-	-	1.125.044,54
Mobile Media Content S.L.	449.765,20	449.765,20	-	-	-	-	-	899.530,40
Anyverse S.L.	699.992,10	699.992,10	-	-	-	-	-	1.399.984,20
Ironchip Tekeo, S.L.	599.957,92	-	-	-	-	-	-	599.957,92
Shakers Global Solutions, S.L.	-	259.953,92	359.961,60	-	-	-	-	619.915,52
Barkbu, S.L.	-	-	1.504.898,63	-	-	-	-	1.504.898,63
Medsavana, S.L.	-	-	3.546.494,70	-	-	-	-	3.546.494,70

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

	Euros							Saldo final
	Saldo inicial	Desembolsos	Conversion de crédito a capital	Ventas / Reintegros	Traspaso	Deterioro	Variación Valor Razonable	
Nuage Therapeutics, S.L.	-	1.000.000,60	460.582,36	-	-	-	-	1.460.582,96
Vega Energy Technologies, S.L.	-	1.565.831,44	-	-	-	-	-	1.565.831,44
Trovant Technology, S.L.	-	250.102,99	-	-	-	-	-	250.102,99
Innovative csrTechnologies and consulting, S.L.	-	750.113,11	-	-	-	-	-	750.113,11
Candam Technologies, S.L.	-	134.980,73	-	-	-	-	-	134.980,73
Venter Pharma, S.L.	-	539.939,00	-	-	-	-	-	539.939,00
BDEO Technologies, S.L.	-	716.324,88	-	-	-	-	-	716.324,88
Inari-Enso, S.L.	-	1.250.000,00	-	-	-	-	-	1.250.000,00
Mimark Diagnostic, S.L.	-	270.137,00	-	-	-	-	-	270.137,00
Bite-Boost, S.L.	-	1.800.000,00	-	-	-	-	-	1.800.000,00
Zermita Healthtech, S.L.	-	110.100,00	-	-	-	-	-	110.100,00
Ultrasound-Innovation Medtech, S.L.	-	148.493,89	148.500,00	-	-	-	-	296.993,89
Universal Diagnostics, S.A.	-	7.928.340,94	-	-	-	-	-	7.928.340,94
Supemova Additive, S.L.	-	92,90	-	(516,00)	1.105.946,44	-	(1.105.523,34)	-
Enlighting Technologies, S.L.	-	450.003,48	-	-	-	-	-	450.003,48
Floatech, S.L.	-	539.949,30	-	-	-	-	-	539.949,30
Umilex Next, S.L.	-	5.399.997,90	-	-	-	-	-	5.399.997,90
Bionic Mobility Solutions, S.L.	-	404.532,00	-	-	-	-	-	404.532,00
Subtotal	113.751.682,80	40.764.244,75	6.920.159,24	(1.728.172,07)	(15.668.996,63)	(1.540.403,01)	(1.428.185,68)	141.070.329,40
Inversiones estratégicas								
Hiperbaric S.A.	25.687.665,12	11.436.504,20	-	-	-	-	-	37.124.169,32
Alan Space, S.L.	-	150.000,00	-	(2.348.181,82)	450.000,00	-	1.748.181,82	-
Subtotal	25.687.665,12	11.586.504,20	-	(2.348.181,82)	450.000,00	-	1.748.181,82	37.124.169,32
Total Inversión en Sociedades	140.703.471,85	52.350.748,95	6.920.159,24	(4.076.353,89)	(15.218.996,63)	(2.449.004,20)	628.278,23	178.858.303,55
Total	376.969.326,68	69.461.357,43	6.920.159,24	(28.089.868,69)	(15.218.996,63)	(3.132.268,13)	(20.340.773,56)	386.568.936,34

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022:

	Euros						Variación Valor Razonable	Saldo final
	Saldo inicial	Desembolsos	Conversion de crédito a capital	Disminuciones	Traspaso	Deterioro		
Ejercicio 2022								
Entidades de Capital Riesgo								
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	885.597,12	-	-	(736.636,24)	-	-	(148.960,88)	-
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	20.406.796,48	100.000,44	-	(411.430,62)	-	-	(11.377.517,77)	8.717.848,53
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	13.543.253,97	355.148,87	-	(6.092.990,37)	-	-	(246.773,34)	7.558.639,13
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	15.052.271,27	846.420,00	-	-	-	-	(7.419.517,96)	8.479.173,31
Healthequity, SCR SA	2.127.617,85	-	-	(212.980,00)	-	-	(232.295,62)	1.682.342,23
Caixa Innvierte Start, FCR	3.309.627,97	78.372,00	-	(1.208.651,66)	-	(3.097.747,55)	2.402.638,64	1.484.239,40
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	22.458.305,95	-	-	(3.918.942,29)	-	-	(4.622.732,50)	13.916.631,16
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	4.447.790,14	1.650.000,00	-	-	-	-	564.199,25	6.661.989,39
Swanlab Giza Innvierte I, FCR	7.289.000,01	1.567.156,78	-	-	-	-	(1.182.862,22)	7.673.294,57
Akentra Private Equity Fund III FCR	101.074.265,33	-	-	-	-	-	21.501.783,00	122.576.048,23
Columbus Innvierte Life Science FCR	7.680.240,18	300.000,00	-	-	-	-	(2.052.570,17)	5.927.670,01
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	33.132.558,67	-	-	(405.211,54)	-	-	12.759.098,24	45.486.445,37
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	-	1.200.000,00	-	-	-	-	(311.653,48)	888.346,52
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	-	2.561.454,00	-	-	-	-	(450.443,47)	2.111.010,53
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	-	3.540.000,00	-	-	-	-	(437.823,55)	3.102.176,45
Total Entidades de capital riesgo	231.407.324,84	12.198.552,09	-	(12.986.842,72)	-	(3.097.747,55)	8.744.568,17	236.265.854,83
Inversión en Sociedades								
Dentro de acuerdos de Coinversión:								
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:								
Graphenea, S.A.	48.556,09	-	-	(748.201,44)	-	418.447,67	281.197,68	-
Nous Parquings Urbans, S.L.	81.433,53	34.408,60	-	-	-	-	523.942,78	639.784,91
Drive Smart Technologies, S.L.	-	-	-	-	-	1.360.606,65	(1.360.606,65)	-
Watiorcorp, S.L.	445.920,23	84.855,83	-	-	-	-	-	530.776,06
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Seinon Soluciones, S.L.	98.315,85	-	-	-	-	(4.752,89)	-	93.562,96
IMICROQ, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Wisc Irrisystem, S.L.	-	-	-	(0,43)	-	257.142,86	(257.142,43)	-
Subtotal	674.225,70	119.264,43	-	(748.201,87)	-	2.031.444,29	(812.608,62)	1.264.123,93
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:								
Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	-	-	-	-	450.000,00
Sumrus Render, S.L.	1.754.913,48	-	-	-	-	-	-	1.754.913,48
Enigma, S.L.	1.349.994,26	-	-	-	-	-	106.083,25	1.456.077,51
Danmize, S.L.	1.348.939,01	-	-	-	-	(1.348.939,01)	-	-
Knowledge Development for POF, S.L.	1.106.538,69	-	-	-	-	-	-	1.106.538,69
Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	-	-	-	-	349.985,12
Ability Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	-	-	-	-	749.998,40
Antalgens, S.L.	280.000,00	-	46.266,88	-	-	-	-	326.266,88
HWS Concrete Towers, S.L.	215.983,78	143.974,35	89.962,44	-	-	-	-	449.920,57
Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	-	-	-	-	-	3.600.000,00
Mealfood Europe, S.L.	2.249.776,32	-	-	-	(2.249.776,32)	-	-	-
Peptonyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	-	-	-	-	2.115.640,85
Leukos Biotech, S.L.	477.610,92	-	-	-	-	-	207.373,68	684.984,60
Oxolife, S.L.	1.400.136,66	399.953,32	-	-	-	-	-	1.800.089,98
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82	-	-	-	-	-	-	850.181,82
Begas Motor, S.L.	2.889.056,63	1.359.520,80	-	-	-	-	-	4.248.577,43
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	1.125.000,00	-	2.025.000,00	-	-	-	-	3.150.000,00
Odilo Ttd, S.L.	2.339.838,75	898.637,71	-	-	-	-	-	3.238.476,46
Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	-	-	-	-	1.349.064,86
Medimics, S.L.	2.726.312,88	973.681,60	-	-	-	-	-	3.699.994,48
Vvebiotech, S.L.	1.123.623,97	190.035,18	-	-	-	-	-	1.313.659,15
Case On It, S.L.	1.210.155,36	-	-	-	-	-	-	1.210.155,36
Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	-	-	-	-	499.974,86
Naru Intelligence Solutions, S.L.	269.984,00	-	-	-	-	-	-	269.984,00
Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	-	-	-	-	1.800.000,00
Tehum Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	-	-	(642.501,32)	-	-	-
Connecta Therapeutics, S.L.	470.250,00	-	-	-	-	-	-	470.250,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	-	-	-	-	-	-	899.840,00
Pulpomatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	-	-	-	-	1.799.956,18

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

	Saldo inicial	Desembolsos	Conversion de crédito a capital	Disminuciones	Traspaso	Deterioro	Variación Valor Razonable	Saldo final
Ejercicio 2022								
Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	-	-	-	-	(216.049,17)	-	67.796,98
Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	-	-	-	-	252.005,57
2 Eyes Vision, S.L.	540.000,00	583.763,86	-	-	-	-	-	1.123.763,86
Leanscale, S.L.	899.996,41	-	-	-	-	-	-	899.996,41
Smart Protection, S.L.	1.574.167,74	-	-	-	-	-	-	1.574.167,74
Mr Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	-	-	-	(4.749.822,00)	-	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	539.356,22	-	449.857,53	-	-	-	-	989.213,75
Helio Unia, S.L.	1.799.999,99	-	-	-	-	-	-	1.799.999,99
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	599.934,65	-	-	-	-	-	-	599.934,65
Woopix, S.L.	899.999,63	899.981,26	359.956,15	-	-	-	-	2.159.937,04
Highlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	-	-	-	-	3.600.000,36
Innoup Farma, S.L.	299.695,00	-	-	-	-	(145.089,87)	-	154.605,13
My Expenses, S.L.	155.076,05	-	-	-	-	-	-	155.076,05
Smart Solutions Technology, S.L.	251.996,00	2.608.904,95	-	-	-	-	-	2.860.900,95
Biocross, S.L.	270.015,42	179.966,75	-	-	-	-	-	449.982,17
Arthex Biotech, S.L.	1.200.000,00	-	-	-	-	-	-	1.200.000,00
Coverfly Insurances Services Compañía de Seguros, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Payload Aerospace, S.L.	5.013.760,00	-	-	-	-	-	-	5.013.760,00
Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.850,19	-	-	-	-	-	(84.324,88)	185.525,31
Intracín Neuroelectronics, S.L.	2.475.000,00	2.475.000,00	-	-	-	-	-	4.950.000,00
Upitech Sensing, S.L.	208.761,70	-	-	-	-	-	-	208.761,70
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.292.448,80	244.000,70	-	-	-	-	-	2.536.449,50
Beonprice, S.L.	863.538,80	-	-	-	-	-	-	863.538,80
Oreka Training, S.L.	269.936,19	89.944,66	-	-	-	-	-	359.880,85
Pangea Aerospace, S.L.	200.011,63	-	-	-	-	-	-	200.011,63
Telomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	-	-	-	-	889.608,52
Maimrail, S.L.	510.000,00	-	-	-	-	-	-	510.000,00
Algaenergy, S.A.	3.425.000,00	2.150.000,00	-	-	-	(5.575.000,00)	-	-
Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	-	-	-	-	-	-	449.981,55
Curify Care, S.L.	360.000,00	-	-	-	-	-	-	360.000,00
Inspire S.L.	250.000,00	-	-	-	-	-	-	250.000,00
Kabrios Ventures, S.L.	674.803,80	-	-	(1.344.975,65)	-	-	670.171,85	-
Houstly Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	-	-	-	-	1.350.000,00
Vooivo Technologies, S.L.	2.605.000,00	2.665.358,00	-	-	-	-	-	5.270.358,00
Ezzing Renewable Energies, S.L.	1.260.108,00	-	-	-	-	-	-	1.260.108,00
Satlantis Microsats, S.L.	4.276.449,00	-	-	-	-	-	-	4.276.449,00
GreenE Waste to Energy, S.L.	4.547.368,42	-	-	-	-	-	-	4.547.368,42
Molliam Industries, S.L.	-	450.285,03	-	-	-	-	-	450.285,03
Cella Medical Solutions, S.L.	-	4.736.842,11	-	-	-	-	-	4.736.842,11
Atlas Molecular Pharma, S.L.	-	463.104,33	-	-	-	-	-	463.104,33
Linqcase Industrial Solutions, S.L.	-	315.000,00	-	-	-	-	-	315.000,00
Bioherent, S.L.	-	450.024,52	-	-	-	-	-	450.024,52
Biosphi Diagnosis, S.L.	-	450.058,98	-	-	-	-	-	450.058,98
Fyla Laser, S.L.	-	711.250,00	-	-	-	-	-	711.250,00
Berba Translations, S.L.	-	314.296,13	-	-	-	-	-	314.296,13
Deneb Medical S.L.	-	250.080,72	-	-	-	-	-	250.080,72
Herko Alternative Trucks, S.L.	-	-	918.001,35	-	-	-	-	918.001,35
Blue Marble Satellite Information Services, S.L.	-	1.720.888,69	-	-	-	-	-	1.720.888,69
Minoryx Therapeutics, S.L.	-	5.000.130,00	-	-	-	-	-	5.000.130,00
Creotech Solutions, S.L.	-	768.015,37	-	-	-	-	-	768.015,37
Movil Access, S.L.	-	1.409.399,94	-	-	-	-	-	1.409.399,94
Wenalyze S.L.	-	539.935,82	-	-	-	-	-	539.935,82
Medical Plasmas, S.L.	-	215.897,44	-	-	-	-	-	215.897,44
Basquevolt S.A.	-	1.250.000,00	-	-	-	-	-	1.250.000,00
Deepul Diagnostiks S.L.	-	1.125.044,54	-	-	-	-	-	1.125.044,54
Mobile Media Content S.L.	-	449.765,20	-	-	-	-	-	449.765,20
Anyverse S.L.	-	699.992,10	-	-	-	-	-	699.992,10
Ironchip Teko, S.L.	-	599.957,92	-	-	-	-	-	599.957,92
Subtotal	87.552.795,91	37.682.691,98	3.889.044,35	(1.344.975,65)	(2.892.277,64)	(12.034.900,05)	899.303,90	113.751.682,80
Inversiones sin Coinvertor								
Hiperbaric S.A.	-	25.687.665,12	-	-	-	-	-	25.687.665,12
Subtotal	-	25.687.665,12	-	-	-	-	-	25.687.665,12
Total Inversión en Sociedades	88.227.021,61	63.489.621,53	3.889.044,35	(2.093.177,52)	(2.892.277,64)	(10.003.455,76)	86.695,28	140.703.471,85
Total	319.634.346,45	75.688.173,62	3.889.044,35	(15.080.020,24)	(2.892.277,64)	(13.101.203,31)	8.831.263,45	376.969.326,68

5.1.1 Inversiones realizadas

a) Inversiones en entidades de capital riesgo

A continuación, se detallan los desembolsos realizados y las participaciones adquiridas durante el ejercicio 2023 en entidades de capital riesgo:

31/12/2023			
Entidad Invertida	Desembolso (euros)	nº particip.	Nominal
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	260.434,13	129.711,45	2,01
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	284.780,00	28.478,00	10,00
Caixa Innvierte Start, FCR	73.816,56	78.372,00	0,94
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	1.483.025,72	148,30	9.999,97
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	947.443,22	94.744,32	10,00
Alantra Private Equity Fund III FCR	1.077.728,85	970.980,66	1,11
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	156.000,00	156,00	1.000,00
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	3.600.000,00	360,00	10.000,00
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	4.767.380,00	4.767.380,00	1,00
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	4.460.000,00	44.600,00	100,00
Total	17.110.608,48		

Los desembolsos realizados y las participaciones adquiridas en el ejercicio 2022 fueron los siguientes:

31/12/2022			
Entidad Invertida	Desembolso (euros)	nº particip.	Nominal
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	100.000,44	10.432,80	9,585200337
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	355.148,87	355.148,87	1,00
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	846.420,00	84.624,00	10,00
Caixa Innvierte Start, FCR	78.372,00	78.372,00	1,00
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	1.650.000,00	165,00	10.000,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	1.567.156,78	156.715,68	10,00
Columbus Innvierte Life Science FCR	300.000,00	300	1.000,00
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	1.200.000,00	4.000	300,00
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	2.561.454,00	2.561.454	1,00
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	3.540.000,00	35.400	10,00
Total	12.198.552,09		

En el ejercicio 2022 incluía desembolsos exigidos y pendientes de desembolsar por importe total de 705.300,00 euros (Nota 9), que correspondían a Beable Innvierte Kets Fund, FCR por importe de 600.000,00 euros y a Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE, por importe de 105.300,00 euros

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

Memoria ejercicio 2023

b) Inversiones en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:

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

En el ejercicio 2023 no se han realizado desembolsos.

Los desembolsos realizados en el ejercicio 2022 fueron los siguientes:

<u>Ejercicio 2022</u>						
<u>Inversión en Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión</u>		<u>Detalle de aumentos</u>				
<u>Sociedad Invertida</u>	<u>Coinversor</u>	<u>Fecha ampliación capital</u>	<u>Euros</u>	<u>n° partic. /acciones</u>	<u>Nominal</u>	<u>% participación</u>
Nous Parquings Urbans, S.L.	Repsol New Energy Ventures, S.A.	04/08/2022	34.408,60	32,00	1,00	8,92%
Wattiocorp, S.L.	Repsol New Energy Ventures, S.A.	06/05/2022	84.855,83	894,00	10,00	13,70%
Total			119.264,43			

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

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

En el ejercicio 2023 la Sociedad ha firmado Acuerdos Marco de Coinversión con 18 nuevos inversores privados (en 2022 se firmaron 25 acuerdos).

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

Acuerdos firmados en 2023:

- Nara Health Capital I, F.C.R.
- Bio & Tech Smart Capital Fcre
- Afb Seed-Fund I
- Afb Seed-Fund II
- Universal Dx S.C.A. Sicav-Raif
- Inveready Biotech Iv S C R SA
- Next Technology Ventures Ii, FCR
- Enion I Energy Fcre, S.A.
- Vimar Capital, S.L.
- Faraday Europa I FCRE
- Kai Capital Investment SCRSA
- Grow Seed Fund I, FCRE
- Euro Park, S.L.
- Moira Capital Desarrollo Phi FCRE SA
- Cuyam, S.L.
- Ace 53 SLU
- Fondo Axon Innovation Growth Iv FCR
- Swanlaab Tech Fund Ii FCR

Acuerdos firmados en 2022:

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

Acuerdos firmados en 2021:

- Aciturri Aeronáutica S.L.U.
- Adara Ventures III SCA SICAR
- Athos Capital Fund II, FCR Pyme
- Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.
- Caixa Innvierte Start, FCR
- Conexo Ventures FCR
- Criteria Bio Ventures, SICC, S.A.
- Criteria Industrial Ventures, SICC, S.A.
- Enagas Emprende, S.L.U.
- Inveready First Capital III, FCR
- Inveready First Capital III Paralell FCR
- Moira Capital Desarrollo MU, SICC, SA
- Moira Capital Desarrollo Kappa, SICC, SA
- Moira Capital Desarrollo PI, SICC, S.A.
- Stornoway Investment, S.L.
- The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.

- Cross Road Biotech, S.A. SCR
- Tech Transfer Agrifood, F.C.R.
- Creas Impacto FESE, S.A.
- Bbooster Dyrecto Pyme, SCR, S.A.
- Zubi Capital Impact Venture Finance SCR Pyme, SA
- UN I+d+i Technology Transfer, FCR
- Blue Compass Investment, FCR
- Adara Ventures II, SCA, SICAR
- Antai Venture Builder, S.L.

Acuerdos firmados en 2020:

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

Acuerdos firmados en 2019:

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

En el ejercicio 2023 la Sociedad ha realizado inversiones en 22 nuevas entidades españolas (21 entidades en 2022) de base tecnológica e innovadoras, mediante la suscripción de

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

Memoria ejercicio 2023

participaciones/acciones en las ampliaciones de capital llevadas a cabo por las mismas. Se han clasificado en este epígrafe como Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio neto 21 entidades (21 en el ejercicio 2022) y 1 en el epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas.

El total de inversiones realizadas en dichas nuevas entidades clasificadas en este epígrafe y en las entidades donde ya tenía participación en el ejercicio anterior, ha sido de 40.764.244,75 euros (37.682.691,98 euros en el ejercicio 2022). Por otra parte, en el ejercicio 2023 se han capitalizado préstamos participativos por importe de 6.920.159,24 euros (3.889.044,35 euros en 2022).

Por tanto, el importe total desembolsado en el ejercicio 2023 por la suscripción de participaciones o acciones asciende a 47.684.403,99 euros (41.571.736,33 euros en 2022).

Dichas inversiones se encuadran dentro de las Adendas a los Acuerdos de Coinversión firmados en el ejercicio 2023 o en ejercicios anteriores con distintos inversores privados.

El detalle de las participaciones o acciones suscritas en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022, del porcentaje de participación adquirido en las distintas ampliaciones de capital, el porcentaje de participación al cierre de ejercicio y el detalle de los coinversores privados con los que se han realizado cada una de las inversiones, se muestra en el siguiente cuadro:

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Invertida	Cointersores (Nota 12)	Fecha escritura ampliación capital/escritura compra	Euros		n° partic./acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / conversión de créditos	1.231.087,90				
	Medlumics, S.L.		09/02/2023	715.049,80	1.231.087,90	647.941	1,51%	6,00%	
		Criteria Bio Ventures, SICCC, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.		516.038,10					
	Vivebiotech, S.L.		03/02/2023	31.683,96	126.701,55	11.085	0,05%	10,79%	
		Easo Ventures, SCR, SA Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA		79.181,32 15.836,27					
	2 Eyes Vision, S.L.				367.179,25	12.422	3,36%	19,02%	D
		Primera aportación: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	26/05/2023	115.768,59		3.057	0,86%		
		Segunda aportación: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	20/04/2023	251.410,66		9.365	2,50%		
	Leanxeale, S.L.		30/01/2023		470.000,94	72.382	3,72%	13,78%	
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.		18/12/2023		79.005,11	283	-0,68%	18,60%	A
	Wooptix, S.L.		22/07/2023		629.986,88	11.263	-0,66%	14,03%	
		Mondrugón Fondo de Promoción FCR							

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Fecha escritura ampliación capital/escritura compra	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / créditos	conversión de				
	Payload Aerospace, S.L.		08/03/2023	3.599.912,07 1.080.237,41 179.819,74	4.859.969,22	11.054	4,32%	15,80%	D
		Aciturri Aeronáutica S.L.U. Stomoway Investment, S.L. Paulus Ventures, S.L.							
	Highlight Therapeutics, S.L.		17/02/2024		1.799.999,81	2.396.804	3,30%	14,22%	
	Smart Solutions Technology, S.L.				1.322.992,80	51.984	3,93%	18,26%	
		Primera aportación: Nuubo Investments, FCR	29/03/2023	720.005,95		28.291	2,26%		
		Segunda aportación: Nuubo Investments, FCR	22/12/2023	602.986,85		23.693	1,67%		
	Arthex Biotech, S.L.		03/05/2023	447.370,72 1.552.465,28	1.999.836,00	1.350	-7,12%	9,39%	
		Columbus Life Science Fund III, FCR Invivo Ventures, F.C.R.							
	Beonprice, S.L.		26/05/2023		674.986,60	4.013	3,40%	8,00%	C
	Bound 4 Blue, S.L.				441.885,30	9.640	0,26%	3,10%	
		Primera aportación: Kai Capital Investment	28/07/2023	108.034,20		4.230	0,69%		
		Segunda aportación: Kai Capital Investment	01/09/2023	333.851,10		5.410	-0,43%		

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Invertida	Cointversores (Nota 12)	Euros		n° partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital/ escritura compra	Desembolso / conversión de créditos				
	Corfily Care, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	10/01/2023	5.004,49	2.593	0,08%	5,22%	
	Inspide S.L.	Conversión de préstamo participativo Aihos Capital Fund II, FCR Pyme Aihos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	19/07/2023	280.716,84 236.379,31 54.337,53	19.900	4,39%	9,26%	A
	Voovio Technologies, S.L.	Mora Capital Desarrollo MU, SICCC, SA	04/08/2023	17,54	1.754	0,11%	15,54%	
	Mollitiam Industries S.L.	Conversión de préstamo participativo Neocapital FCR Pyme Ultramar Capital Partners, FCR, Pyme	19/07/2023	540.000,00 360.000,00 180.000,00	180	3,56%	9,04%	A
	Bitsphi Diagnosis, S.L.U.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	22/06/2023	450.058,98	3.270	6,98%	18,37%	D
	Fyla Laser, S.L.	Primera aportación: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A. Segunda aportación: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	23/03/2023 08/05/2023	472.500,00 188.750,00 283.750,00	756 302 454	5,39% 2,38% 3,01%	18,86%	D

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Invertida	Cointersores (Nota 12)	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierra de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital/ escritura compra	Desembolso / conversión de créditos				
Dereb Medical S.L.		Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE Easo Ventures II, SCR, S.A.	10/02/2023	486.753,73	2.609	5,40%	9,58%	
				221.268,66 265.485,07				
Herko Alternative Trucks, S.L.		Primera aportación: Easo Ventures II, SCR, S.A. Full Global Investments, SCR, S.A.	30/06/2023	623.735,14 311.867,57 311.867,57	226	3,43%		
		Segunda aportación: Easo Ventures II, SCR, S.A. Full Global Investments, SCR, S.A.	27/09/2023	132.897,24 66.448,62 66.448,62	252	5,09%		
Mobile Media Content S.L.		Criteria Venture Tech SICCC, S.A.	22/11/2023	449.765,20	305	4,23%	10,11%	
Anyverse S.L.		Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	19/09/2023	699.992,10	22.139	4,84%	11,20%	
Shakers Global Solutions, S.L.		Conversión de préstamo participativo: Mondragón Fondo de Promoción FCR	07/11/2023	359.961,60	1.635	5,10%		
		Segunda aportación: Mondragón Fondo de Promoción FCR	07/11/2023	259.953,92	959	0,89%		
Barkibu, S.L.		Conversión de préstamo participativo The Venture City Fund I, LP Alma Mundi Fund II, FCRE	30/01/2024	501.632,87 1.003.265,76	535	0,93%	9,68%	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Fecha escritura ampliación capital/ escritura compra	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / conversión de créditos	30/01/2024				
	Medsvana, S.L.	Conversión de préstamo participativo Seaya Ventures II, F.C.R. Conexo Ventures FCR	30/01/2024	709.298,94 2.837.195,76	3.546.494,70	535	0,93%	9,68%	
	Nuage Therapeutics, S.L.	Conversión de préstamo participativo Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A. Asabys Top up Fund, FCR	12/07/2023	460.582,36 248.714,47 211.867,89	1.460.582,96	1.671	9,68%	9,68%	
		Primera aportación Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A. Asabys Top up Fund, FCR	12/07/2023	500.000,30 270.093,62 229.906,68		535	1,85%		
		Segunda aportación: Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A. Asabys Top up Fund, FCR	30/01/2024	500.000,30 270.093,62 229.906,68		535	0,93%		
	Vega Energy Technologies, S.L.	Primera aportación: Enion I Energy Fund, FCR	20/01/2023	499.800,00	1.565.831,44	768	6,40%	6,40%	
		Segunda aportación: Enion I Energy Fund, FCR	31/07/2023	1.066.031,44		376	2,65%		

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Invertida	Comversores (Nota 12)	Fecha escritura ampliación capital/ escritura compra	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso/ créditos	conversión de				
	Trovant Technology, S.L.	Easo Ventures II, SCR, S.A.	10/02/2023	250.102,99		1.973	4,68%	4,68%	
	Innovative csr Technologies and consulting, S.L.- Aplanet	All Iron Ventures I, FCR EDP Ventures, S.A.	07/03/2023	250.188,51 499.924,60		829	5,38%	5,38%	
	Candam Technologies, S.L.	Enion Venture Partners SGEIC, S.A. Kic Innoenergy, S.E.	20/06/2023	89.945,86 45.034,87		1.961	3,23%	3,23%	
	Venter Pharma, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	22/09/2023	539.939,00		4.106	4,10%	4,10%	
	BDEO Technologies, S.L.	KFund, FCRE	13/02/2024	716.324,88		138	1,77%	1,77%	
	Inari-Enso, S.L.	Criteria Ventures Tech, SICCC, S.A.	22/09/2023	1.250.000,00		538	6,88%	6,88%	
	Mimark Diagnostic, S.L.	Nara Health Capital, FCR	10/10/2023	270.137,00		298	6,72%	6,72%	
	Blue-Boost, S.L.	Stormway Investments, S.L. Valectra Global SCR, S.A. Euro Park, S.L.	28/07/2023	450.000,00 450.000,00 900.000,00		2.880	9,91%	9,91%	

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Fecha escritura ampliación capital/ escritura compra	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / conversión de créditos					
	Zerintia Healthtech, S.L.	Bio & Tech Smart Capital, FCRE	12/09/2023	110.100,00		397	1,29%	1,29%	
	Ultrasound-Innovation Medtech, S.L.			296.993,89		2.594	5,99%	5,99%	
		Primera aportación Nara Health Capital, FCR	05/10/2023	148.493,89		18.043	2,03%		
		Conversión préstamo: Nara Health Capital, FCR	29/12/2023	148.500,00		16.318	1,27%		
	Universal Diagnostics, S.A.	Universal DX, SCA, SICA V-RA IF	24/10/2023	7.928.340,94		958	2,99%	2,99%	
	Supernova Additive, S.L.	Alma Mundi Fund II, FCRE Mondragón Fondo de Promoción FCR	17/11/2023	92,90		9.290	2,72%	0,00%	
				58,98					
				33,92					
	Enlighting Technologies, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	31/01/2024	450.003,48		70.094	7,87%	7,87%	
	Floatech, S.L.	BSV, FCRE Groow Send Fund I, FCRE	10/01/2024	539.949,30		3.300	10,40%	10,40%	
				269.974,65					
				269.974,65					
	Umiles Next, S.L.	Cuyam, S.L.	01/02/2024	5.399.997,90		515.077	7,07%	7,07%	
	Bionic Mobility Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	28/12/2023	404.532,00		612	10,34%	10,34%	
	Total			47.684.403,99					

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / Conversión de créditos				
	Medhumics, S.L.	Criteria Bio Ventures, SICCC, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	09/02/2022	973.681,60	512.464	1,81%	11,12%	C
	Vivebiotech, S.L.			275.087,01				
				698.594,59				
				190.035,18	16.626	0,07%	10,74%	
		Primera aportación:	25/11/2022	95.017,59	8.313	0,03%		
		Easo Ventures, SCR, SA		23.761,54				
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		59.380,99				
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA		11.875,06				
		Segunda aportación:	13/01/2023	95.017,59	8.313	0,04%		
		Easo Ventures, SCR, SA		23.761,54				
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		59.380,99				
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA		11.875,06				
	2 Eyes Vision, S.L.			583.763,86	17.431	6,49%	15,66%	
		Primera aportación:	02/03/2022	333.178,20	9.312	4,06%		
		Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.						
		Segunda aportación:	05/10/2022	250.585,66	8.119	2,43%		
		Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.						
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	30/01/2023	449.857,53	2.664	2,32%	5,47%	A

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Fecha escritura ampliación capital	Euros		n° partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / Coinversión de créditos	1.259.937,41				
	Wooptix, S.L.		17/01/2023	1.259.937,41	1.259.937,41	5.361	3,75%	6,75%	A, C
		Aportación y conversión de préstamo participativo				5.361	3,75%		
		- Aportación: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.		899.981,26		3.010			
		- Conversión de préstamo participativo: Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.		359.956,15		2.351			
	Smart Solutions Technology, S.L.		28/12/2022	2.608.904,95	2.608.904,95	102.511	11,89%	14,33%	
		Fides Capital, S.L.		270.003,31					
		Nuubo Investments, FCR		2.338.901,64					
	Biocross, S.L.		11/10/2022	179.966,75	179.966,75	6.989	1,98%	4,49%	
	Inbraun Neuroelectronics, S.L.		22/07/2022	2.475.000,00	2.475.000,00	5.000	5,61%	19,19%	C
		Alta Life Sciences Spain I FCR		1.237.500,00					
		Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.		1.237.500,00					
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.		24/11/2022	244.000,70	244.000,70	87.589	0,17%	19,12%	
		Caixa Innvierte Industria, SCR		122.000,35					
		Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.		122.000,35					
	Oreka Training, S.L.		11/07/2022	89.944,66	89.944,66	1.963	1,35%	6,89%	
	Algaenergy, S.A.		31/03/2022	2.150.000,00	2.150.000,00	59.718	3,91%	12,22%	A

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / Conversión de créditos				
	Voovio Technologies, S.L.	Moira Capital Desarrollo MU, SICCC, S.A.	08/07/2022	2.565.358,00	71.379	6,13%	12,22%	
	Mollitiam Industries S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	30/12/2021	450.285,03	224	5,48%	5,48%	
	Celia Medical Solutions, S.L.	Moira Capital Desarrollo PI, SICCC, S.A.	03/05/2022	4.736.842,11	22.104	18,57%	18,95%	A
	Atlas Molecular Pharma, S.L.			463.104,33	2.730	10,63%	10,63%	
		Primera aportación:	09/03/2022	304.664,97	1.796	8,15%		
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		253.944,02				
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA		50.720,95				
		Segunda aportación:	15/12/2022	158.439,36	934	2,48%		
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		131.976,25				
		Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA		26.463,11				
	Linqcase Industrial Solutions, S.L.	UN I+d+i Technology Transfer, FCR	31/03/2022	315.000,00	68.984	7,43%	7,43%	
	Bioherent, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	16/02/2023	450.024,52	8.215	11,39%	11,39%	
	Bitsphi Diagnosis, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	23/02/2022	450.058,98	3.270	11,39%	11,39%	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Euros			n° partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / Conversión de créditos					
Fyla Laser, S.L.				711.250,00	1.138	13,47%	13,47%		
		<u>Primera aportación:</u> Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	28/12/2021	287.500,00	460	6,56%			
		<u>Segunda aportación:</u> Navarra Teach Transfer, SCR	21/07/2022	53.750,00	86	1,03%			
		<u>Tercera aportación:</u> Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	08/11/2022	180.000,00	288	3,10%			
		<u>Cuarta aportación:</u> Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	23/12/2022	190.000,00	304	2,78%			
Berba Translations, S.L.		Mondragón Fondo de Promoción FCR	27/01/2022	314.296,13	391	9,40%	9,40%		
Deneb Medical S.L.		Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE	22/04/2022	250.080,72	1.549	4,18%	4,18%		
Herko Alternative Trucks, S.L.			24/11/2022	918.001,35	405	9,31%	9,31%	A	
				460.134,01					
		Easo Ventures II, SCR, S.A.		457.867,34					
		Full Global Investments, SCR, S.A.							

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Euros		nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / Conversión de créditos				
	Blue Marble Satellite Information Services, S.L.			1.720.888,69	527.880	6,17%	6,17%	
	Primera aportación: Conexo Ventures FCR		15/03/2022	1.657.892,45	508.556	6,17%		
	Segunda aportación: Conexo Ventures FCR		05/07/2022	62.996,24	19.324	0,00%		
	Minoryx Therapeutics, S.L.			5.000.130,00	18.519	8,21%	5,42%	C
	Primera aportación: Columbus Life Sc Fund III, FCR Criteria Bio Ventures, SICCC, S.A. Ysios Biofund II Side Fund, FCRE Ysios Biofund II Innvierte, FCR		27/05/2022	2.263.950,00 1.199.880,00 679.050,00 345.060,00 39.960,00	8.385	3,26%		
	Segunda aportación: Columbus Life Sc Fund III, FCR Criteria Bio Ventures, SICCC, S.A. Ysios Biofund II Side Fund, FCRE Ysios Biofund II Innvierte, FCR		24/01/2023	2.736.180,00 1.450.170,00 820.800,00 416.880,00 48.330,00	10.134	2,38%		
	Createch Solutions, S.L.			768.015,37	20.086	9,89%	9,89%	
	Primera aportación: Agbar, S.L.		17/09/2022	153.603,07	4.565	2,78%		B
	Segunda aportación: Agbar, S.L.		23/06/2022	614.412,30	15.521	7,11%		

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

Memoria ejercicio 2023

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

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Coinversores (Nota 12)	Fecha escritura ampliación capital	Euros		n° partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / Conversión de créditos	Conversión de				
	Ironchip Telco, S.L.		16/06/2022	599.957,92		5.346	6,19%	6,19%	
		Easo Ventures, SCR, SA		300.027,06					
		Inveready First Capital III Paralell FCR		189.212,32					
		Inveready First Capital III, SCR, S.A.		110.718,54					
		Total							41.571.736,33

Descripción de Notas:

- A- Ampliaciones de capital suscritas mediante conversión de créditos a capital (Nota 5.2)
- B- Adquirida mediante contrato de compra venta a participes.
- C- Tras la entrada de la Sociedad en el capital, estas empresas llevan a cabo nuevas ampliaciones de capital que no suscribe la Sociedad o reducciones de capital, por lo que se reduce o se incrementa el porcentaje de participación al cierre de ejercicio.
- D- Hay ampliaciones de capital posteriores que elevan el porcentaje de participación de la Sociedad por encima del 20% y se traspasa al epígrafe de "Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas".

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

En el ejercicio 2023 se incluyen inversiones por suscripción de participaciones pendientes de desembolsar por importe total de 854.535,48 euros (Nota 9) que corresponden a las siguientes inversiones:

(Euros)	2023
Inversiones financieras:	
Enlighting Technologies, S.L.	450.003,48
Bionic Mobility Solutions, S.L.	404.532,00
TOTAL	854.535,48

c) Inversiones estratégicas:

En el ejercicio 2023 la Sociedad ha realizado las siguientes inversiones estratégicas:

Ejercicio 2023	Euros				
Sociedad Invertida	Fecha escritura ampliación capital	Desembolso/ conversión de créditos	nº partic. /acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio
Hiperbaric S.A.	29/03/2023	11.436.504,20	69.245	5,00%	16,23%
Alen Space, S.L.	15/06/2023	150.000,00	900	0,00%	0,00%
Total		11.586.504,20			

En el ejercicio 2022, las inversiones estratégicas realizadas correspondían a la compra de participaciones de la entidad Hiperbaric, S.A. mediante contrato de compra venta elevado a público el 29 de diciembre de 2022 por un importe total de 25.687.665,12 euros, adquiriendo el 11,23% del capital social de dicha entidad.

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

Memoria ejercicio 2023

5.1.2. Desinversiones realizadas

a) Desinversiones en entidades de capital riesgo
Ejercicio 2023

Entidad Desinversión	Fecha distribución	nº particip.	Euros			Distribución de dividendos (Nota 13)
			Reintegro de participaciones		Beneficio / (Pérdida) (Nota 11)	
			Total Nominal	Total reintegro participaciones		
Healthequity, SCR SA	08/03/2023	369.594,00	369.594,00	-	369.594,00	-
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	29/05/2023	-	-	-	-	94.384,34
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	24/10/2023	-	-	-	-	140.877,13
						235.261,47
Caixa Innvierte Start, FCR	30/09/2023	336.036,92	336.036,92	-	336.036,92	-
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	01/06/2023	(**)	362.219,17	-	362.219,17	-
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	04/10/2023	(**)	1.075.162,30	-	1.075.162,30	-
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	31/12/2023	(**)	96.881,23	-	96.881,23	-
		-	1.534.262,70	-	1.534.262,70	-
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	07/01/2023	10,30	103.025,72	-	103.025,72	-
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	31/07/2023	120,23	1.202.306,03	-	1.202.306,03	-
		130,53	1.305.331,75	-	1.305.331,75	-
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	01/01/2023	(**)	599.320,00	(136.265,48)	463.054,52	-
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	01/01/2023	(**)	195.920,00	(37.591,30)	158.328,70	-
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	31/12/2023	(**)	60.556,04	-	60.556,04	-
		-	855.796,04	(173.856,78)	681.939,26	-
Alantra Private Equity Fund III FCR	30/01/2023	12.847.384,70	11.769.655,85	-	11.769.655,85	-
Alantra Private Equity Fund III FCR		970.980,66	1.077.728,85	-	1.077.728,85	-
Alantra Private Equity Fund III FCR	30/06/2023	3.680.603,02	4.074.915,33	2.645.869,20	6.720.784,53	-
		17.498.968,38	16.922.300,03	2.645.869,20	19.568.169,23	-
Columbus Innvierte Life Science FCR	22/03/2023	-	-	-	-	79.774,95
Columbus Innvierte Life Science FCR	26/04/2023	-	-	-	-	726.652,89
		-	-	-	-	806.427,84
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	27/09/2023	67,98	67.975,00	150.205,94	218.180,94	-
Total			21.288.270,72	2.622.218,36	24.013.514,80	1.041.689,31

(**) Reducción de nominal.

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022

Entidades de Capital Riesgo

Entidad Desinversión	Fecha distribución	n° particip.	Nominal	Euros			Distribución de dividendos (Nota 13)
				Reintegro de participaciones		Total reintegro participaciones	
				Total Nominal	Beneficio / (Pérdida) (Nota 11)		
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	01/08/2022	(*)	(*)	1.185.110,00	(454.810,15)	730.299,85	-
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	27/12/2022	(*)	(*)	322.689,94	(316.353,55)	6.336,39	-
				1.507.799,94	(771.163,70)	736.636,24	-
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	14/01/2022	-	-	-	-	-	10.814.041,86
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10/11/2022	10.432,80	9.585200337	100.000,44	311.430,18	411.430,62	-
		10.432,80		100.000,44	311.430,18	411.430,62	10.814.041,86
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	23/02/2022	5.987.193,54	1,00	5.987.193,54	-	5.987.193,54	-
	24/06/2022	105.796,83	1,00	105.796,83	-	105.796,83	-
		6.092.990,37		6.092.990,37	-	6.092.990,37	-
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	10/02/2022	-	-	-	-	-	3.293.399,89
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	19/12/2022	-	-	-	-	-	35.769,49
							3.329.169,38
Healthequity, SCR SA	29/03/2022	212.980,00	1,00	212.980,00	-	212.980,00	-
Caixa Innvierte Start, FCR	23/02/2022	1.208.651,66	1,00	1.208.651,66	-	1.208.651,66	-
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	31/03/2022	(**)	5,04	2.506.146,07	-	2.506.146,07	-
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	21/09/2022	(**)	3,76	1.412.796,22	-	1.412.796,22	-
		-		3.918.942,29	-	3.918.942,29	-
Columbus Innvierte Life Science FCR	13/06/2022	-	-	-	-	-	1.277.469,96
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	10/08/2022	49,71	1.000,00	49.712,10	167.852,80	217.564,90	-
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	26/10/2022	41,65	1.000,00	41.647,00	145.999,64	187.646,64	-
		91,36		91.359,10	313.852,44	405.211,54	-
Total				13.132.723,80	(145.881,08)	12.986.842,72	15.420.681,20

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

(**) Reducción de nominal.

En el ejercicio 2023 se han realizado distribuciones por parte de las sociedades gestoras de los fondos por un importe total de 24.013.514,80 euros (12.986.842,72 euros en 2022). De dicho importe corresponde al valor nominal de las participaciones reintegradas un total de 21.288.270,72 euros (13.132.723,80 euros en 2022).

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

Memoria ejercicio 2023

El resultado neto obtenido en el ejercicio 2023 por importe de 2.622.218,36 euros (pérdidas de 145.881,08 euros en 2022), que se registra en el epígrafe de “Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras”-“Variación del valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias, corresponde a :

		Euros	
		2023	2022
Beneficios en reintegros	(Nota 14)	2.796.075,14	625.282,62
Pérdidas en reintegros	(Nota 14)	(173.856,78)	(771.163,70)
Total resultado		2.622.218,36	(145.881,08)

Por otra parte en el ejercicio 2023 se han recibido dividendos por importe de 1.041.689,31 euros (15.420.681,20 euros en el ejercicio 2022) que se registran en el epígrafe de “Ingresos financieros”-“Intereses, dividendos y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 13).

b) Desinversiones en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:

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

Desinversiones en el ejercicio 2023:

No hay desinversiones en el ejercicio 2023.

Desinversiones en el ejercicio 2022:

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

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

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

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

Memoria ejercicio 2023

El resultado neto obtenido en las desinversiones en 2022 fue de pérdida por 1.336.551,40 euros que se registró en el epígrafe de “Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras”-“Variación del valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicho resultado se divide en:

- beneficio por importe de 281.197,68 euros (Nota 14), y
- pérdidas por importe 1.617.749,08 euros (Nota 14)

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

Desinversiones en el ejercicio 2023:

Entidad Desinversión	Fecha venta	nº particip.	Euros					
			Valor antes de la venta o de la baja		Venta		Baja	
			P. compra	Deterioro	Total valor antes venta	Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta	Devolución Prima emisión
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:								
Enigmmedia, S.L.	08/02/2023	240.723	1.349.994,26	-	1.349.994,26	1.456.077,51	106.083,25	-
Basquevolt S.A.	28/09/2023	125.000	125.000,00	-	125.000,00	-	(125.000,00)	-
Greene Enterprise, S.L.								271.578,56
Supernova Additive, S.L.	17/11/2023	51.600	1.106.039,34	-	1.106.039,34	516,00	(1.105.523,34)	-
Total			2.581.033,60	-	2.581.033,60	1.456.593,51	(1.124.440,09)	271.578,56

Las bajas por desinversiones en el ejercicio 2023 corresponden a venta de participaciones por un importe de 1.456.593,51 euros y a la devolución de la prima de emisión aportada por importe de 271.578,56 euros, esto es, un importe total de bajas por 1.728.172,07 euros.

Por otra parte, la baja de participaciones en Basquevolt, S.A. corresponde a la cesión sin contraprestación de participaciones por parte de los socios y según su porcentaje de participación, a la propia entidad para la adquisición de autocartera y con la finalidad de atender los compromisos derivados de los planes de incentivos a empleados.

Las ventas de participaciones han generado un beneficio por importe de 106.083,25 euros y unas pérdidas por importe de 1.230.523,34 euros (Nota 14).

Por otra parte, en el ejercicio 2023 sociedades participadas han repartido dividendos, correspondiendo a la Sociedad un importe de 2.455.961,64 euros (Nota 13):

	Euros	
	2023	2022
Leukos Biotech, S.L.	298.451,64	-
Minoryx Therapeutics, S.L.	2.157.510,00	-
	2.455.961,64	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Desinversiones en el ejercicio 2022:

Ejercicio 2022

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

En el ejercicio 2022 se venden las participaciones en Kaleidos Ventures, S.L. generando un beneficio por importe de 670.171,85 euros (Nota 14).

c) *Inversiones estratégicas*

Entidad Desinversión	Fecha venta	nº particip.	Euros					
			P. compra	Deterioro	Valor antes de la venta o de la baja	Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta	Devolución Principi
Inversiones estratégicas:								
Alen Space, S.L.	28/11/2023	6.300	600.000,00	-	600.000,00	2.348.181,82	1.748.181,82	-
Total			600.000,00	-	600.000,00	2.348.181,82	1.748.181,82	-

En el ejercicio 2023 se venden las participaciones en Alen Space, S.L. generando un beneficio de 1.748.181,82 euros (Nota 14).

5.1.3. Traspasos

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

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

No hay traspasos en el ejercicio 2023 ni en el ejercicio 2022.

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

Memoria ejercicio 2023

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

Los movimientos de traspaso del ejercicio 2023 corresponden a los siguientes:

Ejercicio 2023	
Sociedad	Euros
Traspaso a Inversiones en empresas del grupo y asociadas (Nota 6)	
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82
Connecta Therapeutics, S.L.	470.250,00
2 Eyes Vision, S.L.	1.490.943,11
Payload Aerospace, S.L.	9.873.729,22
Bioherent, S.L.	450.024,52
Bitsphi Diagnosis, S.L.U.	900.117,96
Fyla Laser, S.L.	1.183.750,00
	15.218.996,63
Traspaso de Coinversión a Inversiones estratégicas (Nota 5.1.3 b)	
Alen Space, S.L.	450.000,00
	450.000,00
Traspaso por escisión de Sociedad	
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	-1.105.946,44
Supernova Additive, S.L.	1.105.946,44
	15.668.996,63

Los movimientos de traspaso del ejercicio 2022 corresponden a los siguientes:

Ejercicio 2022	
Sociedad	Euros
Traspaso a Inversiones en empresas del grupo y asociadas (Nota 6)	
Mealfood Europe, S.L.	2.249.776,32
Telum Therapeutics, S.L.	642.501,32
	2.892.277,64

b) *Traspasos a Inversiones estratégicas:*

En el ejercicio 2023 se ha traspasado a la clasificación de “Inversiones estratégicas” la totalidad de la inversión en Alen Space, S.L. por importe de 450.000,00 (Nota 5.1.3 a) tras la marcha del Coinversor.

5.1.4. Deterioro de inversiones

a) *Deterioro en entidades de capital riesgo*

En el ejercicio 2023 se ha deteriorado la inversión en Caixa Innvierte Start, FCR por un importe de 683.263,93 euros (3.097.747,55 euros en el ejercicio 2022) (Nota 14).

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

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

En el ejercicio 2023 se han deteriorado las siguientes inversiones:

Ejercicio 2023

Sociedad	Euros				
	Valor inicial	Importe recuperable a 31/12/2023	Diferencia de valor	Deteroro ejercicio anterior	Deterioro 2023 (Nota 14)
Watticorp, S.L. en liquidación	889.754,66	-	(889.754,66)	-	889.754,66
Seinon Solutions, S.L.	238.263,58	74.716,43	(163.547,15)	(144.700,62)	18.846,53
Total					908.601,19

En el ejercicio 2022 la inversión en Seinon Solutions, S.L. se consideró deteriorada por reducción de su importe recuperable. El importe total del deterioro para esta inversión en el ejercicio 2022 ha sido de 4.752,89 euros (Nota 14).

Por otra parte, en el ejercicio 2022 se revirtió el deterioro dotado en ejercicios anteriores por importe de 2.036.197,18 euros (Nota 14) sobre las inversiones en las sociedades vendidas o liquidadas (Nota 5.1.2).

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

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

En el ejercicio 2023 se han deteriorado las siguientes inversiones:

Ejercicio 2023

Sociedad	Euros				
	Valor inicial	Importe recuperable a 31/12/2023	Diferencia de valor	Deteroro ejercicio anterior	Deterioro 2023 (Nota 14)
Antalgenics, S.L.	326.266,88	-	(326.266,88)	-	326.266,88
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	-	(899.840,00)	-	899.840,00
Berba Translations, S.L.	314.296,13	-	(314.296,13)	-	314.296,13
Total					1.540.403,01

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

Memoria ejercicio 2023

En el ejercicio 2022 se deterioraron las siguientes inversiones:

Ejercicio 2022

Sociedad	Euros				
	Valor inicial	Importe recuperable a 31/12/2022	Diferencia de valor	Deteroro ejercicio anterior	Deterioro 2022 (Nota 14)
Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	67.796,98	(216.049,17)	-	216.049,17
Algaenergy, S.A.	5.575.000,00	-	(5.575.000,00)	-	5.575.000,00
Mr Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	(4.749.822,00)	-	4.749.822,00
Innoup Farma, S.L.	299.695,00	154.605,13	(145.089,87)	-	145.089,87
Datumize, S.L., en liquidación	1.348.939,01	-	(1.348.939,01)	-	1.348.939,01
Total					12.034.900,05

5.1.5. Otra información

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023:

Nombre	(Euros)				Valor de la participación	% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Detrimentos					
Entidades de Capital Riesgo:								
Americo Innvierte Spain Ventures FCR	-	3.088.912,71	-	-	3.088.912,71	18,61%	PN	NO
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	10.916.946,44	(4.397.946,44)	-	-	6.519.000,00	42,85%	PN	NO
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	18.514.900,00	(10.468.913,67)	-	-	8.045.986,33	15,82%	PN	NO
Healthequity, SCR SA	1.163.070,00	205.096,85	-	-	1.368.166,85	12,45%	PN	NO
Caixa Innvierte Start, FCR	4.319.766,59	-	(3.781.011,48)	-	538.755,11	40,28%	PN	NO
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	2.612.737,97	11.808.683,27	-	-	14.421.421,24	28,21%	PN	NO
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	8.811.993,97	(1.850.393,26)	-	-	6.961.600,71	43,35%	PN	NO
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	9.815.812,95	7.104.949,42	-	-	16.920.762,37	32,35%	PN	NO
Alantra Private Equity Fund III FCR	60.010.906,90	34.567.589,45	-	-	94.578.496,35	25,70%	PN	NO
Columbus Innvierte Life Science FCR	2.099.000,00	2.918.432,63	-	-	5.017.432,63	36,26%	PN	NO
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	10.724.675,90	23.237.258,66	-	-	33.961.934,56	16,90%	PN	NO
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	4.800.000,00	(1.195.216,01)	-	-	3.604.783,99	82,46%	PN	NO
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	7.328.834,00	(1.230.337,29)	-	-	6.098.496,71	72,95%	PN	NO
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	8.000.000,00	(1.415.116,77)	-	-	6.584.883,23	81,38%	PN	NO
Total Entidades de Capital Riesgo	149.118.644,72	62.372.999,55	(3.781.011,48)	-	207.710.632,79			

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Nombre	(Euros)				% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado S/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación			
Sociedades:								
Dentro de Acuerdos de Coinversión:								
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:								
	Nous Parquings Urbans, S.L.	589.088,40	473.246,27	(473.246,27)	589.088,40	8,92%	TR	NO
	Watticorp, S.L.	889.754,66	-	(889.754,66)	-	13,70%	DT	NO
	Seimon Solutions, S.L.	238.263,58	-	(163.547,15)	74.716,43	18,31%	PN	NO
	IMICROQ, S.L.	385.714,29	-	(385.714,29)	-	5,80%	DT	NO
	Subtotal	2.102.820,93	473.246,27	(1.912.262,37)	663.804,83			
Además a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:								
	Summus Render, S.L.	1.754.913,48	-	-	1.754.913,48	18,58%	TR	NO
	Dataunize, S.L.	1.348.939,01	-	(1.348.939,01)	-	14,92%	DT	NO
	Knowledge Development for POF, S.L.	1.106.538,69	-	-	1.106.538,69	4,12%	TR	NO
	Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	349.985,12	13,22%	TR	SI
	Abilly Pharmaceuticals, S.A.	749.998,40	-	-	749.998,40	6,87%	TR	NO
	Antalgénics, S.L.	326.266,88	-	(326.266,88)	-	7,69%	DT	NO
	HWS Concrete Towers, S.L.	449.920,57	-	-	449.920,57	6,75%	TR	NO
	Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	-	3.600.000,00	15,70%	TR	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SIC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Nombre	(Euros)					% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	Valor de la participación			
	Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	2.115.640,85	8,21%	TR	NO	
	Leukos Biotech, S.L.	477.610,92	(33.898,74)	-	443.712,18	17,68%	PN	SI	
	Oxolife, S.L.	1.800.089,98	-	-	1.800.089,98	18,64%	TR	SI	
	Begas Motor, S.L.	4.248.577,43	-	-	4.248.577,43	19,80%	TR	NO	
	Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	2.044.053,56	-	-	2.044.053,56	12,40%	TR	NO	
	Odilo Ttd, S.L.	3.238.476,46	-	-	3.238.476,46	5,12%	TR	NO	
	Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	1.349.064,86	3,31%	TR	NO	
	Medlumics, S.L.	4.931.082,38	-	-	4.931.082,38	12,63%	TR	NO	
	Vivebiotech, S.L.	1.440.360,70	-	-	1.440.360,70	10,79%	TR	NO	
	Case On It, S.L.	1.210.155,36	-	-	1.210.155,36	7,41%	TR	NO	
	Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	499.974,86	9,15%	TR	NO	
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	269.984,00	-	-	269.984,00	9,00%	TR	NO	
	Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00	4,27%	TR	NO	
	Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	-	(899.840,00)	-	14,37%	DT	NO	
	Pulponatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	1.799.956,18	10,74%	TR	NO	
	Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	3.284,23	(216.049,17)	71.081,21	9,46%	PN	NO	
	Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	252.005,57	1,38%	TR	NO	
	Leanxale, S.L.	1.369.997,35	-	-	1.369.997,35	13,78%	TR	NO	
	Smart Protection, S.L.	1.574.167,74	-	-	1.574.167,74	3,52%	TR	NO	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Nombre	(Euros)					% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deteriorms	Valor de la participación	DT			
	Mr. Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	(4.749.822,00)	-	5,19%	DT	NO	
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.	989.213,75	-	-	989.213,75	5,47%	TR	NO	
	Hello Umi, S.L.	1.799.999,99	-	-	1.799.999,99	8,10%	TR	NO	
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	678.939,76	-	-	678.939,76	18,60%	TR	NO	
	Wooptix S.L.	2.789.923,92	-	-	2.789.923,92	14,03%	TR	NO	
	Highlight Therapeutics, S.L.	5.400.000,17	-	-	5.400.000,17	14,22%	TR	NO	
	Innoup Farma, S.L.	299.695,00	14.922,02	(145.089,87)	169.527,15	3,92%	PN	SI	
	My Expenses, S.L.	155.076,05	-	-	155.076,05	1,37%	CI	NO	
	Smart Solutions Technology, S.L.	4.183.893,75	-	-	4.183.893,75	18,26%	CI	NO	
	Biocross, S.L.	449.982,17	-	-	449.982,17	4,49%	CI	NO	
	Arthex Biotech, S.L.	3.199.836,00	-	-	3.199.836,00	14,16%	TR	NO	
	Coverfy Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	508.944,78	-	(508.944,78)	-	6,82%	DT	NO	
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.850,19	(58.921,05)	-	210.929,14	15,69%	PN	NO	
	Inbrain Neuroelectronics, S.L.	4.950.000,00	-	-	4.950.000,00	19,19%	TR	NO	
	Uptech Sensing, S.L.	208.761,70	-	-	208.761,70	6,82%	TR	NO	
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.536.449,50	-	-	2.536.449,50	19,12%	CI	NO	
	Beonprice, S.L.	1.538.525,40	-	-	1.538.525,40	8,91%	CI	NO	
	Oreka Training, S.L.	359.880,85	-	-	359.880,85	6,89%	CI	NO	
	Pangea Aerospace, S.L.	200.011,63	-	-	200.011,63	1,82%	CI	NO	
	Telomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	889.608,52	18,11%	TR	NO	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Nombre	(Euros)					Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital		
	Mainrail, S.L.	510.000,00	-	-	510.000,00	15,89%	TR	NO
	Algaenergy, S.A.	5.575.000,00	-	(5.575.000,00)	-	12,22%	DT	NO
	Bound 4 Blue, S.L.	891.866,85	-	-	891.866,85	3,10%	TR	NO
	Cortify Care, S.L.	365.004,49	-	-	365.004,49	5,22%	TR	SI
	Inspide S.L.	530.716,84	-	-	530.716,84	9,26%	TR	NO
	Housfy Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	1.350.000,00	2,14%	CI	NO
	Voovio Technologies, S.L.	5.170.375,54	-	-	5.170.375,54	15,54%	CI	NO
	Ezzing Renewable Energies, S.L.	1.260.108,00	-	-	1.260.108,00	6,07%	CI	NO
	Satlantis Microsats, S.A.	4.276.449,00	-	-	4.276.449,00	6,84%	CI	NO
	Greene Enterprise, S.L.	4.275.789,86	-	-	4.275.789,86	12,63%	CI	NO
	Mollitium Industries S.L.	990.285,03	-	-	990.285,03	9,05%	TR	NO
	Cella Medical Solutions, S.L.	4.736.842,11	-	-	4.736.842,11	18,95%	CI	NO
	Atlas Molecular Pharma, S.L.	463.104,33	-	-	463.104,33	10,63%	CI	NO
	Linqcase Industrial Solutions, S.L.	315.000,00	-	-	315.000,00	7,43%	CI	NO
	Berba Translations, S.L.	314.296,13	-	(314.296,13)	-	10,60%	DT	NO
	Deneb Medical S.L.	736.834,45	-	-	736.834,45	9,58%	CI	NO
	Herko Alternative Trucks, S.L.	1.674.633,73	-	-	1.674.633,73	13,34%	CI	NO
	Xoople, S.L. (*)	1.720.888,69	-	-	1.720.888,69	6,17%	CI	NO
	Minoryx Therapeutics, S.L.	5.000.130,00	-	-	5.000.130,00	5,42%	CI	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Nombre	(Euros)				% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación			
	Creotech Solutions, S.L.	768.015,37	-	-	768.015,37	9,89%	TR	NO
	Movil Access, S.L.	1.409.399,94	-	-	1.409.399,94	8,06%	CI	NO
	Wenalyze S.L.	539.935,82	-	-	539.935,82	6,26%	TR	NO
	Medical Plasmas, S.L.	215.897,44	-	-	215.897,44	9,92%	CI	NO
	Basquevolt S.A.	1.125.000,00	-	-	1.125.000,00	10,98%	CI	NO
	Deepull Diagnostics S.L.	1.125.044,54	-	-	1.125.044,54	5,17%	CI	NO
	Mobile Media Content S.L.	899.530,40	-	-	899.530,40	10,11%	TR	NO
	Anyverse S.L.	1.399.984,20	-	-	1.399.984,20	11,20%	TR	NO
	Ironchip Telco, S.L.	599.957,92	-	-	599.957,92	6,19%	TR	NO
	Shakers Global Solutions, S.L.	619.915,52	-	-	619.915,52	5,99%	TR	NO
	Barkibu, S.L.	1.504.898,63	-	-	1.504.898,63	5,08%	CI	NO
	Medsavana, S.L.	3.546.494,70	-	-	3.546.494,70	6,79%	CI	NO
	Nuage Therapeutics, S.L.	1.460.582,96	-	-	1.460.582,96	9,68%	CI	NO
	Vega Energy Technologies, S.L.	1.565.831,44	-	-	1.565.831,44	6,40%	CI	NO
	Trovant Technology, S.L.	250.102,99	-	-	250.102,99	4,68%	CI	NO
	Innovative csr Technologies and consulting, S.L.	750.113,11	-	-	750.113,11	5,38%	TR	NO
	Candam Technologies, S.L.	134.980,73	-	-	134.980,73	3,23%	TR	NO
	Venter Pharma, S.L.	539.939,00	-	-	539.939,00	4,11%	CI	NO
	BDEO Technologies, S.L.	716.324,88	-	-	716.324,88	1,77%	CI	NO
	Inari-Enso, S.L.	1.250.000,00	-	-	1.250.000,00	6,88%	TR	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Nombre	(Euros)				% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación			
	Mimark Diagnostic, S.L.	270.137,00	-	-	270.137,00	5,98%	CI	NO
	Blue-Boost, S.L.	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00	9,91%	CI	NO
	Zerintia Healthtech, S.L.	110.100,00	-	-	110.100,00	1,29%	CI	NO
	Ultrasound-Innovation Meditech, S.L.	296.993,89	-	-	296.993,89	3,31%	TR	NO
	Universal Diagnostics, S.A.	7.928.340,94	-	-	7.928.340,94	2,99%	TR	NO
	Enlighting Technologies, S.L.	450.003,48	-	-	450.003,48	7,87%	CI	SI
	Floatech, S.L.	539.949,30	-	-	539.949,30	10,40%	CI	SI
	Umiles Next, S.L.	5.399.997,90	-	-	5.399.997,90	7,07%	CI	NO
	Bionic Mobility Solutions, S.L.	404.532,00	-	-	404.532,00	10,34%	CI	NO
	Subtotal	155.229.190,78	(74.613,54)	(14.084.247,84)	141.070.329,40			
	Subtotal	157.332.011,71	398.632,73	(15.996.510,21)	141.734.134,23			
	Inversiones estratégicas							
	Hiperbaric S.A.	37.124.169,32	-	-	37.124.169,32	16,23%	TR	NO
	Subtotal	37.124.169,32	-	-	37.124.169,32			
	Total Sociedades	194.456.181,03	398.632,73	(15.996.510,21)	178.858.303,55			
	Total	343.574.825,75	62.771.632,28	(19.777.521,69)	386.568.936,34			

(*) antes Blue Marble Satellite Information Services, S.L.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022:

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	(Euros)					Criterio Valoración	Auditado SI/NO
	Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación		
	Coverfly Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	508.944,78	-	(508.944,78)	-	DT	NO
	Payload Aerospace, S.L.	5.013.760,00	-	-	5.013.760,00	CI	NO
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.850,19	(84.324,88)	-	185.525,31	PN	NO
	Inbrain Neuroelectronics, S.L.	4.950.000,00	-	-	4.950.000,00	TR	NO
	Uptech Sensing, S.L.	208.761,70	-	-	208.761,70	TR	NO
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.536.449,50	-	-	2.536.449,50	CI	NO
	Beonprice, S.L.	863.538,80	-	-	863.538,80	CI	NO
	Oreka Training, S.L.	359.880,85	-	-	359.880,85	CI	NO
	Pangea Aerospace, S.L.	200.011,63	-	-	200.011,63	CI	NO
	Telomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	889.608,52	CI	NO
	Mianrail, S.L.	510.000,00	-	-	510.000,00	CI	NO
	Algaenergy, S.A.	5.575.000,00	-	(5.575.000,00)	-	DT	NO
	Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	-	-	449.981,55	TR	NO
	Corify Care, S.L.	360.000,00	-	-	360.000,00	TR	SI
	Inspide S.L.	250.000,00	-	-	250.000,00	TR	NO
	Housfy Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	1.350.000,00	CI	NO
	Voovio Technologies, S.L.	5.170.358,00	-	-	5.170.358,00	CI	NO
	Ezzing Renewable Energies, S.L.	1.260.108,00	-	-	1.260.108,00	CI	NO
	Satlantis Microsats, S.A.	4.276.449,00	-	-	4.276.449,00	CI	NO

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

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

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

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

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

DT - Inversión deteriorada al 100%, en el caso de producirse o conocerse hechos que pueden alterar de forma significativa el valor de las inversiones.

Ajustes por valoración

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

(Euros)	2023	2022
Instrumentos de patrimonio	62.771.632,28	86.358.365,93
Efecto impositivo	(1.036.636,54)	(1.310.919,90)
Ajustes por cambios de valor (Nota 11)	61.734.995,73	85.047.446,03

Otra información de interés de las entidades participadas por la Sociedad incluidas en el epígrafe de Instrumentos de patrimonio – De entidades objeto de capital riesgo, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023

Entidades de Capital Riesgo	Forma jurídica	Domicilio social	Actividad	Gestora	Auditor	Euros		Pendiente e exigir (Nota 12.1)	Duración	Participación	Nº
						Compromiso	Total Desembolsado				
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR RS	FCR	Barcelona	TIC	Active Ventures Partners, S.GECR, S.A.U.	BDO	10.000.000,00	10.000.000,00	-	10 a 12 años	18,61%	-
Caixa Innvierte Biomed II FCR RS	FCR	Barcelona	BD	Caixa Capital Rise S.G.E.C.R., S.A.	Vir Audit	19.927.750,00	19.805.015,37	122.734,63	10 a 11 años	42,85%	9.142.946,62
Ysios Biofund II Innvierte, FCR RS	FCR	Barcelona	BD	Ysios Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A. unipersonal	KPMG	20.000.000,00	18.514.900,00	1.485.100,00	10 a 12 años	15,82%	1.851.490,00
Healthquity, SCR, SA	SCR	Barcelona	BD	Autogestionada	Deloitte	1.745.644,00	1.745.644,00	-	-	12,45%	1.163.070,00
Caixa Innvierte Start, FCR	FCR	Barcelona	BD	Caixa Capital Rise, S.GEC	Vir Audit	8.500.000,00	7.399.669,41	1.100.330,59	10 a 11 años	40,28%	2.178.761,47
Alma Mundí Innvierte Fund, FCRE	FCR	Barcelona	TIC	Alma Mundí Ventures S.GEC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.999.999,99	0,01	8 a 11 años	28,21%	1.103.047,73
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	FCR	Madrid	KETs	Beable Capital S.GEC, S.A.	E&Y	15.000.000,00	10.117.325,72	4.882.674,28	10 a 14 años	43,35%	891,50
Swanlab Giza Innvierte I, FCR	FCR	Madrid	TIC	Swanlab Venture Factory, S.GEC, S.A.	E&Y	12.000.000,00	10.683.159,99	1.316.840,01	10 a 12 años	32,55%	981.174,00
Alantra Private Equity Fund III FCR	FCR	Madrid	Private Equity	Alantra Capital Privado, S.GEC, S.A.U.	Deloitte	100.000.000,00	76.933.206,93	23.066.793,07	10 a 12 años	25,70%	51.814.065,28
Columbus Innvierte Life Science FCR	FCR	Madrid	BD	Columbus Venture Partners, S.GEC, S.A.	PwC	15.000.000,00	11.820.000,00	3.180.000,00	10 a 12 años	36,26%	1.799,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, S.GEC, S.A.	BDO	12.000.000,00	12.081.600,00	(81.600,00)	10 a 12 años	16,90%	10.724,68
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	FCR	Madrid	TFEs, KETs, TIC	Beable Capital S.GEC, S.A.	E&Y	40.000.000,00	4.800.000,00	35.200.000,00	10 a 14 años	82,46%	480,00
Innvierte Science Tech Bullhet Capital IV, FCR	FCR	Madrid	TIC	Bullhet Gestión S.GEC, S.A.	Grant Thornton	40.000.000,00	7.328.834,00	32.671.166,00	10 a 12 años	72,95%	7.328.834,00
Innvierte Science Tech Clave Innhealth, FCR	FCR	Pamplona	BD	Clave Mayor S.GEC, S.A.	E&Y	40.000.000,00	8.000.000,00	32.000.000,00	10 a 12 años	81,38%	8.000,00
						346.173.394,00	211.229.355,41	134.944.038,59			

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022

Entidades de Capital Riesgo

Ejercicio 2023	Forma jurídica	Domicilio social	Actividad	Gestora	Auditor	Euros		Duración	% partic.	Nº Participaciones
						Total Compromiso	Total Desembolsado y/o exigido			
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A.	BDO	14.960.515,15	14.960.515,15	8 a 10 años	-	-
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR RS	FCR	Barcelona	TIC	Active Ventures Partners, SGEIC, SAU.	BDO	10.000.000,00	10.000.000,00	10 a 12 años	18,61%	-
Caixa Innvierte Biomed II, FCR RS	FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Rise S.G.E.C.R., S.A.	Vir Audit	19.544.581,24	383.168,76	10 a 11 años	42,85%	16.394.353,81
Ysios Biofund II Innvierte, FCR RS	FCR	Barcelona	BIO	Ysios Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A. unipersonal	KPMG	20.000.000,00	18.230.120,00	10 a 12 años	15,82%	1.738.370,00
Healthequity, SCR, SA	SCR	Barcelona	BIO	Autogestionada	Deloitte	1.745.644,00	1.745.644,00	-	12,45%	1.745.644,00
Caixa Innvierte Start, FCR	FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Rise, SGEIC, S.A.	Vir Audit	8.500.000,00	7.325.852,85	10 a 11 años	40,28%	5.712.266,61
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	FCR	Barcelona	TIC	Alma Mundi Ventures SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.999.999,99	8 a 11 años	28,21%	1.103.047,73
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	FCR	Madrid	KETS	Beable Capital SGEIC, S.A.	E&Y	15.000.000,00	8.634.300,00	10 a 14 años	43,35%	698,43
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	FCR	Madrid	TIC	Swanlaab Venture Factory, SGEIC, S.A.	E&Y	12.000.000,00	9.724.165,77	10 a 12 años	32,35%	816.856,00
Alantra Private Equity Fund III FCR	FCR	Madrid	Private Equity	Alantra Capital Privado, SGEIC, S.A.U.	Deloitte	100.000.000,00	75.855.478,08	10 a 12 años	25,70%	68.342.053,00
Columbus Innvierte Life Science FCR	FCR	Madrid	BIO	Columbus Venture Partners, SGEIC, S.A.	PwC	15.000.000,00	11.250.000,00	10 a 12 años	36,26%	1.799,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.925.600,00	10 a 12 años	16,90%	10.636,65
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	FCR	Madrid	TICs, KETS, TIC	Beable Capital SGEIC, S.A.	E&Y	40.000.000,00	1.200.000,00	10 a 14 años	82,46%	4.000,00
Innvierte Science Tech Bullnet Capital IV, FCR	FCR	Madrid	TIC	Bullnet Gestión SGEIC, S.A.	Grant Thornton	40.000.000,00	2.561.454,00	10 a 12 años	78,09%	2.561.454,00
Innvierte Science Tech Clave Innvierte, FCR	FCR	Pamplona	BIO	Clave Mayor SGEIC, S.A.	E&Y	40.000.000,00	3.540.000,00	10 a 12 años	85,00%	35.400,00
						346.175.394,00	208.497.711,08			152.636.198,07

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad/Conversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip. / Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% Participación		
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Nous Parquings Urbans, S.L.	Repsol New Energy Ventures S.L.	Barcelona	Barcelona	Desarrollo tecnol. propia gestión inmobiliaria	Auditis	589.088,40	8,92%	595,00	1,00
Watiscop, S.L.	Repsol New Energy Ventures S.L.	Donostia	Donostia	Actividad de profesionales, científicas y técnicas	Auditoría y Gestión Empresarial	889.754,66	13,70%	5.592,00	10,00
Seimon Solutions, S.L.	Aqualogy S.L.	Alicante	Alicante	Fabricación componentes electrónicos	GNL Russe II	238.263,58	18,31%	53.880	1,00
MICROQ, S.L.	aqualogy Sol y Tec. del Agua S.L.	Taragona	Taragona	Invst., des., comercializ. micro sistemas	ILV Audit	385.714,29	5,80%	5.614	1,00
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:									
Summus Render, S.L.	Caixa Capital TIC II Neocapital Easo Ventures Invready First Cap. II Conexo Ventures	S.L.	Madrid	Servicios de tecnología de la información	Vir Audit	1.754.913,48	18,58%	11.188,00	1,00
Enigmaed, S.L.	Alma Mundi Invierte Fund	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo de tecnología informática, electrónica y audiovisual	Gayca Auditores	1.349.994,26	0,00%	0,00	0,00
Datumize, S.L.	Alma Mundi Fund II	S.L.	Barcelona	Tecnología informática	BDO Auditores	1.348.939,01	14,92%	1.152,00	1,00
Knowledge Development for POF, S.L.	Caixa Invierte Ind. Caixa Capital TIC II Kibo Ventures Bulhuet Capital II	S.L.	Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	1.106.538,69	4,12%	103.545,00	0,77
Advanced Dispersed Particles, S.L.		S.L.			E&Y	349.985,12	13,22%	15.175,00	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICG S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Convención	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip. / Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% participación		
Ability Pharmaceuticals, S.A.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Paralel 1	S.L.	Cerdanyola del Valles (Barcelona)	Desarrollo de nuevos fármacos con características Biotecnológicas	BDO Auditores	749.998,40	6,87%	123.355,00	1,00
Antigenics, S.L.	Swanlab Giza Invierte I	S.L.	Elche (Alicante)	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Vir Audit	326.266,88	7,69%	515,00	1,00
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón	S.L.	Donostia	Servicios (técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico)	Grant Thornton	449.920,57	6,75%	16.009,00	1,00
Accure Therapeutics, S.L.	Alta Life S.S.I	S.L.	Barcelona	Investigación biomédica	KPMG	3.600.000,00	15,70%	87.806,00	1,00
Peptomys, S.L.	Alta Life S.S.I Healthequity	S.L.	Barcelona	Proyectos de investigación científica y técnica en el ámbito de las enfermedades oncológicas y tumorales	KPMG	2.115.640,85	8,21%	8.849,00	1,00
Leukos Biotech, S.L.	Inveready Invierte B. II	S.L.	Barcelona	La investigación, desarrollo de nuevos medicamentos y diagnósticos en el campo de la leucemia	Vir Audit	477.610,92	17,68%	765,00	10,00
Oxolife, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Paralel 1	S.L.	Sant Quirze del Valles (Barcelona)	La invención, investigación... de todo tipo de aparatos o herramientas de diagnóstico clínico o terapéutico.	Vir Audit	1.800.089,98	18,64%	11.999,00	1,00
Begas Motor, S.L.	Easo Ventures Repsol Energy Ventures Bkarpen Private	S.L.	Amorébia (Bizcaia)	Fabricación de vehículos a motor, de equipos electrónicos y vehículos a motor y de otros componentes	Ecovis Audit Madrid...	4.248.577,43	19,80%	20.832,00	10,00
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	Fomento Mondragón	S.L.	Gava (Barcelona)	El diseño, fabricación y venta de impresoras 3D, accesorios y materiales	Moore Stephens	3.150.000,00	12,40%	78.199,00	0,01
Odilo Td., S.L.	Swanlab	S.L.	Madrid	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	BDO Auditores	3.238.476,46	5,12%	8.410,00	1,77
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundiviente Fund	S.L.	L'Hospitalet del Llobregat (Barcelona)	Servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	E&Y	1.349.064,86	3,31%	165.800,00	0,01

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Co-inversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Participaciones	Valor Nominal
						importe desembolsado o exigido	Nota participación %		
Mediterránea, S.L.	Critica Bio Ventures S.A. de Il Asabys	S.L.	Tres Cantos (Madrid)	El desarrollo, producción y comercialización de equipos y programas informáticos para aplicaciones médicas	E&Y	4.93.108,38	12,63%	2.485.062,00	0,05
Viebiotech, S.L.	Inveready Biotech III Parallel Easo Ventures	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Goyca Auditores	1.440.360,70	10,79%	401.008,00	1,00
Case On It, S.L.	Inveready First Capital II	S.L.	Madrid	Productos y servicios en el ámbito de las nuevas tecnologías de la información y las comunicaciones	BIDO Auditores	1.210.155,36	7,41%	506,00	1,00
Nustoc Biotechnologies, S.L.	Bolsa Social Impacto	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo, producción y comercialización de productos para su uso en agricultura y jardinería.	Capital Auditors	499.974,86	9,15%	7.469,00	0,10
Nami Intelligence Solutions, S.L.	Mandragón	S.L.	Donostia	Desarrollo, comercialización, implementación, implantación y validación de software	E&Y	269.984,00	9,00%	8.437,00	1,00
Sherpa Europe, S.L.	Ekarpen Private Equity	S.L.	Erandio (Bizkaia)	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	E&Y	1.800.000,00	4,27%	1.065.683,00	0,01
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanhab Giza Invierte I	S.L.	Marbella (Málaga)	Actividades de programación informática	E&Y	899.840,00	14,37%	4.736,00	1,00
Pulpomatic, S.L.	Swanhab Giza Invierte I	S.L.	Madrid	Software de gestión de flotas	E&Y	1.799.956,18	10,74%	15.172,00	1,00
Embedded Instruments and Systems, S.L.	Alma MandiFund II	S.L.	Elche (Alicante)	La investigación y desarrollo en el campo del instrumental científico	Geaudi Auditores	283.846,15	9,46%	123,00	3,00
Advanced Marker Discovery, S.L.	CRB Bibo	S.L.	Valladolid	La investigación, el desarrollo de productos biotecnológicos, farmacéuticos y sanitarios	BDO Auditores	252.005,57	1,38%	28.411,00	1,00
Leanxcal, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Pozuelo de Alarcón (Madrid)	Diseño, explotación comercial de software y tecnologías de la información	Grant Thornton	1.369.997,35	13,78%	210.985,00	0,01

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros imputado o exijido	Nota participación %	Nº Participaciones	Valor Nominal
Smart Protection, S.L.	Swanlab Giza Inbiverte I	S.L.	Madrid	Protección de derechos de autor y propiedad intelectual. Desarrollo de contenido digital	BDO Auditores	1.574.167,74	3,52%	28.368,00	0,01
Mr Jeff Labs, S.L.	Mondragon Alliron Ventures I All Iron V. Technol Alma Mundi	S.L.	Valencia	Otros servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	E&Y	4.749.822,00	5,19%	447,00	1,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	CRB Bio Capital II	S.A.	Valencia	Fabricación de equipos de radiación, electroterápicos y electroreparáticos	Auren Auditores	989.213,75	5,47%	5.858,00	1,00
Helio Umi, S.L.	Swanlab Giza Inbiverte I	S.L.	Barcelona	Consultoría para el desarrollo de negocio de para toda clase de sociedades y para todo tipo de producto	Grant Thornton	1.799.999,99	8,10%	57.132,00	0,01
Amays-for-Ce il Nanovics, S.L.	Bea the Inbiverte Kets Fund	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo... de matrices de micropartículas, planas de silicio que permiten la evaluación de genes intracelulares.	E&Y	678.939,76	18,60%	5.672,00	1,00
Woopix, S.L.	Bulnet Capita III	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo y diseño de tecnologías para la comunicación, imagen, sonido.	Grant Thornton	2.789.923,92	14,03%	74.046,00	1,00
Highlight Therapeutics, S.L.	Columbus Life Science Fund II	S.L.	Valencia	Investigación, producción y comercialización de productos biotecnológicos y farmacéuticos.	CE Consulting	5.400.000,17	14,22%	7.190.413,00	0,00
Innoup Farma, S.L.	Inveready Inbiverte Biotech II	S.L.	Navarra	Investigación, desarrollo tecnológico, producción y comercialización de medicamentos.	Vir Audit	299.695,00	3,92%	5.449,00	1,00
My Expenses, S.L.	Kbo Ventures Inav. Open F. K Fund F.C.R.E.	S.L.	Madrid	Servicios prestados a las empresas neop	Ivan Plaza Aguilar	500.000,00	1,37%	999,00	1,00
Smart Solutions Technology, S.L.	CRB Bio II FCR	S.L.	Palencia Valencia	La elaboración, presentación, distribución, exportación e importación y comercialización al por menor y al por mayor de productos basados en textiles inteligentes	Auren Auditores	4.183.893,75	18,26%	168.303,00	1,00
Biocross, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	S.L.	Valladolid	La elaboración, ejecución y desarrollo de proyectos de investigación, formación y actualización de conocimientos en el área de la biomedicina	Grant Thornton	449.982,17	4,49%	14.852,00	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% participación		
Arthex Biotech, S.L.	In vivo Ventures, F.C.R.	S.L.	Paterna-Valencia	La investigación y desarrollo experimental en biotecnología.	KPMG	3.199.836,00	14,16%	3.156,00	1,00
Covery Insurance Services Comedura de Seguros, S.L.	K Fund F.C.R.E. Sea ya Ventures II, F.C.R.	S.L.	Barcelona	La actividad de conedura de seguros	-	508.944,78	6,82%	5.733,00	0,10
Safe Load Testing Technologies, S.L.	Mondragón	S.L.	Paterna-Valencia	Diseño, desarrollo tecnológico, fabricación y comercialización de todo tipo de equipos y maquinaria para la realización de todo tipo de ensayo mecánicos y dinámicos	E&Y	269.850,19	15,69%	1.965,00	10,00
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	Alia Life Sciences Spain I FCR Sabadell Asabys Health II	S.L.	Barcelona	Oferta de productos, componentes, dispositivos, métodos y servicios de consultoría, investigación y desarrollo relacionados con la salud cerebral.	KPMG	4.950.000,00	19,19%	10.000,00	1,00
Uptech Sensing, S.L.	Navarra Teach Transfer	S.L.	Pamplona	El desarrollo de las actividades relacionadas con servicios técnicos y de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico	Grant Thornton	208.761,70	6,82%	2.460,00	1,00
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	Bulnet Capital III Caixa Capital ITC II Caixa Invierte Industria	S.L.	Tres Cantos, Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	2.536.449,50	19,12%	910.510,00	0,23
Beonprice, S.L.	Adara Ventures III K Fund F.C.R.E.	S.L.	Salamanca	Actividades de programación informática y consultoría, gestión de recursos informáticos, prestación de servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	GNL Russe II	1.538.525,40	8,91%	9.147,00	1,00
Oreka Training, S.L.	Easo Ventures	S.L.	Oartzum-Guipuzcoa	Fabricación, exportación e importación de aparatos y equipamiento deportivo de entrenamiento indoor	Vir Audit	359.880,85	6,89%	6.076,00	1,00
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III Inveready First Capital III Parake II	S.L.	Barcelona	Fabricación industrial de motores de cohete, sistemas de lanzamiento de cohetes espaciales y de satélites, y sistemas de recuperación de cohetes con el objetivo de	Vir Audit	200.011,63	1,82%	10.829,00	0,01
Telemore Therapeutics, S.L.	In vivo Ventures	S.L.	Barcelona	La investigación, desarrollo, innovación en terapia génica con telomerasa	Deloitte	889.608,52	18,11%	1.766,00	0,75
Maimuil, S.L.	Navarra Teach Transfer UN I+D+i Technology Transfer	S.L.	Donostia	Venta, licencia, o explotación por cualquier medio, de soluciones, servicios e integración	Grant Thornton	510.000,00	15,89%	18.728,00	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Not a	Euros importe de sembrado o exigido	% participación	Nº Participaciones	Valor Nominal
Algaenergy, S.A.	Critería Industrial Ventures	S.L.	Akobernas Madrid	La actividad de investigación, desarrollo, innovación, producción y comercialización de todo tipo de productos derivados de las membranas y cianobacterias	No las va a auditar	5.575.000,00	12,22%	154.850,00	1,00	
Bound 4 Blue, S.L.	Actium Aeroespacial S.L.U.	S.L.	Sin Cruz de Bazana, Cantabria	Investigaciones científicas, promoción y desarrollo de investigaciones científicas, búsqueda y desarrollo tecnológico, diseño industrial y desarrollo de compañías	Oliveros Sastre	891.866,85	3,10%	27.188,00	0,01	
Comfy Care, S.L.	Mondragón	S.L.	Madrid	Diseño, desarrollo, fabricación, comercialización, exportación y distribución de productos médicos y de investigación y prestación de servicios asociados	Vir Audit	365.004,49	5,22%	169.260,00	0,01	
Esipide S.L.	Ahos Capital Fund II Ahos Capital Investment	S.L.	Guadalajara	El diseño, desarrollo, y explotación de plataformas hardware y/o software que implementen sistemas de información geográfica, cartográfica e infraestructuras de	UHY Fay & Co	530.716,84	9,26%	37.640,00	0,01	
Housify Real Estate, S.L.	Seaya Ventures II	S.L.	Barcelona	Las actividades inmobiliarias en general y actuaciones como intermediario por cuenta de terceros en toda clase de operaciones inmobiliarias y la gestión de	E&Y	1.350.000,00	2,14%	35.056,00	0,01	
Voovio Technologies, S.L.	Moirá Capital Desarrollo MU	S.L.	Donostia	Fabricación de productos electrónicos de consumo	E&Y	5.170.375,54	15,54%	145.615,00	0,01	
Ezzing Renewable Energies, S.L.	Repsol Energy Ventures	S.L.	Madrid	La gestión de participaciones poseídas en otras sociedades (holding)	UHY Fay & Co	1.260.108,00	6,07%	295.800,00	0,01	
Santis Mikrosatz, S.A.	Enagas Empresa	S.A.	León Bizcaya	Diseño de cámaras para observación de la tierra	KPMG	4.276.449,00	6,84%	1.531,00	3,00	
Greene Enterprise, S.L.	Moirá Capital Desarrollo Kappa	S.L.	Elche, Alicante	Montaje de plantas de gasificación y valorización de residuos	E&Y	4.275.789,86	12,63%	88.668,00	1,00	
Mollitia Industries S.L.	Easo Ventures Neocapital Ultramar	S.L.	Toledo	Servicios de asistencia técnica, desarrollo software, integración de sistemas, consultoría, formación de herramientas, investigación y desarrollo experimental en ciencias naturales y ciencias, así como las actividades de fabricación de material médico-farmacológico	Eva Mª Lara Meco	990.285,03	9,05%	404,00	1,00	
Cella Medical Solutions, S.L.	Moirá C.D.P.I	S.L.	Murcia		E&Y	4.736.842,11	18,95%	22.104,00	1,00	

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Not a desembolsado o exigido	% participación	Nº Participaciones	Valor Nominal
Atlas MolecularPharma, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel II	S.L.	Bizkaia	La investigación, desarrollo, producción, comercialización, distribución e importación de productos biotecnológicos, farmacéuticos y sanitarios	PKF-Attest	463.104,33	10,63%	2.730,00	1,00
Langcase Industrial Solutions, S.L.	UN Fd+I Technology Transfer	S.L.	Donostia	Fabricación, venta y mantenimiento de equipos y sistemas de software para procesos industriales.	Zabizaintza Consulting	315.000,00	7,43%	68.984,00	1,00
Berba Translations, S.L.	Mondragón	S.L.	Bizkaia	Actividades de traducción e interpretación	Auren Auditores	314.296,13	10,60%	441,00	1,00
Deneh Medical S.L.	Easo Ventures III Orza Gestión	S.L.	Donostia	Actividades profesionales, informática, telecomunicaciones y informática. Investigación, desarrollo e innovación. Actividades científicas y técnicas	Audyge Auditoría y Gestión empresarial	736.834,45	9,58%	4.158,00	1,00
Herko Alternative Trucks, S.L.	Easo Ventures II FullGlobal	S.L.	Bizkaia	Fabricación y comercialización de vehículos industriales de cualquier clase	Ecovis Audit Madrid...	1.674.633,73	13,34%	883,00	1,00
Xoopk, S.L.	Conexo Ventures	S.L.	Madrid	Especificación, diseño, adquisición y operación de sistemas de observación de la tierra a través de satélites y software e instalaciones en el terreno relativos a dichas	PwC	1.720.888,69	6,17%	527.880,00	0,01
Minoryx Therapeutics, S.L.	Columbus Life Criteria Bio Ventures Ysis Biofond II	S.L.	Matnó	Realización de actividades de investigación, desarrollo e innovación en el ámbito técnico sanitario y en particular de la biotecnología.	E&Y	5.000.130,00	5,42%	18.519,00	5,00
Createch Solutions, S.L.	Agbar	S.L.	Barcelona	Desarrollo y comercialización de soluciones tecnológicas, entre otras, de sistemas de control avanzados, actividades de codigestión de residuos.	Vf Audit	768.015,37	9,89%	20.086,00	1,00
MoVilAccess, S.L.	Caixa Capital TEC II Criteria Venture Tech Easo Venture II FullGlobal	S.L.	Barcelona	Estudios comerciales y de mercado para tipo de productos, servicios y aplicaciones informáticas.	ILV Silver	1.409.399,94	8,06%	894,00	1,00
We Analyze S.L.	Athos Capital Fund II Athos Capital Investment	S.L.	Madrid	El desarrollo y la aplicación de resultados científicos o tecnológicos a la generación de productos, procesos o servicios innovadores con alta carga tecnológica.	Luis Cauana & Asociados	539.935,82	6,26%	2.019,00	1,00
Medical Plasmas, S.L.	Navarra Tech UN Fd+I Technology Transfer	S.L.	Navarra	Desarrollo, fabricación y comercialización de equipos, instrumentos y suministros médicos basados en la tecnología de plasma atmosférico frío	Grant Thornton	215.897,44	9,92%	421,00	1,00

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros importe de desembolso o exigido	% participación	Nº Particip. Acciones	Valor Nominal
Basquevolt S.A.	Invenkines Financiaras Perseo	S.A.	Vitoria	Diseño, desarrollo, fabricación, comercialización de células y otros componentes de baterías, condensadores y cualquiera dispositivos de almacenamiento	PKE-Attest	1.250.000,00	10,98%	1.125.000,00	1,00
DepullDiagnostics S.L.	Alla Life Sciences Spain I	S.L.	Barcelona	El desarrollo de equipos, instrumentos y tecnología para uso industrial, científico y médico, así como el desarrollo de actividades de asesoramiento e investigación en estos ámbitos	Deloitte	1.125.044,54	5,17%	3.789,00	1,00
Mobile Media Content S.L.	Criticia Venture Tech	S.L.	Barcelona	El desarrollo y la comercialización de herramientas y servicios de visualización que permitan desarrollar un nuevo canal de comunicación basado en tecnología	VirAudit	899.530,40	10,11%	610,00	1,00
Anysense S.L.	Bullnet Capital III Inveready First C. III Inveready First C. III Paralell	S.L.	Madrid	La programación, distribución y venta de productos informáticos.	Grant Thornton	1.399.984,20	11,20%	44.278,00	6,01
Konchip Tekno. S.L.	Easo Ventures Inveready First C. III Inveready First C. III Paralell	S.L.	Bizkaia	El desarrollo de aplicaciones de software y páginas web, con proyectos basados en "Big Data"	RSMS pain	599.957,92	6,19%	5.346,00	1,00
Shakers Global Solutions. S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	S.L.	Barcelona	Actividades de programación informática	E&Y	619.915,52	5,99%	2.594,00	1,00
Barkbu. S.L.	The Venture City Fund I LP Alma Mundi Fund II FCRE	S.L.	Coruña	Otros servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	Audidores de Empresas Asociados	1.504.898,63	5,08%	177.319,00	0,01
Medsavana. S.L.	Seaya Ventures II, F.C.R. Conexo Ventures FCR	S.L.	Madrid	Servicios de radiodifusión, servicios de enchufe y transmisión de señales de tv	-	3.546.494,70	6,79%	5.501,00	1,00
Nuage Therapeutics. S.L.	Sabadell Asabys Health Innovation Investments Asabys Top up Fund, FCR	S.L.	Barcelona	Investigación y desarrollo experimental de Biotecnología	VirAudit	1.460.582,96	9,68%	1.671,00	1,00
Vega Energy Technologies. S.L.	Enion I Energy Fund, FCR	S.L.	Barcelona	Equipos y componentes electrónicos y electrónicos	VirAudit	1.565.831,44	6,40%	768,00	0,50
Trovant Technology. S.L.	Easo Ventures II, SCR, S.A.	S.L.	Valladolid	Investigación y desarrollo experimental de Biotecnología	Eudika Censons Juris	250.102,99	4,68%	1.973,00	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Colversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros importe desembolsado o exigido	% participación	Nº Particip. / Acciones	Valor Nominal
Innovative csr Technologies and consulting S.L.	Allken Ventures I FCR EDP Ventures, S.A. Orza Gestión y Tendencias de Patrimonios, AIF	S.L.	Vizcaya	Software para gestion de datos de sostenibilidad	Auren Auditores	750.113,11	5,38%	829,00	1,00
Candam Technologies, S.L.	Enion Venture Partners SGECC, S.A. Kic Kincenergy, S.E.	S.L.	Barcelona	Asesoramiento y consultoría de soluciones tecnológicas en el ámbito de la energía	Brufix Pich	134.980,73	3,23%	1.961,00	1,00
VenturPharma, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	S.L.	Madrid	Elaboración, ejecución y desarrollo de proyectos de investigación... en el área de la biomedicina	AUDITRUST AUDITORES S.L.P.	539.939,00	4,11%	4.106,00	1,00
BDEO Technologies, S.L.	KFund, FCRE	S.L.	Madrid	Actividades de programación informática	KPMG	716.324,88	1,77%	138,00	1,00
Mar-Esso, S.L.	Criterium Ventures Tech, SICCC, S.A.	S.L.	Barcelona	Creación de aplicaciones y páginas web para móviles	Faura-Casas Auditores	1.250.000,00	6,88%	538,00	1,00
Mimik Diagnostic, S.L.	Nana Health Capital, FCR	S.L.	Barcelona	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Vir Audit	270.137,00	5,98%	298,00	1,00
Blue-Boost, S.L.	Siomova y Invenstmentis, S.L. Valcitra Global SCR, S.A., Euro Park, S.L.	S.L.	Valencia	Consultoría informática	-	1.800.000,00	9,91%	2.880,00	1,00
Zemita Healthtech, S.L.	Bio & Tech Smart Capital, FCRE	S.L.	Madrid	Servicios relacionados con tecnología de la información y la informática	Calles Pinilla Auditora	110.100,00	1,29%	397,00	1,00
Ultra sound- Innovation Meditech, S.L.	Nana Health Capital, FCR	S.L.	Bilbao	Productos, equipamiento y tecnologías diagnósticas y terapéuticas basadas en el uso de ultrasonido	-	296.993,89	3,31%	34.361,00	0,01
Universal Diagnostics, S.A.	UniversalDX, SCA, SICCAV-RAIF	S.L.	Sevilla	Desarrollo y comercialización de pros. servicios y estadísticas para detección de cáncer	KPMG	7.928.340,94	2,99%	958,00	2,50
Enlighting Technologies, S.L.	Bealix Innvierte Kotis Fund, FCR	S.L.	Barcelona	La investigación, desarrollo de productos, procesos dentro del campo de los sistemas de iluminación inteligente	E&Y	450.003,48	7,87%	70.094,00	0,01

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Participaciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% participación		
Flotech, S.L.	BSV, FCRE Groov Send Fund I, FCRE	S.L.	Madrid	La ejecución, por sí misma o involucrando a terceros, de actividades de I+D+i	Vir Audit	539.949,30	10,40%	3.300,00	1,00
Umikx Next, S.L.	Cuyam, S.L.	S.L.	Bilbao	Fabricar y comercializar carburantes y productos relacionados con la aviación	-	5.399.997,90	7,07%	515.077,00	1,00
Bionic Mobility Solutions, S.L.	Monragón Fondo de Promoción FCR	S.L.	El Prat de Llobregat	Innovación, desarrollo y comercialización de soluciones y materiales médicos, sanitario y ortopédico	Gant Thomton	404.532,00	10,34%	612,00	1,00
Inversiones Estratégicas:									
Hiperbaric S.A.	S.A.	Burgos		Diseño, fabricación, distribución y venta de sistemas para el tratamiento y/o higienización de alimentos y otros productos para llas presiones.	Debate	37.124.169,32	16,23%	155.532	29,00
						<u>197.382.045,68</u>			

A- Exigido y pendiente de desembolsar a 31 de diciembre de 2023 por un importe total de 854.535,48 euros (Nota 9)

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Coinvertición	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Nota	% Participación	Nº Particip. Acciones	Valor Nominal	Euros	
										Importe desembolsado o exigido	Valor Nominal
Acuerdos de Coinvertición con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:											
	Nous Parquings Urbans. S.L.	S.L.	Barcelona	Desarrollo tecnol. propia gestión inmobiliaria	Auditis	589.088,40	8,02%	563	1,00		
	Watticorp. S.L.	S.L.	Donostia	Actividades profesionales, científicas y técnicas	Auditoría y Gestión Empresarial	889.754,66	13,70%	3.804	10,00		
	Allen2 Advanced Monitoring Technologies. S.L.	S.L.	Eibar (Guipuzcoa)	Servicios técnicos de Ingeniería	LKS Auditores	525.013,13	17,46%	23.409	1,00		
	Seimon Soluciones. S.L. (antes Global Energios, S.L.)	S.L.	Alicante	Fabricación componentes electrónicos	GNL Russell	238.263,58	18,31%	53.880	1,00		
	IMICROQ. S.L.	S.L.	Tarragona	Invest. des. comercializ. microstemas	ILY Audit	385.714,29	5,80%	5.614	1,00		
Adendas Acuerdos de Coinvertición del nuevo procedimiento:											
	Allen Space. S.L.	S.L.	Pontevedra	Servicios de consultoría, diseño, fabricación y operación de pequeños satélites	E&Y	450.000,00	7,50%	5.400	1,00		
	Sunmus Render. S.L.	S.L.	Madrid	Servicios de tecnología de la información	Vir Audit	1.754.913,48	18,59%	11.188	1,00		
	Enigmmedia. S.L.	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo de tecnología informática, electrónica y audiovisual	Gayca Auditores	1.349.994,26	12,02%	240.723	1,00		
	Daumize. S.L.	S.L.	Barcelona	Tecnología informática	BDO Auditores	1.348.939,01	14,92%	1.152	1,00		
	Knowledge Development for POF. S.L.	S.L.	Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	1.106.538,69	4,12%	103.545	0,77		

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Coínversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Participaciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigible	% participación		
Acuerdos de Coínversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Odlío Ttd, S.L.	Swanlaab	S.L.	Madrid	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	BDO Auditores	3.238.476,46	5,36%	8.410	1,77
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund	S.L.	L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)	Servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	E&Y	1.349.064,86	3,31%	165.800	0,01
Medlumics, S.L.	Criteria Bio Ventures Sabadell Asabys	S.L.	Tres Cantos (Madrid)	El desarrollo, producción y comercialización de equipos y programas informáticos para aplicaciones médicas	E&Y	3.699.994,48 (A)	11,12%	1.837.121	0,05
Vivebiotech, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel Easto Ventures	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Gayca Auditores	1.313.659,15	10,74%	389.923	1,00
Case On It, S.L.	Inveready First Capital II	S.L.	Madrid	Productos y servicios en el ámbito de las nuevas tecnologías de la información y las comunicaciones	BDO Auditores	1.210.155,36	8,83%	506	1,00
Nostoc Biotechnologies, S.L.	Bolsa Social Impacto	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo, producción, y comercialización de productos para su uso en agricultura y jardinería.	Capital Auditors	499.974,86	9,15%	7.469	0,10
Nana Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón	S.L.	Donostia	Desarrollo, comercialización, implementación, implantación y validación de software	E&Y	269.984,00	9,00%	8.437	1,00
Sherpa Europe, S.L.	Ekarpen Private Equity	S.L.	Erandio (Bizkaia)	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	E&Y	1.800.000,00	4,27%	1.065.683	0,01
Connecta Therapeutics, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel	S.L.	Barcelona	Prestación de servicios relacionados con nuevas aproximaciones terapéuticas	Viv Audit	470.250,00	18,34%	1.254	1,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I	S.L.	Marbella (Málaga)	Actividades de programación informática	E&Y	899.840,00	14,37%	4.736	1,00
Pulpmatic, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I	S.L.	Madrid	Software de gestión de flotas	E&Y	1.799.956,18	10,45%	15.172	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Coinvertida	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado o exigido	Nota	% participación	Nº Participación/ Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de Coinvertición con Iberdrola, Repsol y Amalloy:										
Embedded Instruments and Systems, S.L.	Alma Mundi Fund II	S.L.	Elche (Alicante)	La investigación y desarrollo en el campo del instrumental científico	Auge Auditores	283.846,15		9,46%	123	3,00
Advanced Marker Discovery, S.L.	CRB Bio	S.L.	Valladolid	La investigación, el desarrollo ... de productos biotecnológicos, farmacéuticos y sanitarios	BDO Auditores	252.005,57		1,38%	28.411	1,00
2 Eyes Vision, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Grant Thornton	1.123.763,86		15,66%	29.769	1,00
Leanxale, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Pozuelo de Alarcón (Madrid)	Diseño, explotación comercial de software y tecnologías de la información	Grant Thornton	899.996,41		10,06%	138.603	0,01
Sanni Protection, S.L. (antes 3ants Developmet & Strategies, S.L.)	Swanlaab Giza Invierte I	S.L.	Madrid	Protección de derechos de autor y propiedad intelectual. Desarrollo de contenido digital	BDO Auditores	1.574.167,74		3,52%	28.368	0,01
Mr. Jeff Labs, S.L.	Mondragon All Iron Ventures I All Iron V. Technol. Alma Mundi	S.L.	Valencia	Otros servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	E&Y	4.749.822,00		5,19%	447	1,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	CRB Bio Bullnet Capital II	S.A.	Valencia	Fabricación de equipos de radiación, electromédicos y electroterapéuticos	Auren Auditores	989.213,75		5,47%	5.858	1,00
Helio Unit, S.L.	Swanlaab Giza Invierte I	S.L.	Barcelona	Consultoría para el desarrollo de negocio de para toda clase de sociedades y para todo tipo de producto	Grant Thornton	1.799.999,99		8,22%	57.132	0,01
Arrays-for-Cell Neurodevices, S.L.	Beable Invierte Kets Fund	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo ... de matrices de micropartículas planas de silicio que permiten la evaluación de iones intracelulares.	E&Y	599.934,65		19,29%	5.389	1,00
Woopix, S.L.	Bullnet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo y diseño de tecnologías para la comunicación, imagen, sonido.	Grant Thornton	2.159.937,04		14,69%	62.783	1,00
Highlight Therapeutics, S.L.	Columbus Life Science Fund II	S.L.	Valencia	Investigación, producción y comercialización de productos biotecnológicos y farmacéuticos.	C&E Consulting	3.600.000,36		10,92%	4.793.609	0,001

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

Memoria ejercicio 2023

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Co-inversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado o exigible	Nota	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de Co-inversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:										
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	Bullnet Capital III Caixa Capital TIC II Caixa Innvierte Industria	S.L.	Tres Cantos, Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	2.536.449,50		19,12%	910.510	0,23
Bomprelec, S.L.	Adara Ventures III K Fund F.C.R.E.	S.L.	Salamanca	Actividades de programación informática y consultoría, gestión de recursos informáticos, prestación de servicios relacionados con las tecnologías de la información y la información	GNI, Russell	863.538,80		5,78%	5.134	1,00
Oreka Training, S.L.	Easo Ventures	S.L.	Oiarzurm - Guipuzcoa	Fabricación, exportación e importación de aparatos y equipamiento deportivo de entrenamiento indoor	Vir Audit	359.880,85		6,89%	6.076	1,00
Pangea Aerospace, S.L.	Inversedy First Capital III Inversedy First Capital III Paralell	S.L.	Barcelona	Fabricación industrial de motores de cohetes, sistemas de lanzamiento de cohetes especiales y de satélites, y sistemas de recuperación de cohetes con el objetivo de proveer acceso comercial y científico al espacio	Vir Audit	200.011,63		1,82%	10.829	0,01
Telomere Therapeutics, S.L.	Invivo Ventures	S.L.	Barcelona	I.a investigación, desarrollo, innovación en terapia génica con telomerasa	E&Y	889.608,52		18,11%	1.766	0,75
Máitrail, S.L.	Navarra Tech Transfer UN I+D+i Technology Transfer	S.L.	Donostia	Venta, licencia, o explotación por cualquier medio, de soluciones, servicios e integración	Grant Thornton	510.000,00		15,89%	18.728	1,00
Algaenergy, S.A.	Criteria Industrial Ventures	S.L.	Alcobendas Madrid	La actividad de investigación, desarrollo, innovación, producción y comercialización de todo tipo de productos derivados de las microalgas y cianobacterias	-	5.575.000,00		12,22%	154.850	1,00
Bound 4 Blue, S.L.	Actiurri Aeronáutica S.L.U.	S.L.	Sra Cruz de Bezama, Cantabria	Investigaciones científicas, promoción y desarrollo de investigaciones científicas, búsqueda y desarrollo tecnológico directo o indirecto mediante inversión en compañías del sector	BDR Auditores	449.981,55		2,86%	17.548	0,01
Corily Care, S.L.	Mondragon	S.L.	Madrid	Diseño, desarrollo, fabricación, comercialización, exportación y distribución de productos médicos y de investigación y prestación de servicios asociados	Vir Audit	360.000,00		5,14%	166.867	0,01
Inspide S.L.	Athos Capital Fund II Athos Capital Investment	S.L.	Guadalajara	El diseño, desarrollo... y explotación de plataformas hardware y/o software que implementen sistemas de información geográfica, cartográfica e infraestructuras de datos espaciales	Baker Tilly	250.000,00		4,87%	17.731	0,01

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

Memoria ejercicio 2023

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

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

Memoria ejercicio 2023

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

5.2 Préstamos y partidas a cobrar

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

Euros	2023	2022
Inversiones financieras a largo plazo		
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2.2)	7.337.112,58	3.690.233,46
Otros activos financieros (Nota 5.2.1)	6.343.042,30	11.065.757,86
	<u>13.680.154,88</u>	<u>14.755.991,32</u>
Inversiones financieras a corto plazo		
Créditos a empresas (Nota 5.2.2)	19.755.588,19	13.109.494,25
Otros activos financieros (Nota 5.2.1)	4.740.026,53	17.677,51
Deudores varios (Nota 5.3)	152.058,48	424.973,80
	<u>24.647.673,20</u>	<u>13.552.145,56</u>
Total Inversiones Financieras	38.327.828,08	28.308.136,88

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

5.2.1 Otros activos financieros

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

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2023					
Activos financieros a largo plazo:					
Contratos cuenta a plazo fijo pignorados	7.131.420,84	-	-	(2.837.290,96)	4.294.129,88
Contratos cuenta a plazo fijo no pignorados	3.934.337,02	-	-	(1.885.424,60)	2.048.912,42
	<u>11.065.757,86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.722.715,56)</u>	<u>6.343.042,30</u>
Activos financieros a corto plazo:					
Contratos cuenta a plazo fijo pignorados	-	-	-	2.837.290,96	2.837.290,96
Contratos cuenta a plazo fijo no pignorados	-	-	-	1.885.424,60	1.885.424,60
Intereses cuenta a plazo devengados	17.677,51	17.310,97	(17.677,51)	-	17.310,97
	<u>17.677,51</u>	<u>17.310,97</u>	<u>(17.677,51)</u>	<u>4.722.715,56</u>	<u>4.740.026,53</u>
Total	11.083.435,37	17.310,97	(17.677,51)	-	11.083.068,83

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

Memoria ejercicio 2023

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2022					
<u>Activos financieros a largo plazo:</u>					
Contratos cuenta a plazo fijo pignorados	7.960.317,92	-	(166.076,56)	(662.820,52)	7.131.420,84
Contratos cuenta a plazo fijo no pignorados	3.271.516,50	-	-	662.820,52	3.934.337,02
	11.231.834,42	-	(166.076,56)	-	11.065.757,86
<u>Activos financieros a largo plazo:</u>					
Intereses cuenta a plazo devengados	17.677,51	-	-	-	17.677,51
	17.677,51	-	-	-	17.677,51
Total	11.249.511,93	-	(166.076,56)	-	11.083.435,37

Contratos cuenta a plazo fijo

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

Contratos de cuenta a plazo e intereses devengados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 no se han contratado nuevos depósitos.

En el ejercicio 2023 no se ha producido ningún impago por los titulares de los préstamos concedidos por Caixabank y no se ha cancelado ningún depósito.

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

Memoria ejercicio 2023

En el ejercicio 2022 Caixabank resolvió un préstamo por un importe total de 166.076,56 euros por impago (Nota 5.2.2) y ha ejecutado la garantía del depósito, por importe de 378.897,08 euros que se encontraba pignorado garantizando dicho préstamo, cancelando el depósito por el importe impagado, esto es por 166.076,56 euros. El resto del depósito por importe de 212.820,52 euros permanece vigente sin pignorar.

Por otra parte, en el ejercicio 2022 uno de los préstamos concedido por Caixabank fue pagado en su totalidad por el deudor, por lo que el depósito que garantizaba el mismo por importe de 450.000,00 euros quedó liberado.

En el ejercicio 2023 se han traspasado a corto plazo depósitos que vencen en 2024 por importe de 4.722.715,56 euros, de ellos se encuentran pignorados depósitos por importe de 2.837.290,96 euros.

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

Ejercicio 2023	31/12/2023				
Programa	Nominal	Intereses devengados	Beneficiario del programa	Pignorado	No pignorado
<u>Depósitos a largo plazo</u>					
INNOCASH 2011	181.677,48	101,54		0,00	181.677,48
INNOCASH 2011	450.000,00	1.047,95		0,00	450.000,00
INNOCASH 2011	291.336,41	759,87	BIONANOPLUS SL	291.336,41	0,00
INNOCASH 2011	250.200,00	652,58		0,00	250.200,00
INNOCASH 2011	422.307,00	1.022,79	INSTITUTO BIOMAR, S.A.	422.307,00	0,00
INNOCASH 2011	450.000,00	1.089,86		0,00	450.000,00
INNOCASH 2011	439.968,89	532,78	SOM INNOVATION BIOTECH SL	439.968,89	0,00
TOTAL INNOCASH 2011	2.485.489,78	5.207,37		1.153.612,30	1.331.877,48
2º RONDAS	450.000,00	1.047,95	ORYZON GENOMICS, S.A.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	461,10		0,00	450.000,00
2º RONDAS	448.835,58	250,86	AGRENVEC, S.L.	448.835,58	0,00
2º RONDAS	291.682,00	353,21	AB BIOTICS SA	291.682,00	0,00
2º RONDAS	254.368,49	308,03		0,00	254.368,49
2º RONDAS	450.000,00	503,01	HIGHLIGHT THERAPEUTICS, S.L..	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	1.155,79	MEDLUMICS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	300.000,00	715,49	VOPTICA, S.L.	300.000,00	0,00
2º RONDAS	12.666,45	30,21		0,00	12.666,45
2º RONDAS	450.000,00	619,18	OCEANTEC ENERGIAS MARINAS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	300.000,00	853,09	ABILITY PHARMACEUTICAL, S.L.	300.000,00	0,00
TOTAL 2º RONDAS	3.857.552,52	6.297,92		3.140.517,58	717.034,94
	6.343.042,30	11.505,29		4.294.129,88	2.048.912,42

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	31/12/2023				
Programa	Nominal	Intereses devengados	Beneficiario del programa	Pignorado	No pignorado
<u>Depósitos a corto plazo</u>					
INNOCASH 2010	662.825,00	1.339,27	PANGAEA BIOTECH SL	662.825,00	0,00
INNOCASH 2010	1.000.000,00	1.050,69	ARCHIVEL FARMA S.L.	1.000.000,00	0,00
INNOCASH 2010	120.481,64	126,59		0,00	120.481,64
INNOCASH 2010	400.000,00	775,89		0,00	400.000,00
INNOCASH 2010	450.000,00	109,11		0,00	450.000,00
INNOCASH 2010	424.465,96	68,61	HISTOCELL. S.L.	424.465,96	0,00
INNOCASH 2010	300.000,00	96,99	BIOCROSS SL	300.000,00	0,00
INNOCASH 2010	212.820,52	464,42		0,00	212.820,52
INNOCASH 2010	124.488,69	191,16		0,00	124.488,69
INNOCASH 2010	450.000,00	509,18		0,00	450.000,00
INNOCASH 2010	450.000,00	836,51	ILINE MICROSYSTEMS SL	450.000,00	0,00
INNOCASH 2010	127.633,75	237,26		0,00	127.633,75
TOTAL INNOCASH 2010	4.722.715,56	5.805,68		2.837.290,96	1.885.424,60
TOTAL	11.065.757,86	17.310,97		7.131.420,84	3.934.337,02

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

De dichas IPF se encuentran pignoras parcialmente como garantía de los préstamos concedidos por Caixabank en el ámbito de las iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital y Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España un total de 7.131.420,84 euros al 31 de diciembre de 2023 (7.131.420,84 euros en 2022). En el ejercicio 2023 los beneficiarios del programa Innocash correspondientes a las IPF pignoras, han cancelado deuda por importe de 713.142,13 euros (713.142,13 euros en el ejercicio 2022) y el importe total cancelado de las mismas al 31 de diciembre de 2023 asciende a 6.174.295,44 euros (5.461.153,32 euros en el ejercicio 2022).

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

Memoria ejercicio 2023

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

(Euros)	2023	2022
Vencidos	6.174.295,45	5.461.153,32
Hasta un año	520.858,55	713.142,13
Entre uno y dos años	333.766,84	520.858,55
Entre dos y tres años	102.500,00	333.766,84
Entre tres y cuatro años	-	102.500,00
Entre cuatro y cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
	<u>7.131.420,84</u>	<u>7.131.420,84</u>

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

5.2.2 Préstamos y créditos a empresas

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

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión a Capital (Notas 5.1 + 6.1)	Disminuciones	Traspasos	
2023						
Largo plazo						
Préstamos participativos	3.666.008,21	2.930.149,09	(1.062.000,00)	-	(660.008,21)	4.874.149,09
Cesión de créditos	-	-	-	-	2.391.099,98	2.391.099,98
Intereses de créditos	24.225,25	83.709,28	(12.634,36)	(6.274,82)	(17.161,84)	71.863,51
	<u>3.690.233,46</u>	<u>3.013.858,37</u>	<u>(1.074.634,36)</u>	<u>(6.274,82)</u>	<u>1.713.929,93</u>	<u>7.337.112,58</u>
Deterioro de créditos l.p.						
Total largo plazo	<u>3.690.233,46</u>	<u>3.013.858,37</u>	<u>(1.074.634,36)</u>	<u>(6.274,82)</u>	<u>1.713.929,93</u>	<u>7.337.112,58</u>
Corto plazo						
Préstamos participativos	13.802.424,62	14.003.631,90	(5.582.466,71)	(180,87)	(1.535.877,79)	20.687.531,15
Intereses de créditos	662.944,63	807.867,96	(337.308,17)	(11.053,80)	(178.052,14)	944.398,48
Créditos a terceros Innocash	2.376.649,23	-	-	-	-	2.376.649,23
	<u>16.842.018,48</u>	<u>14.811.499,86</u>	<u>(5.919.774,88)</u>	<u>(11.234,67)</u>	<u>(1.713.929,93)</u>	<u>24.008.578,86</u>
Deterioro de créditos c.p.						
Préstamos participativos	(1.350.000,00)	(450.000,00)	-	-	-	(1.800.000,00)
Intereses de préstamos	(5.875,00)	(70.466,44)	-	-	-	(76.341,44)
Créditos a terceros Innocash	(2.376.649,23)	-	-	-	-	(2.376.649,23)
	<u>(3.732.524,23)</u>	<u>(520.466,44)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.252.990,67)</u>
Total corto plazo	<u>13.109.494,25</u>	<u>14.291.033,42</u>	<u>(5.919.774,88)</u>	<u>(11.234,67)</u>	<u>(1.713.929,93)</u>	<u>19.755.588,19</u>
Total	<u>16.799.727,71</u>	<u>17.304.891,79</u>	<u>(6.994.409,24)</u>	<u>(17.509,49)</u>	<u>-</u>	<u>27.092.700,77</u>

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

Memoria ejercicio 2023

	Euros					
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión a Capital (Nota 5.1)	Disminuciones	Trasposos	Saldo final
Ejercicio 2022						
<u>Largo plazo</u>						
Préstamos participativos	4.878.199,21	4.401.000,00	(1.124.962,44)	(37,56)	(4.488.191,00)	3.666.008,21
Intereses de créditos	151.709,61	24.128,00	(1.266,88)	(33,17)	(150.312,31)	24.225,25
	5.029.908,82	4.425.128,00	(1.126.229,32)	(70,73)	(4.638.503,31)	3.690.233,46
Deterioro de créditos	-	-	-	-	-	-
Total largo plazo	5.029.908,82	4.425.128,00	(1.126.229,32)	(70,73)	(4.638.503,31)	3.690.233,46
<u>Corto plazo</u>						
Préstamos participativos	4.104.000,00	7.955.091,15	(2.744.857,53)	-	4.488.191,00	13.802.424,62
Intereses de créditos	29.706,17	515.884,77	(17.957,50)	(15.001,12)	150.312,31	662.944,63
Créditos a terceros Innocash	2.210.572,67	166.076,56	-	-	-	2.376.649,23
	6.344.278,84	8.637.052,48	(2.762.815,03)	(15.001,12)	4.638.503,31	16.842.018,48
Deterioro de créditos c.p.						
Préstamos participativos	-	(1.350.000,00)	-	-	-	(1.350.000,00)
Intereses de préstamos	-	(5.875,00)	-	-	-	(5.875,00)
Créditos a terceros Innocash	(2.210.572,67)	(166.076,56)	-	-	-	(2.376.649,23)
	(2.210.572,67)	(1.521.951,56)	-	-	-	(3.732.524,23)
Total corto plazo	4.133.706,17	7.115.100,92	(2.762.815,03)	(15.001,12)	4.638.503,31	13.109.494,25
Total	9.163.614,99	11.540.228,92	(3.889.044,35)	(15.071,85)	-	16.799.727,71

a) Préstamos y créditos

Altas de préstamos y créditos

El detalle de los movimientos de alta en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 de los préstamos y créditos es el siguiente:

Créditos Innocash

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

Durante el ejercicio 2023 no se ha producido ningún impago por las sociedades beneficiarias.

Durante el ejercicio 2022 se produjo el impago por una sociedad beneficiaria del préstamo concedido por Caixabank por importe de 166.076,56 euros (Nota 5.2.1). Dicho préstamo asumido por la

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Sociedad se deterioró en su totalidad (Nota 14).

Créditos dentro de los acuerdos de Coinversión

El detalle de los préstamos participativos firmados en el ejercicio 2023 y 2022, tanto a largo plazo como a corto plazo y el detalle de los Coinversores con los que se han realizado dichas inversiones, es el siguiente:

Préstamos a largo plazo:

<u>Ejercicio 2023</u>		Fecha	Fecha	<u>Euros</u>
<u>Sociedad</u>	<u>Coinversor (Nota 12)</u>	<u>concesión</u>	<u>vencimiento</u>	<u>Principal</u>
<u>Préstamos participativos a largo plazo</u>				
Nuage Therapeutics, S.L.		26/01/2023	26/01/2025	450.000,00
	Asabys Top up Fund, FCR			207.000,00
	Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.			243.000,00
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.		31/03/2023	15/05/2025	360.000,00
	Alma Mundi Fund II, FCRE			18.000,00
	Mondragón Fondo de Promoción FCR			342.000,00
Movil Access, S.L.				932.043,73
	<u>Primer préstamo:</u>	21/04/2023	21/10/2025	185.043,73
	Critería Venture Tech SICC, S.A			87.289,98
	Easo Ventures II, SCR, S.A.			45.434,84
	Full Global Investments, SCR, S.A.			52.318,91
	<u>Segundo préstamo:</u>	06/10/2023	06/04/2026	747.000,00
Critería Venture Tech SICC, S.A			225.000,00	
Easo Ventures II, SCR, S.A.			225.000,00	
Full Global Investments, SCR, S.A.			297.000,00	
Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	20/07/2023	30/06/2025	270.000,00
Sherpa Europe, S.L.		13/11/2023	30/11/2026	405.000,00
	Ekarpen Private Equity, S.A.			225.000,00
	Alma Mundi Fund II, FCRE			180.000,00
Mainrail, S.L.		02/11/2023	02/01/2025	135.000,00
	Navarra Teach Transfer, SCR			67.500,00
	UN I+d+i Technology Transfer, FCR			67.500,00
Atlas Molecular Pharma, S.L.		09/10/2023	06/10/2023	128.106,06
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.			106.742,42
	Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA			21.363,64
Eversens, S.L.		21/12/2023	28/01/2025	249.999,30
	Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE			90.000,00
	UN I+d+i Technology Transfer, FCR			159.999,30
<u>Total largo plazo</u>				2.930.149,09

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

Memoria ejercicio 2023

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Préstamos a corto plazo:

<u>Ejercicio 2023</u>				<u>Euros</u>
<u>Sociedad</u>	<u>Coinversor(Nota 12)</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Principal</u>
Préstamos participativos a corto plazo				
Summus Render, S.L.		17/04/2023	16/10/2024	296.869,23
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.			89.938,21
	Full Global Investments, SCR, S.A.			30.564,37
	Easo Ventures, SCR, SA			63.029,87
	Conexo Ventures FCR			63.907,32
	Neocapital FCR Pyme			49.429,46
Peptomyc, S.L.		21/03/2023	21/09/2024	2.340.000,00
	Healthequity, S.C.R. S.A.			990.000,00
	Alta Life Sciences Spain I FCR			1.350.000,00
Shakers Global Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	31/01/2023	30/09/2024	360.000,00
Xoople, S.L.	Conexo Ventures FCR	24/03/2023	30/06/2024	2.790.000,00
Ability Pharmaceuticals, S.A.				291.000,14
	<u>Primer préstamo:</u>	24/02/2023	31/03/2024	54.886,37
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.			45.738,64
	Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA			9.147,73
	<u>Segundo préstamo:</u>	30/06/2023	30/10/2026	236.113,77
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.			196.761,64
	Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA			39.352,13
Candam Technologies, S.L.		31/03/2023	31/12/2023	135.005,52
	Enion Venture Partners SGEIC, S.A.			90.044,98
	Kie Innoenergy, S.E.			44.960,54
Etoshi Technologies, S.L.	Conexo Ventures FCR	09/03/2023	03/08/2024	270.000,00
Begas Motor, S.L.		20/07/2023	31/12/2024	1.048.860,00
	Repsol Energy Ventures, S.A.			450.000,00
	Ekarpen Private Equity, S.A.			598.860,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Ace 53, S.L.U.	26/07/2023	31/01/2024	450.000,00
Knowledge Development for Rugged Optical				1.309.491,90
	<u>Primer préstamo:</u>	03/07/2023	03/07/2024	1.129.491,90
	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación			980.036,10
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.			149.455,80
	<u>Segundo préstamo:</u>	15/11/2023	03/07/2024	180.000,00
	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación			180.000,00
Galgus Global, S.L.		18/07/2023	25/10/2024	2.250.000,00
	Alma Mundi Fund II, FCRE			1.125.000,00
	Conexo Ventures FCR			1.125.000,00
Zerintia Healthtech, S.L.	Bio & Tech Smart Capital, FCRE	12/09/2023	25/04/2024	389.900,00

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023				Euros
Sociedad	Coinversor (Nota 12)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal
Ultrasound-Innovation Medtech, S.L.	Nara Health Capital, FCR	12/09/2023	31/12/2023	148.500,00
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	10/10/2023	31/12/2023	79.005,11
Ezzing Renewable Energies, S.L.	Repsol Energy Ventures, S.A.	30/06/2023	30/09/2024	450.000,00
Inbrain Neuroelectronics, S.L.		30/11/2023	30/11/2024	1.350.000,00
	Alta Life Sciences Spain I FCR			675.000,00
	Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.			364.500,00
	Asabys Top up Fund, FCR			310.500,00
Oreka Training, S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	13/12/2023	31/12/2024	45.000,00
Total corto plazo				14.003.631,90

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Préstamos a corto plazo:

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

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

Memoria ejercicio 2023

Conversión de préstamos y créditos

El detalle de los movimientos de conversiones a capital en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 de los préstamos participativos a es el siguiente:

Ejercicio 2023		Euros					
Sociedad	Fecha escritura	Principales	Intereses devengados	Total préstamo	Conversión a capital (Notas 5.1+ 6.1)	Interés no capitalizado	Principales no capitalizados
Inversiones en empresas de grupo y asociadas:							
Connecta Therapeutics, S.L.		72.000,00	2.444,42	74.444,42	74.250,00	194,42	-
		72.000,00	2.444,42	74.444,42	74.250,00	194,42	-
Inversiones financieras a largo plazo:							
Mollitiam Industries, S.L.		540.000,00	-	540.000,00	540.000,00	-	-
Nuage Therapeutics, S.L.		450.000,00	11.104,57	461.104,57	460.582,36	522,21	-
Barkibu, S.L.		1.350.000,00	154.898,63	1.504.898,63	1.504.898,63	-	-
Inspide, S.L.		270.000,00	10.726,02	280.726,02	280.716,84	9,18	-
Medsavana, S.L.		3.375.000,00	171.494,70	3.546.494,70	3.546.494,70	-	-
Shakers Global Solutions, S.L.		360.000,00	-	360.000,00	359.961,60	-	38,40
Ultrasound-Innovation Medtech S.L.		148.500,00	-	148.500,00	148.500,00	-	-
Arays-For-Cell Nanodevices S.L.		79.005,11	-	79.005,11	79.005,11	-	-
		6.572.505,11	348.223,92	6.920.729,03	6.920.159,24	531,39	38,40
Total		6.644.505,11	350.668,34	6.995.173,45	6.994.409,24	725,81	38,40

En el ejercicio 2023 se capitalizan préstamos de sociedades por un importe total de 6.994.409,24 euros mediante ampliaciones de capital en entidades asociadas por 74.250,00 euros y ampliaciones de capital en otras entidades por importe de 6.920.159,24 euros.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

Deterioros de préstamos y créditos

Los préstamos deteriorados y los deterioros revertidos en el ejercicio 2023 corresponden a los siguientes préstamos:

Ejercicio 2023	Euros		
	Principal	Interés	Total (Nota 14)
Deterioros:			
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	450.000,00	31.216,44	481.216,44
Singular Cover, S.L.	-	39.250,00	39.250,00
	450.000,00	70.466,44	520.466,44

Bajas de préstamos y créditos

El detalle de las bajas de los préstamos participativos en el ejercicio 2023 es el siguiente:

Ejercicio 2023 Descripción	Euros		
	Principal	Interés	Total
Devolución en conversión préstamos:			
Connecta Therapeutics, S.L.	-	194,42	194,42
Nuage Therapeutics, S.L.	-	522,21	522,21
Inspide, S.L.	-	9,18	9,18
Shakers Global Solutions, S.L.	38,40	-	38,40
General Equipment for Medical Imaging, S.A. (pendiente escriturar)	142,47	-	142,47
	<u>180,87</u>	<u>725,81</u>	<u>906,68</u>
Ajuste intereses devengados 2022:			
Mollitiam Industries, S.L.	-	1.183,56	1.183,56
Medical Plasmas, S.L.	-	2.648,60	2.648,60
Qev Technologies, S.L.	-	1.726,03	1.726,03
Uptech Sensing, S.L.	-	2.125,82	2.125,82
Psico Smart Apps, S.L.	-	8.918,80	8.918,80
	<u>-</u>	<u>16.602,81</u>	<u>16.602,81</u>
Total	180,87	17.328,62	17.509,49

Traspasos de préstamos y créditos

En el ejercicio 2023 se traspasan a corto plazo préstamos con vencimiento en el ejercicio 2024 y que se encontraban contabilizados como largo plazo al cierre del ejercicio 2022 por importe de 660.008,21 euros de principal (traspaso a corto plazo por 4.488.191,00 euros en 2022) y por importe de 17.161,84 euros de intereses devengados (traspaso a corto plazo por 150.312,31 euros en el ejercicio 2022).

Por otra parte, se ceden a los Coinversores, dos préstamos concedidos a Psico Smart Apps, S.L. por importe de 2.391.099,98 euros (Nota 5.2.2.b), que estaban contabilizados a corto plazo y se estima que se cobrarán a largo plazo.

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Detalle de préstamos y créditos

El detalle de los créditos a terceros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Créditos Innocash

Beneficiario	Euros		
	Corto Plazo	Largo plazo	Deterioro
Ejercicio 2023			
Préstamos Programa Innocash			
Neurotec Pharma, S.L.	450.000,00	-	(450.000,00)
SeproxBiotech, S.L.U.	246.500,00	-	(246.500,00)
Prodimed, S.A.	300.000,00	-	(300.000,00)
Grupo Informático Almira Labs, S.L.	441.440,47	-	(441.440,47)
Monotracción, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)
Social Gaming Plataform, S.R.L.	252.067,57	-	(252.067,57)
Neoker, S.L.	176.130,80	-	(176.130,80)
ImicroQ, S.L.	145.922,52	-	(145.922,52)
Agrasys, S.L.	98.511,31	-	(98.511,31)
Biótica Bioquímica Analítica, S.L.	166.076,56	-	(166.076,56)
	2.376.649,23	-	(2.376.649,23)

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

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

Memoria ejercicio 2023

Créditos dentro de acuerdos de Coinversión

Ejercicio 2023

Préstamos Participativos por Adendas a Acuerdos Marco de Coinversión

Sociedad	Coinversores (Nota 12)	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Euros			
				Principal	Intereses devengado	Total	Deterioro
Largo Plazo							
Medical Plasmas, S.L.	Navarra Teach Transfer, SCR UN I+D+i Technology Transfer, FCR	08/07/2022	15/09/2026	144.000,00	-	144.000,00	-
Qev Technologies, S.L.	Inveready First Capital III, SCR, S.A. Inveready First Capital III Paralell FCR Inveready Evergreen, SCR, S.A.	22/12/2022	23/08/2026	2.250.000,00	-	2.250.000,00	-
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	Alma Mundi Fund II, FCRE Mondragón Fondo de Promoción FCR	31/03/2023	15/05/2025	360.000,00	21.797,26	381.797,26	-
Movil Access, S.L.	Criteria Venture Tech SICC, S.A Easo Ventures II, SCR, S.A. Full Global Investments, SCR, S.A.	21/04/2023	21/10/2025	185.043,73	15.614,65	200.658,38	-
Movil Access, S.L.	Criteria Venture Tech SICC, S.A Easo Ventures II, SCR, S.A. Full Global Investments, SCR, S.A.	06/10/2023	06/04/2026	747.000,00	18.050,79	765.050,79	-
Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	20/07/2023	30/06/2025	270.000,00	9.098,63	279.098,63	-
Sherpa Europe, S.L.	Ekarpem Private Equity, S.A. Alma Mundi Fund II, FCRE	13/11/2023	30/11/2026	405.000,00	4.260,82	409.260,82	-
Mainrail, S.L.	Navarra Teach Transfer, SCR UN I+D+i Technology Transfer, FCR	02/11/2023	02/01/2025	135.000,00	1.181,65	136.181,65	-
Atlas Molecular Pharma, S.L.	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	09/10/2023	06/10/2025	128.106,06	1.695,33	129.801,39	-
Eversens, S.L.	Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE UN I+D+i Technology Transfer, FCR	21/12/2023	28/01/2025	249.999,30	164,38	250.163,68	-
				4.874.149,09	71.863,51	4.946.012,60	-

Sociedad	Coinversores (Nota 12)	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Euros			
				Principal	Intereses devengado	Total	Deterioro
Corto plazo							
Summus Render, S.L.	Full Global Investments, SCR, S.A. Easo Ventures, SCR, SA Conexo Ventures FCR	28/04/2022	16/10/2024	899.869,62	27.735,71	927.605,33	-
Summus Render, S.L.	Full Global Investments, SCR, S.A. Easo Ventures, SCR, SA Conexo Ventures FCR	17/04/2023	16/10/2024	296.869,23	6.100,05	302.969,28	-
Peptomyc, S.L.	Healthequity, S.C.R. S.A. Alta Life Sciences Spain I FCR	22/12/2021	21/09/2024	2.880.000,00	236.712,33	3.116.712,33	-
Peptomyc, S.L.	Healthequity, S.C.R. S.A. Alta Life Sciences Spain I FCR	21/03/2023	21/09/2024	2.340.000,00	142.579,73	2.482.579,73	-
Uptech Sensing, S.L.	Navarra Teach Transfer, SCR	23/3/2021 9/7/2021	24/03/2021	151.200,00	-	151.200,00	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Sociedad	Coinversores (Nota 12)	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Euros			Deterioro
				Principal	Intereses devengado	Total	
Aelix Therapeutics, S.L.	Ysios Biofund II Innvierte. FCR Caixa Innvierte Start. FCR	28/07/2021	28/07/2021	586.979,00	114.115,15	701.094,15	-
Aelix Therapeutics, S.L.	Ysios Biofund II Innvierte. FCR Caixa Innvierte Start. FCR	10/03/2022	10/03/2022	293.490,00	42.584,19	336.074,19	-
Xoople, S.L.	Conexo Ventures FCR	24/03/2023	30/06/2024	2.790.000,00	98.987,67	2.888.987,67	-
Ability Pharmaceuticals, S.A.	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	24/02/2023	31/03/2024	54.886,37	3.715,36	58.601,73	-
Ability Pharmaceuticals, S.A.	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	30/06/2023	30/10/2026	236.113,77	12.480,43	248.594,20	-
Candam Technologies, S.L.	Enion Venture Partners SGEC, S.A. Kic Innoenergy, S.E	31/03/2023	31/12/2023	135.005,52	6.302,72	141.308,24	-
Etoishi Technologies, S.L.	Conexo Ventures FCR	09/03/2023	03/08/2024	270.000,00	-	270.000,00	-
Begas Motor, S.L.	Repsol Energy Ventures, S.A. Ekarpen Private Equity, S.A.	20/07/2023	31/12/2024	1.048.860,00	45.402,71	1.094.262,71	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Ace 53, S.L.U.	26/07/2023	31/01/2024	449.857,53	-	449.857,53	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	Bulnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	03/07/2023	03/07/2024	1.129.491,90	26.457,96	1.155.949,86	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	Bulnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	15/11/2023	03/07/2024	180.000,00	443,84	180.443,84	-
Galgus Global, S.L.	Alma Mundi Fund II, FCRE Conexo Ventures FCR	18/07/2023	25/10/2024	2.250.000,00	40.684,93	2.290.684,93	-
Zerintia Healthtech, S.L.	Bio & Tech Smart Capital, FCRE	12/09/2023	25/04/2024	389.900,00	6.594,33	396.494,33	-
Ezzing Renewable Energies S.L.	Repsol Energy Ventures, S.A.	30/06/2023	30/09/2024	450.000,00	5.000,67	455.000,67	-
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	Alta Life Sciences Spain I FCR Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	30/11/2023	30/11/2024	1.350.000,00	7.397,26	1.357.397,26	-
Oreka Training, S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	13/12/2023	31/12/2024	45.000,00	-	45.000,00	-
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III, FCR Inveready First Capital III Paralell FCR	08/10/2021	08/10/2024	300.008,21	13.397,62	313.405,83	-
Pangea Aerospace, S.L.	Inveready First Capital III, FCR Inveready First Capital III Paralell FCR	20/07/2022	19/07/2024	360.000,00	31.364,38	391.364,38	-
Singular Cover, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME S.A.	15/11/2021	11/05/2023	900.000,00	45.125,00	945.125,00	(945.125,00)
Elma Digital Networks, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME S.A.	13/06/2022	30/03/2023	450.000,00	-	450.000,00	(450.000,00)
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	04/08/2022	04/10/2023	450.000,00	31.216,44	481.216,44	(481.216,44)
				20.687.531,15	944.398,48	21.631.929,63	(1.876.341,44)

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022

Préstamos Participativos por Adendas a Acuerdos Marco de Coinversión

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

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

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

(Euros)	2023	2022
Entre uno y dos años	1.328.149,09	660.008,21
Entre tres y cuatro años	3.546.000,00	3.006.000,00
Entre cuatro y cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
	4.874.149,09	3.666.008,21

b) Cesión de préstamos

El 4 de mayo de 2023 se eleva a público un Contrato de Cesión de un contrato de préstamo convertible (“*Assignment Agreement of a Convertible Loan Agreement*”) firmado entre la Sociedad, Caixa Capital Tic II, FCR, Sabadell Asabys Health Innovation Investmets SCR, S.A. y Asabys Top Up Fund FCR, (Coinversores con los que se concedieron dos préstamos convertibles a Psico Smart Apps, S.L.), sus entidades gestoras y Psico Smart Apps, S.L.

De acuerdo con el contrato firmado, la Sociedad cede los dos préstamos concedidos a Psico Smart Apps, S.L. por importe principal de 1.500.012,00 euros y 695.874,00 euros e intereses devengados por importe de 195.213,98 euros, esto es, por un total de 2.391.099,98 euros (Nota 5.2.2. a) a los Coinversores en la siguiente proporción:

Coinversor	Euros
Caixa Capital Tic II, FCR	956.451,54
Sabadell Asabys Health Innovation Investmets SCR, S.A.	1.233.496,32
Asabys Top Up Fund FCR	201.152,12
	<u>2.391.099,98</u>

La diferencia entre el importe cedido por intereses devengados y los registrados por 8.918,80 euros, se contabiliza como menor importe de intereses devengados.

El valor de cesión pactado es el valor neto de todos los ingresos netos que se deriven del préstamo, por tanto, se trata de un precio contingente vinculado al cobro de cualquier producto derivado del préstamo por parte del cesionario.

Al 31 de diciembre de 2023 el precio de cesión se ha valorado por el importe cedido.

5.3 Deudores varios

El saldo a 31 de diciembre de 2023 corresponde a los siguientes conceptos:

(Euros)	2023	2022
Distribución Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE pendiente de cobro	96.881,23	-
Sobrante por interes o principal de préstamos capitalizados	339,85	-
Deuda por venta de Scutum Logistic, S.L.	-	197.193,01
Deuda por venta de Graphenea, S.L.	-	224.460,43
Intereses de préstamos pendiente de cobro	9.826,40	3.320,36
Aportación para adquisición de participaciones, pendiente de escriturar	45.011,00	-
	<u>152.058,48</u>	<u>424.973,80</u>

El 30 de junio de 2023, de acuerdo con el contrato de garantía suscrito entre los vendedores y el comprador de las participaciones de Scutum Logistic, S.L. en el ejercicio 2019, las partes solicitan la liberación de la garantía pendiente a favor del comprador. Por tanto, se da de baja el crédito pendiente

de cobro resultando una pérdida por importe de 197.193,01 euros, que se contabiliza en el epígrafe de “Resultados por enajenaciones” de la cuenta de pérdidas y ganancias..

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

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

<u>Euros</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Instrumentos de patrimonio		
De entidades objeto de capital riesgo	<u>47.007.368,60</u>	<u>12.697.884,79</u>
	<u>47.007.368,60</u>	<u>12.697.884,79</u>

6.1 Instrumentos de patrimonio

La cartera de inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo se compone al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 en inversiones en otras entidades de capital riesgo nacionales y en sociedades de capital nacionales.

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

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

Memoria ejercicio 2023

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

	Euros					
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión de préstamos	Disminuciones	Trasposos (Nota 5.1.3)	Saldo final
Ejercicio 2023						
Entidades de Capital Riesgo	14.301.156,41	-	-	-	-	14.301.156,41
Sociedades de capital	7.310.615,50	19.156.618,20	74.250,00	-	15.218.996,63	41.760.480,33
Deterioros	(8.913.887,12)	(140.381,02)	-	-	-	(9.054.268,14)
	<u>12.697.884,79</u>	<u>19.016.237,18</u>	<u>74.250,00</u>	<u>-</u>	<u>15.218.996,63</u>	<u>47.007.368,60</u>
Ejercicio 2022						
Entidades de Capital Riesgo	14.301.156,41	-	-	-	-	14.301.156,41
Sociedades de capital	1.148.844,58	3.269.493,28	-	-	2.892.277,64	7.310.615,50
Deterioros	(7.250.648,41)	(1.663.238,71)	-	-	-	(8.913.887,12)
	<u>8.199.352,58</u>	<u>1.606.254,57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.892.277,64</u>	<u>12.697.884,79</u>

El detalle y movimiento durante 2023 y 2022 de la cartera de sociedades de capital riesgo y sociedades de capital y de la provisión por deterioro de cada una de las participaciones se muestra a continuación:

	Euros					
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión de préstamos (Nota 5.2.2)	Disminuciones	Trasposos (Nota 5.1.3)	Saldo final
Ejercicio 2023						
Valor de adquisición						
Entidades de Capital Riesgo:						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	11.782.000,00	-	-	-	-	11.782.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	2.519.156,41	-	-	-	-	2.519.156,41
	<u>14.301.156,41</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.301.156,41</u>
Sociedades de capital:						
Inversiones dentro de acuerdos de Coinversión						
Ecomagnet, S.L.	333.000,00	-	-	-	-	333.000,00
Aptatargets, S.L.	982.344,58	-	-	-	-	982.344,58
Mealfood Europe, S.L.	4.710.268,28	-	-	-	-	4.710.268,28
Telum Therapeutics, S.L.	1.285.002,64	-	-	-	-	1.285.002,64
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	-	1.240.092,00	-	-	850.181,82	2.090.273,82
Connecta Therapeutics, S.L.	-	282.000,00	74.250,00	-	470.250,00	826.500,00
2 Eyes Vision, S.L.	-	456.309,01	-	-	1.490.943,11	1.947.252,12
Bioherent, S.L.	-	915.521,68	-	-	450.024,52	1.365.546,20
Bitsphi Diagnosis, S.L.U.	-	449.921,35	-	-	900.117,96	1.350.039,31
Fyla Laser, S.L.	-	450.000,00	-	-	1.183.750,00	1.633.750,00
Bioflytech, S.L.	-	4.954.772,40	-	-	-	4.954.772,40
Payload Aerospace, S.L.	-	-	-	-	9.873.729,22	9.873.729,22
Inversiones estratégicas						
Payload Aerospace, S.L.	-	10.408.001,76	-	-	-	10.408.001,76
	<u>7.310.615,50</u>	<u>19.156.618,20</u>	<u>74.250,00</u>	<u>-</u>	<u>15.218.996,63</u>	<u>41.760.480,33</u>
Corrección por deterioro						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	(8.913.887,12)	(140.381,02)	-	-	-	(9.054.268,14)
	<u>(8.913.887,12)</u>	<u>(140.381,02)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9.054.268,14)</u>
	<u>12.697.884,79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47.007.368,60</u>

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión de préstamos	Disminuciones	Traspasos (Nota 5.1.3)	
Ejercicio 2022						
Valor de adquisición						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	11.782.000,00	-	-	-	-	11.782.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	2.519.156,41	-	-	-	-	2.519.156,41
Ecomagnet, S.L.	166.500,00	166.500,00	-	-	-	333.000,00
Aptatargets, S.L.	982.344,58	-	-	-	-	982.344,58
Mealfood Europe, S.L.	-	2.460.491,96	-	-	2.249.776,32	4.710.268,28
Telum Therapeutics, S.L.	-	642.501,32	-	-	642.501,32	1.285.002,64
	<u>15.450.000,99</u>	<u>3.269.493,28</u>	-	-	<u>2.892.277,64</u>	<u>21.611.771,91</u>
Corrección por deterioro						
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	(7.250.648,41)	(1.663.238,71)	-	-	-	(8.913.887,12)
	<u>(7.250.648,41)</u>	<u>(1.663.238,71)</u>	-	-	-	<u>(8.913.887,12)</u>
	<u>8.199.352,58</u>					<u>12.697.884,79</u>

Altas inversiones en empresas del grupo y asociadas:

Las altas del ejercicio 2023 en inversiones en empresas del grupo y asociadas corresponden a las siguientes:

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2023	Sociedad Invertida	Comversores (Nota 12)	Fecha escritura ampliación capital	Euros		nº partic. /acciones	% participación	
				Desembolsos/ créditos	conversión de		antes de ampliación	adquirido
Inversiones dentro de acuerdos de Coinversión								
	Onechain Immunotherapeutics, S.L.		26/06/2023	855.010,80 385.081,20	1.240.092,00	1.330	19,67%	4,59% 24,26%
	Connecta Therapeutics, S.L.		24/03/2023		356.250,00	950	18,34%	6,00% 24,34%
	Aportación							
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.			235.125,00				
	Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA			46.875,00				
	Conversión de préstamos							
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.			61.875,00				
	Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA			12.375,00				
	2 Eyes Vision, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	26/01/2024		456.309,01	21.067	19,02%	3,08% 22,10%
	Bioherent, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	29/03/2023		915.521,68	3.269	11,39%	11,82% 23,21%
	Bisphi Diagnosis, S.L.U.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	19/12/2023		449.921,35	79.367	18,37%	4,71% 23,08%
	Fyla Laser, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	01/12/2023		450.000,00	720	18,86%	3,59% 22,45%
	Bioflytech, S.L.	Moira Capital Desarrollo Delta Bis, F.C.R.	28/06/2023		4.954.772,40	65.085	0,00%	20,95% 20,95%
	Inversiones estratégicas							
	Payload Aerospace, S.L.	N/A	04/12/2023		10.408.001,76	958	15,80%	7,61% 23,41%
	Total				19.230.868,20			

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Fecha escritura ampliación capital	Euros Desembolso / conversión de créditos	nº partic. / acciones	% participación	
					antes de ampliación	% final
Inversiones dentro de acuerdos de Coinversión						
Ecomagnet, S.L.	UN H-d-Hi Technology Transfer, FCR	29/4/2000	166.500,00	751	22,16%	-1,01% 21,15%
Mcalfood Europe, S.L.			2.460.491,96	2.474	18,00%	5,41% 23,41%
	Criteria Industrial Ventures, SICCC, S.A.	06/05/2022	820.495,50	825		2,14% 2,14%
	Criteria Industrial Ventures, SICCC, S.A.	30/03/2023	1.639.996,46	1.649		3,27% 3,27%
Telum Therapeutics, S.L.						
	Navarra Teach Transfer, SCR	19/08/2022	642.501,32	9.915	17,64%	4,96% 22,60%
	Invivo Ventures, F.C.R.		142.497,27			
			500.004,05			
Total			3.269.493,28			

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

Memoria ejercicio 2023

En el ejercicio 2023 la inversión realizada en Payload Aerospace, S.L. elevada a público el 4 de diciembre se clasifica como Inversión estratégica dado que no se enmarca en una operación de inversión con Coinversor. Los importes invertidos en anteriores ampliaciones de capital se mantienen como inversiones dentro de acuerdos marco de coinversión.

A efectos de porcentaje de participación, con la última ampliación de capital se pasó de una participación del 15,80% al 23,41% por lo que se traspasa la totalidad de la inversión al epígrafe de “Inversiones en empresas del grupo y asociadas”.

Traspasos:

Los traspasos del ejercicio 2023 corresponden a la inversión realizada en ejercicios anteriores en las entidades que se han clasificado como asociadas en 2023. Los traspasos del ejercicio 2022 corresponden al mismo concepto.

Bajas:

No hay bajas en inversiones en empresas del grupo y asociadas en el ejercicio 2023 ni en ejercicio 2022.

Deterioro:

Al 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 se encuentran deterioradas las siguientes inversiones en empresas del grupo y asociadas:

Euros	31/12/2023			
	Saldo inicial	Dotación (Nota 14)	Aplicación	Saldo final
Caixa Innvierte Industria, S.C.R, S.A.	8.913.887,12	140.381,02	-	9.054.268,14
	<u>8.913.887,12</u>	<u>140.381,02</u>	<u>-</u>	<u>9.054.268,14</u>
Euros	31/12/2022			
	Saldo inicial	Dotación (Nota 14)	Aplicación	Saldo final
Caixa Innvierte Industria, S.C.R, S.A.	7.250.648,81	1.663.238,71	-	8.913.887,52
	<u>7.250.648,81</u>	<u>1.663.238,71</u>	<u>-</u>	<u>8.913.887,52</u>

Clasificación y valoración:

La sociedad ha clasificado las inversiones incluidas en este epígrafe como inversiones en empresas asociadas por considerar que mantiene una posición de influencia significativa al alcanzar más del 20% del capital social. Las inversiones en empresas asociadas se valoran a su coste menos, en su caso,

el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro, que será la diferencia entre su valor en libros y su importe recuperable.

Para la determinación del valor recuperable de las inversiones en empresas del grupo y asociadas se ha tomado en consideración su valor razonable, utilizando los siguientes criterios y por el orden relacionado:

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

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

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

DT - Inversión deteriorada al 100%, en el caso de producirse o conocerse hechos que pueden alterar de forma significativa el valor de las inversiones

El detalle de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

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

Memoria ejercicio 2023

(Euros)	31/12/2023		31/12/2022	
	Sociedades de Capital Riesgo	Inveready Invierte Biotech II S.C.R., S.A.	Sociedades de Capital Riesgo	Inveready Invierte Biotech II S.C.R., S.A.
Domicilio	Madrid	Madrid	Madrid	Madrid
Actividad	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras
Datos de la inversión:				
Capital comprometido	11.782.000,00	5.000.000,00	13.700.000,00	5.000.000,00
Total desembolsado	11.782.000,00	4.301.157,00	11.782.000,00	4.301.157,00
Pendiente desembolsar (Nota 12.4)	Vir Audit	698.843,00	1.918.000,00	698.843,00
Auditor		BDO	Vir Audit	BDO
Datos financieros:				
Tipo de participación	Directa	Directa	Directa	Directa
Fracción del capital que se posee	39,14%	29,21%	39,14%	29,21%
Capital Social	1.302.504,00	1.325.103,00	1.302.504,00	1.325.103,00
Reservas	9.398.563,71	7.411.471,00	9.398.563,71	5.098.593,00
Resultados negativos ejercicios anteriores	(4.029.661,03)	-	-	-
Dividendo a cuenta	-	-	-	(651.130,00)
Resultados del último ejercicio	(32.409,24)	(630.670,00)	(3.703.406,67)	3.139.009,00
Ajustes cambio de valor	-	13.511.153,00	-	18.281.858,00
Total Patrimonio Neto	6.638.997,44	21.617.057,00	6.997.661,04	27.293.433,00
Plusvalías tácitas	330.169,29	3.457.592,00	330.169,52	4.033.125,00
Total IPN y Plusvalías	6.969.166,73	25.074.649,00	7.327.830,56	31.326.558,00
Valor según libros de la participación	2.727.731,86	7.324.304,97	2.868.112,88	9.150.487,59
Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 13)	-	80.336,09	212.432,20	905.606,86
Valor neto contable	2.727.731,86	2.519.156,41	2.868.112,88	2.519.156,41
Plusvalía tácita neta efecto impositivo (Nota 12)	-	4.830.342,34	-	6.548.439,54
Criterio valoración importe recuperable	PN	PN	PN	PN

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

(Euros)	Sociedades de capital					
	Donostia	Madrid	Salamanca	Navarra	Barcelona	Barcelona
	Ecomagnet, S.L.	Aptatargets, S.L.	Mealfood Europe, S.L.	Telum Therapeutics, S.L.	Immunotherapeutics, S.L.	Connecta Therapeutics, S.L.
Domicilio	Donostia	Madrid	Salamanca	Navarra	Barcelona	Barcelona
Actividad	Promoción de actividades ligadas a gestión de residuos	Productos biotecnológicos derivados de tecnología de aptámeros	Transformación industrial de insectos para alimentación animal	Servicios científicos y tecnológicos y de investigación.	Diseño en el campo de la biotecnología.	Prestación de servicios relacionados con nuevas aproximaciones terapéuticas
Ejercicio 2023						
Datos de la inversión:						
Capital comprometido	333.000,00	982.344,58	10.450.753,16	1.285.002,64	3.330.365,82	1.576.500,00
Total desembolsado	333.000,00	982.344,58	4.710.268,28	1.285.002,64	2.090.273,82	826.500,00
Pendiente desembolsar (Nota 12.4)	-	-	5.740.484,88	-	1.240.092,00	750.000,00
Auditor	Grant Thornton	Fco J. Remito	Auren Auditores	E&Y	E&Y	Vir Audit
Datos financieros:						
Tipo de participación	Directa	Directa	Directa	Directa	Directa	Directa
Fracción del capital que se posee	21,15%	21,64%	23,41%	22,60%	24,26%	24,34%
Capital Social	10.636,00	18.062,10	25.640,00	87.731,00	13.745,00	9.056,00
Prima de emisión	1.205.364,00	4.993.077,63	11.283.781,08	4.202.054,24	6.354.748,00	1.890.944,00
Reservas	-	102.210,78	(10.336,04)	-	29.573,00	17.375,65
Acciones propias	-	-	(113.476,78)	-	-	-
Resultados de ej. anteriores	(23.700,78)	-	(1.302.003,69)	(633.029,30)	(372.491,00)	-
Aportaciones de socios	-	120.462,44	-	-	-	-
Resultados del último ejercicio	(167.492,76)	(133.992,29)	(809.752,74)	(691.317,96)	(495.858,00)	(65.202,13)
Subvenciones	450.795,19	3.615.541,04	146.909,92	332.691,42	2.177.857,00	99.041,21
Ajustes cambio de valor	-	-	-	-	-	-
Total Patrimonio Neto	1.475.601,65	8.715.361,70	9.220.761,75	3.298.129,40	7.707.574,00	1.951.214,73
Valor neto contable	333.000,00	982.344,58	4.710.268,28	1.285.002,64	2.090.273,82	826.500,00
Plusvalía tácita neta efecto Impositivo (Nota 12)	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 14)	-	-	-	-	-	-
Eliminación deterioro: Importe recuperable (valor razonable)	-	-	-	-	-	-
Criterio valoración importe recuperable	333.000,00	982.344,58	4.710.268,28	1.285.002,64	2.090.273,82	826.500,00
Deterioro	CI	TR	TR	TR	TR	TR
	-	-	-	-	-	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2023

Sociedades de capital

(Euros)	31/12/2023	2 Eyes Vision, S.L. Madrid	Bioherent, S.L. Málaga	Bitsphi Diagnosis, S.L.U. Madrid	Fyla Laser, S.L. Valencia	Bioflytech, S.L. Murcia	Payload Aerospace, S.L. Alicante
Domicilio		Madrid	Málaga	Madrid	Valencia	Murcia	Alicante
Actividad		Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Investigación y desarrollo de tecnologías para tratamiento de enfermedades	Tecnologías para enfermedades neurológicas y cognitivas.	El diseño, la fabricación y la comercialización de láseres avanzados	Producción de proteínas de insectos para alimentación animal	La prestación de servicios relacionados con la industria aeroespacial
Ejercicio 2023							
Datos de la inversión:							
Capital comprometido	2.390.943,11	1.365.546,20	1.350.039,32	2.083.750,00	4.954.772,40	20.281.730,98	
Total desembolsado	1.947.252,12	1.365.546,20	1.350.039,31	1.633.750,00	4.954.772,40	20.281.730,98	
Pendiente desembolsar (Nota 12.4)	443.690,99		0,01	450.000,00			
Auditor	Grant Thornton	Grant Thornton	Grant Thornton	Auren Auditores	KPMG	E&Y	
Datos financieros:							
Tipo de participación	Directa	Directa	Directa	Directa	Directa	Directa	Directa
Fración del capital que se posee	22,10%	23,21%	23,08%	22,45%	20,95%	23,41%	
Capital Social	286.203,00	3.773,30	195.097,95	1.164.500,00	1.055.996,00	215.303,00	
Prima de emisión	5.586.247,00	2.881.314,12		3.208.104,00	20.070.449,00	59.066.797,00	
Reservas	794,00			1.288,00	257,00	67.833,00	
Acciones propias						(5.831.063,00)	
Resultados de ej. anteriores	(1.904.844,00)	(140.061,20)	(92.083,27)	(1.025.321,00)	(3.752.644,00)	(4.238.110,00)	
Aportaciones de socios	(991.472,00)	76.493,92	53.736,25	(928.620,00)	(2.489.857,00)	(7.277.570,00)	
Resultados del último ejercicio	107.609,00	636.595,48		1.466.801,00	520.385,00	1.962.635,00	
Subvenciones							
Ajustes cambio de valor							
Total Patrimonio Neto	3.086.537,00	3.458.115,62	156.752,93	3.886.752,00	15.416.086,00	43.965.825,00	
Valor neto contable	1.947.252,12	1.365.546,20	1.350.039,31	1.633.750,00	4.954.772,40	20.281.730,98	
Plusvalía tácita neta efecto impositivo (Nota 12)							
Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 14)							
Estimación deterioro: importe recuperable (valor razonable)							
Criterio valoración importe recuperable	1.947.252,12	1.365.546,20	1.350.039,31	1.633.750,00	4.954.772,40	20.281.730,98	
Deterioro	TR	CI	CI	CI	CI	CI	CI

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2023

(Euros)	Sociiedades de capital				
	31/12/2022	Ecomagnet, S.L.	Aptargets, S.L.	Mealfood Europe, S.L.	Telum Therapeutics, S.L.
Domicilio	Donostia	Madrid	Salamanca	Navarra	
Actividad	Promoción de actividades ligadas a gestión de residuos	Productos biotecnológicos derivados de tecnología de aptámeros	Transformación industrial de insectos para alimentación animal	Servicios científicos y tecnológicos y de investigación.	
Ejercicio 2022					
Datos de la Inversión:					
Capital comprometido	333.000,00	1.616.723,08	10.450.753,16	1.285.002,64	
Total desembolsado	333.000,00	982.344,58	4.710.268,28	1.285.002,64	
Pendiente desembolsar (Nota 13.2)	0,00	634.378,50	5.740.484,88	0,00	
Auditor	Grant Thornton	Fco J. Remito	Auren Auditores	E&Y	
Datos financieros:					
Tipo de participación	Directa	Directa	Directa	Directa	
Fracción del capital que se posee	21,15%	21,64%	23,41%	22,60%	
Capital Social	10.636,00	18.062,10	25.640,00	87.731,00	
Prima de emisión	1.205.364,00	4.993.077,63	11.283.781,08	4.202.054,24	
Reservas		47.461,10	(10.336,04)		
Acciones propias			(113.476,78)	(242.940,10)	
Resultados de ej. anteriores	(7.052,89)		(610.920,81)		
Dividendo a cuenta	(38.718,70)	54.749,68	(691.082,88)	(390.089,20)	
Resultados del último ejercicio	162.251,31	1.372.660,47	166.635,31	235.841,08	
Subvenciones					
Ajustes cambio de valor					
Total Patrimonio Neto	1.332.475,72	6.486.010,98	10.050.239,88	3.892.597,02	
Valor neto contable	333.000,00	982.344,58	4.710.268,28	1.285.002,64	
Plusvalía técnica neta efecto impositivo		415.952,85			
Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 14)					
Estimación deterioro: Importe recuperable (valor razonable)					
Criterio calculo importe recuperable	333.000,00	982.344,58	4.710.268,28	1.285.002,64	
Detentoro	CI	CI	CI	CI	

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

Memoria ejercicio 2023

El desglose por entidad del valor de la participación y deterioro del epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo - Instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
<u>Entidades de Capital Riesgo:</u>		
Caixa Innvierte Industria S.C.R., S.A.	2.727.731,86	2.868.112,88
Valor inicial	11.782.000,00	11.782.000,00
Deterioro	(9.054.268,14)	(8.913.887,12)
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R., S.A.	2.519.156,41	2.519.156,41
Valor inicial	4.301.157,00	4.301.157,00
Reintegros	(1.782.000,59)	(1.782.000,59)
Deterioro	-	-
<u>Sociedades de capital:</u>		
Ecomagnet, S.L.	333.000,00	333.000,00
Valor inicial	333.000,00	333.000,00
Deterioro	-	-
Aptatargets, S.L.	982.344,58	982.344,58
Valor inicial	982.344,58	982.344,58
Deterioro	-	-
Mealfood Europe, S.L.	4.710.268,28	4.710.268,28
Valor inicial	4.710.268,28	4.710.268,28
Deterioro	-	-
Telum Therapeutics, S.L.	1.285.002,64	1.285.002,64
Valor inicial	1.285.002,64	1.285.002,64
Deterioro	-	-
One chain Immunotherapeutics, S.L.	2.090.273,82	
Valor inicial	2.090.273,82	
Deterioro	-	

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

Memoria ejercicio 2023

(Euros)	2023	2022
Connecta Therapeutics, S.L.	826.500,00	
Valor inicial	826.500,00	
Deterioro	-	
2 Eyes Vision, S.L.	1.947.252,12	
Valor inicial	1.947.252,12	
Deterioro	-	
Bioherent, S.L.	1.365.546,20	
Valor inicial	1.365.546,20	
Deterioro	-	
Bitsphi Diagnosis, S.L.U.	1.350.039,31	
Valor inicial	1.350.039,31	
Deterioro	-	
Fyla Laser, S.L.	1.633.750,00	
Valor inicial	1.633.750,00	
Deterioro	-	
Bioflytech, S.L.	4.954.772,40	
Valor inicial	4.954.772,40	
Deterioro	-	
Payload Aerospace, S.L.	20.281.730,98	
Valor inicial	20.281.730,98	
Deterioro	-	

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

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

(Euros)	2023	2022
Tesorería	154.976.063,21	269.023.248,95
Otros activos líquidos equivalentes	285.000.000,00	-
Intereses devengados otros AE	936.832,88	-
	<u>440.912.896,09</u>	<u>269.023.248,95</u>

A 31 de diciembre de 2023 el saldo registrado en el epígrafe Otros activos líquidos equivalentes, corresponde a los siguientes activos:

Entidad	Fecha colocación	Fecha Vencimiento	Euros	
			Principal	Intereses devengados
BBVA	24/11/2023	23/01/2024	40.000.000,00	162.191,78
BBVA	24/11/2023	20/02/2024	45.000.000,00	186.115,07
Caixabank	24/11/2023	20/02/2024	10.000.000,00	39.939,73
BSCH	24/11/2023	23/01/2024	50.000.000,00	204.767,12
BSCH	24/11/2023	20/02/2024	55.000.000,00	230.819,18
BBVA	19/12/2023	19/03/2024	10.000.000,00	12.918,03
BSCH	19/12/2023	19/03/2024	75.000.000,00	100.081,97
			<u>285.000.000,00</u>	<u>936.832,88</u>

Los intereses devengados por saldos de tesorería durante el ejercicio 2023 han ascendido a 3.246.963,56 euros y los intereses devengados por adquisiciones temporales de activos durante el ejercicio 2023 han ascendido a 7.825.194,55 euros y se encuentran registrados en el epígrafe “Ingresos financieros – Intereses, dividendos y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias” (Nota 13).

En el ejercicio 2022 no se devengaron intereses de tesorería.

8. ACREEDORES Y CUENTAS A PAGAR

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

(Euros)	2023	2022
Acreeedores por prestación de servicios	45.288,84	14.682,00
Acreeedores fras. ptes recibir empresas del grupo (Nota 18)	203.508,11	127.905,78
Otras deudas con las Administraciones públicas (Nota 17)	342,50	20.120,46
TOTAL	249.139,45	162.708,24

El saldo de “Acreeedores por prestación de servicios” en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022, corresponde fundamentalmente, a servicios de profesionales independientes, tales como servicios de notaría, auditoría, asesoría jurídica, etc. y a la provisión por facturas pendientes de recibir a 31 de diciembre por un importe de 31.437,06 euros (14.668,00 euros en el ejercicio 2022).

Información sobre el periodo de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

A continuación, se detalla la información requerida por la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	5,32	7,95
Ratio de operaciones pagadas	5,32	7,95
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00	0,00
	Euros	Euros
Total pagos realizados	861.328,20	1.211.533,99
Total pagos realizados dentro de los 60 días	861.328,20	1.211.533,99
% Total pagos realizados dentro de los 60 días	100,00%	100,00%
Total pagos pendientes	0,00	0,00
	Número de facturas	Número de facturas
Total facturas pagadas dentro de los 60 días	81	96
% Total de facturas pagadas dentro de los 60 días	100,00%	100,00%

Dado que el capital de la Sociedad es 100% de CDTI, el periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio 2023 se ha calculado de acuerdo con el Real Decreto 1040/2017 de 22 de diciembre, por el que se desarrolla la metodología de cálculo del periodo medio de pago a proveedores de las Administraciones Públicas. El periodo medio de pago se obtiene en base a la ratio de operaciones pagadas y a la ratio de operaciones pendientes de pago. Se entiende por días de pago los transcurridos desde la fecha de aprobación de los documentos que acrediten la conformidad con los bienes entregados o servicios prestados, hasta la fecha de pago material.

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

9. DEUDAS A CORTO PLAZO

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

(Euros)	2023	2022
Deudas con entidades de crédito	1.457,69	2.021,18
Partidas pendientes de aplicación	37,83	16,90
Desembolsos exigidos sobre participaciones (Nota 5.1.5)	854.535,48	705.300,00
Total Deudas a corto plazo	856.031,00	707.338,08

- *Deudas con Entidades de Crédito*

Corresponden a las comisiones por intermediación devengadas y no pagadas a 31 de diciembre por el Programa Innocash 2010 (véase nota 5) por importe de 830,33 euros (830,33 euros en el ejercicio 2022) y a los importes pendientes de cargar por pagos con tarjeta de crédito por importe de 627,36 euros (1.190,85 euros).

- *Desembolsos exigidos sobre participaciones*

Al 31 de diciembre de 2023 está pendiente de desembolsar los importes exigidos para aportaciones a FCR o para la suscripción de participaciones en la ampliación de capital, inscrita en el registro mercantil antes de la formulación de las presentes cuentas anuales, realizada por las siguientes sociedades (Nota 5.1.1):

(Euros)	2023	Fecha desembolso
Inversiones financieras:		
Enlighting Technologies, S.L.	450.003,48	11/01/2024
Bionic Mobility Solutions, S.L.	404.532,00	17/01/2024
TOTAL	854.535,48	

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

10. FONDOS REEMBOLSABLES

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

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Distribución de resultados del ejerc. anterior	Resultado del ejercicio	
Ejercicio 2023					
Capital escriturado	486.900.000,00	236.700.000,00	-	-	723.600.000,00
Reservas:					
Reserva legal	4.179.785,14	-	-	-	4.179.785,14
Reserva voluntaria	37.224.355,93	-	-	-	37.224.355,93
Reserva de fusión	74.071.506,12	-	-	-	74.071.506,12
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-	(1.151.108,08)	-	(1.151.108,08)
Resultado del ejercicio	(1.151.108,08)	-	1.151.108,08	12.127.320,31	12.127.320,31
Total Fondos Propios	601.224.539,11	236.700.000,00	-	12.127.320,31	850.051.859,42

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

a) Capital suscrito

El 2 de febrero de 2023, ante el notario de Madrid D^a. Blanca Valenzuela Fernández, se elevó a público el aumento de capital de la Sociedad en 200.000.000,00 euros, mediante la emisión de 2.000 acciones, de 100.000,00 euros de valor nominal que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por el socio único. Dicha ampliación de capital se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid el 24 de abril de 2023.

El 30 de mayo de 2023, ante el notario de Madrid D^a. Blanca Valenzuela Fernández, se elevó a público el aumento de capital de la Sociedad en 36.700.000,00 euros, mediante la emisión de 367 acciones, de 100.000,00 euros de valor nominal que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por el socio único. Dicha ampliación de capital se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid el 17 de julio de 2023.

A 31 de diciembre de 2023 el capital social de la Sociedad estaba representado por 7.236 acciones (4.869 acciones el 31 de diciembre de 2022), de 100.000,00 euros de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones constitutivas del capital social tienen los mismos derechos y obligaciones

El accionista de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

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

La Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no tiene ampliaciones de capital en curso ni pendientes de contabilizar. De igual modo indicar que no existen acuerdos firmes de ampliación de capital ni en cuantía ni en plazo de realización.

b) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos el 20% del capital social. La Reserva Legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. El saldo a 31 de diciembre de 2023 es por un importe de 4.179.785,14 euros (4.179.785,14 euros en 2022) resulta inferior al 20% del capital, por lo que la sociedad tiene obligación de dotar de sus resultados después de impuestos el 10% a este tipo de reserva.

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

c) Otras reservas

El saldo total al 31 de diciembre de 2023 de "Otras reservas" asciende a 111.295.862,05 euros (111.295.862,05 euros en 2022) es disponible en su totalidad.

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

d) *Resultados negativos de ejercicios anteriores*

Corresponde al resultado negativo del ejercicio 2022 por importe de 1.151.108,08 euros.

e) *Acciones propias*

Durante el ejercicio 2023 y 2022 no se han producido movimientos con acciones propias.

11. AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO

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

(Euros)	2023	2022
Activos financieros disponibles para la venta		
Entidades de capital riesgo (Nota 5.1)	62.771.632,27	86.358.365,93
Efecto impositivo (Nota 19)	(1.036.636,54)	(1.310.919,90)
	<u>61.734.995,73</u>	<u>85.047.446,03</u>

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

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones	Efecto impositivo de las adiciones	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 5.1.2)	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2023						
<u>Act. Fros. disponibles para la venta</u>						
Entidades de Capital Riesgo	84.663.817,29	(20.969.051,80)	230.742,50	(2.622.218,36)	33.073,37	61.336.363,00
Sociedades en Acuerdos de Coinversión	383.628,73	(1.119.903,59)	9.141,46	1.124.440,09	1.326,04	398.632,73
Sociedades Inversión estratégica	-	1.748.181,82	(21.852,27)	(1.748.181,82)	21.852,27	-
	<u>85.047.446,02</u>	<u>(20.340.773,57)</u>	<u>218.031,69</u>	<u>(3.245.960,09)</u>	<u>56.251,68</u>	<u>61.734.995,73</u>
Ejercicio 2022						
<u>Act. Fros. disponibles para la venta</u>						
Entidades de Capital Riesgo	75.606.270,47	9.103.546,77	(199.697,06)	145.881,08	7.816,03	84.663.817,29
Sociedades en Acuerdos de Coinversión	-	394.096,23	(10.467,50)	-	-	383.628,73
	<u>75.606.270,47</u>	<u>9.497.643,00</u>	<u>(210.164,56)</u>	<u>145.881,08</u>	<u>7.816,03</u>	<u>85.047.446,02</u>

El saldo incluido en el epígrafe de Ajustes por valoración en patrimonio neto - Activos financieros disponibles para la venta en el ejercicio 2023 corresponde al importe neto del correspondiente efecto impositivo; de aquellas variaciones del valor razonable de dichos instrumentos financieros que deben clasificarse como parte integrante del Patrimonio neto de la Sociedad.

12. CUENTAS DE ORDEN

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

Euros	2023	2022
Cuentas de riesgo y compromiso		
Compromiso de compra de valores		
De entidades de capital riesgo	152.514.534,61	176.110.134,52
Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo) (Nota 6.1)	5.722.727,66	6.964.402,39
Total cuentas de orden	158.237.262,27	183.074.536,91

- *Compromisos de compra de valores.*

El resumen de los compromisos pendientes al 1 de enero de 2023 y 2022, compromisos firmados y desembolsos en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 y compromisos pendientes a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Euros			
	Compromiso pendiente inicial	Aumento compromiso (disminuciones)	Desembolsos en el ejercicio	Compromiso final
Ejercicio 2023				
Entidades de Capital Riesgo (Nota 12.1)	152.636.198,07	(581.551,00)	(17.110.608,48)	134.944.038,59
Entidades de capital riesgo asociadas (Nota 12.2)	2.616.843,00	(1.918.000,00)	-	698.843,00
Compromisos con Coinversores (Nota 12.3)	2.986.015,48	(2.341.888,53)	-	644.126,95
Sociedades por Acuerdos de Coinversión (Nota 12.4)	17.871.077,97	74.671.092,04	(76.314.643,94)	16.227.526,07
Inversiones estratégicas en Sociedades (Nota 12.5)	-	11.586.504,20	(11.586.504,20)	-
Total compromiso de compra de valores	176.110.134,52	81.416.156,71	(105.011.756,62)	152.514.534,61

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

Memoria ejercicio 2023

	Euros			
	Compromiso pendiente inicial	Aumento compromiso (disminuciones)	Desembolsos en el ejercicio	Compromiso final
Ejercicio 2022				
Entidades de Capital Riesgo (Nota 12.1)	44.874.235,01	119.960.515,15	(12.198.552,09)	152.636.198,07
Entidades de capital riesgo asociadas (Nota 12.2)	2.616.843,00	-	-	2.616.843,00
Compromisos con Coinversores (Nota 12.3)	3.105.279,91	-	(119.264,43)	2.986.015,48
Sociedades por Acuerdos de Coinversión (Nota 12.4)	19.818.475,93	56.132.758,79	(58.080.156,75)	17.871.077,97
Inversiones estratégicas en Sociedades (Nota 12.5)	-	25.687.665,12	(25.687.665,12)	-
Total compromiso de compra de valores	70.414.833,85	201.780.939,06	(96.085.638,39)	176.110.134,52

El detalle de las variaciones que se han producido en el ejercicio 2023 y 2022, por sociedades invertidas, son las siguientes:

12.1 Compromisos en Entidades de Capital Riesgo:

	Euros			
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Compromiso pendiente (Nota 5.1.5)
Ejercicio 2023				
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	383.168,76	-	(260.434,13)	122.734,63
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	1.769.880,00	-	(284.780,00)	1.485.100,00
Caixa Innvierte Start, FCR	1.174.147,15	-	(73.816,56)	1.100.330,59
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	0,01	-	-	0,01
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	6.365.700,00	-	(1.483.025,72)	4.882.674,28
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	2.275.834,23	(11.551,00)	(947.443,22)	1.316.840,01
Alantra Private Equity Fund III FCR	24.144.521,92	-	(1.077.728,85)	23.066.793,07
Columbus Innvierte Life Science FCR	3.750.000,00	(570.000,00)	-	3.180.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	74.400,00	-	(156.000,00)	(81.600,00)
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	38.800.000,00	-	(3.600.000,00)	35.200.000,00
Innvierte ScienceTech Bullnet Capital IV, FCR	37.438.546,00	-	(4.767.380,00)	32.671.166,00
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	36.460.000,00	-	(4.460.000,00)	32.000.000,00
Total Entidades de capital riesgo	152.636.198,07	(581.551,00)	(17.110.608,48)	134.944.038,59

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Euros					Compromiso pendiente (Nota 5.1.5)
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	15.000.000,00	(14.960.515,15)	(39.484,85)	-	(14.960.515,15)	-
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10.000.000,00	(9.899.999,56)	-	(100.000,44)	(10.000.000,00)	-
Caixa Innvierte Biomed I FCR	19.927.750,00	(19.189.432,37)	-	(355.148,87)	(19.544.581,24)	383.168,76
Ysis Biofund II Innvierte. FCR	20.000.000,00	(17.383.700,00)	-	(846.420,00)	(18.230.120,00)	1.769.880,00
Healthequity, SCR, SA	1.745.644,00	(1.745.644,00)	-	-	(1.745.644,00)	-
Caixa Innvierte Start, FCR	8.500.000,00	(7.247.480,85)	-	(78.372,00)	(7.325.852,85)	1.174.147,15
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	12.000.000,00	(11.999.999,99)	-	-	(11.999.999,99)	0,01
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	15.000.000,00	(6.984.300,00)	-	(1.650.000,00)	(8.634.300,00)	6.365.700,00
Swanlab Giza Innvierte I, FCR	12.000.000,00	(8.157.008,99)	-	(1.567.156,78)	(9.724.165,77)	2.275.834,23
Alantra Private Equity Fund III FCR	100.000.000,00	(75.855.478,08)	-	-	(75.855.478,08)	24.144.521,92
Columbus Innvierte Life Science FCR	15.000.000,00	(10.950.000,00)	-	(300.000,00)	(11.250.000,00)	3.750.000,00
Kibu Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	12.000.000,00	(11.925.600,00)	-	-	(11.925.600,00)	74.400,00
Beable Innvierte Science Equity Fund, FCRE	-	-	40.000.000,00	(1.200.000,00)	(1.200.000,00)	38.800.000,00
Innvierte Science Tech Bullnet Capital IV, FCR	-	-	40.000.000,00	(2.561.454,00)	(2.561.454,00)	37.438.546,00
Innvierte Science Tech Clave Innohealth, FCR	-	-	40.000.000,00	(3.540.000,00)	(3.540.000,00)	36.460.000,00
Total Entidades de capital riesgo	241.173.394,00	(196.299.158,99)	119.960.515,15	(12.198.532,09)	(208.497.711,03)	152.636.198,07

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

Ejercicio 2023	Euros			
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Compromiso pendiente (Nota 6.1)
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	1.918.000,00	(1.918.000,00)	-	-
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	698.843,00	-	-	698.843,00
Total Entidades de capital riesgo asociadas	2.616.843,00	(1.918.000,00)	-	698.843,00

Ejercicio 2022	Euros			
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Compromiso pendiente (Nota 6.1)
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	1.918.000,00	-	-	1.918.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	698.843,00	-	-	698.843,00
Total Entidades de capital riesgo asociadas	2.616.843,00	-	-	2.616.843,00

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

Memoria ejercicio 2023

12.3) Compromisos con Coinversores.

	Euros			Compromiso pendiente
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	
Ejercicio 2023				
Iberdrola, S.A.	2.341.888,53	(2.341.888,53)	-	
Repsol New Energy Ventures, S.A.	602.340,76	-	-	602.340,76
Aqualogy y Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.	41.786,19	-	-	41.786,19
Total compromisos con coinversores	2.986.015,48	(2.341.888,53)	-	644.126,95

	Euros			Compromiso pendiente
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	
Ejercicio 2022				
Iberdrola, S.A.	2.341.888,53	-	-	2.341.888,53
Repsol New Energy Ventures, S.A.	721.605,19	-	(119.264,43)	602.340,76
Aqualogy y Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.	41.786,19	-	-	41.786,19
Total compromisos con coinversores	3.105.279,91	-	(119.264,43)	2.986.015,48

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

Memoria ejercicio 2023

12.4) Compromisos con sociedades de capital dentro de Acuerdos de Coinversión.

	Euros					Compromiso pendiente (Nota 5.1.5 y 6.1)
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio participaciones	Aportado en el ejercicio préstamos	Total aportado en el ejercicio	
Ejercicio 2023						
Alen Space, S.L.	225.000,00	(225.000,00)	-	-	-	-
Summus Render, S.L.	0,01	296.869,23	-	(296.869,23)	(296.869,23)	0,01
Ability Pharmaceuticals, S.A.	-	1.040.998,54	-	(291.000,14)	(291.000,14)	749.998,40
Peptomyc, S.L.	-	2.340.000,00	-	(2.340.000,00)	(2.340.000,00)	-
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	-	2.480.184,00	(1.240.092,00)	-	(1.240.092,00)	1.240.092,00
Begas Motor, S.L.	-	1.048.860,00	-	(1.048.860,00)	(1.048.860,00)	-
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	-	659.966,08	-	(360.000,00)	(360.000,00)	299.966,08
Odilo Tid, S.L.	1.362,29	-	-	-	-	1.362,29
Submer Technologies, S.L.	935,14	-	-	-	-	935,14
Medlumics, S.L.	2.628.279,51	(1.397.191,62)	(1.231.087,90)	-	(1.231.087,90)	(0,01)
Vivebiotech, S.L.	126.719,56	0,00	(126.701,55)	-	(126.701,55)	18,01
Case On It, S.L.	300,00	-	-	-	-	300,00
Naru Intelligence Solutions, S.L.	16,00	(270.000,00)	-	270.000,00	270.000,00	16,00
Sherpa Europe, S.L.	-	405.000,00	-	(405.000,00)	(405.000,00)	-
Connecta Therapeutics, S.L.	1.034.250,00	-	(282.000,00)	-	(282.000,00)	752.250,00
2 Eyes Vision, S.L.	251.587,66	1.015.591,59	(823.488,26)	-	(823.488,26)	443.690,99
Leanxcale, S.L.	470.004,53	675.000,00	(470.000,94)	-	(470.000,94)	675.003,59
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	-	450.000,00	-	(450.000,00)	(450.000,00)	-
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	-	79.005,11	-	(79.005,11)	(79.005,11)	-
Wooptix, S.L.	-	629.986,88	(629.986,88)	-	(629.986,88)	-
Highlight Therapeutics, S.L.	-	1.799.999,81	(1.799.999,81)	-	(1.799.999,81)	-
Smart Solutions Technology, S.L.	720.005,95	602.986,85	(1.322.992,80)	-	(1.322.992,80)	-
Biocross, S.L.	9,19	45.011,00	-	-	-	45.020,19
Arthex Biotech, S.L.	-	4.999.589,67	(1.999.836,00)	-	(1.999.836,00)	2.999.753,67
Payload Aerospace, S.L.	-	15.267.970,98	(15.267.970,98)	-	(15.267.970,98)	-
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	-	1.350.000,00	-	(1.350.000,00)	(1.350.000,00)	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	-	1.309.491,90	-	(1.309.491,90)	(1.309.491,90)	-
Beonprice, S.L.	-	674.986,60	(674.986,60)	-	(674.986,60)	-
Oreka Training, S.L.	-	45.000,00	-	(45.000,00)	(45.000,00)	-
Mainrail, S.L.	-	270.000,00	-	(135.000,00)	(135.000,00)	135.000,00
Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	441.885,30	(441.885,30)	-	(441.885,30)	449.981,55
Corify Care, S.L.	-	5.004,49	(5.004,49)	-	(5.004,49)	-
Voovio Technologies, S.L.	39.642,00	-	(17,54)	-	(17,54)	39.624,46
Ezzing Renewable Energies, S.L.	-	450.000,00	-	(450.000,00)	(450.000,00)	-
Atlas Molecular Pharma, S.L.	286.853,26	-	-	(128.106,06)	(128.106,06)	158.747,20
Bioherent, S.L.	915.521,68	-	(915.521,68)	-	(915.521,68)	-
Fyla Laser, S.L.	472.500,00	900.000,00	(922.500,00)	-	(922.500,00)	450.000,00
Deneb Medical S.L.	486.753,73	-	(486.753,73)	-	(486.753,73)	-
Herko Alternative Trucks, S.L.	-	756.632,38	(756.632,38)	-	(756.632,38)	-
Xoople, S.L.	-	2.790.000,00	-	(2.790.000,00)	(2.790.000,00)	-
Createch Solutions, S.L.	191.990,73	(0,00)	-	-	-	191.990,73
Movil Access, S.L.	-	932.043,73	-	(932.043,73)	(932.043,73)	-
Medical Plasmas, S.L.	359.294,12	-	-	-	-	359.294,12
Dcepull Diagnostics S.L.	1.124.747,61	-	-	-	-	1.124.747,61
Mobile Media Content S.L.	450.479,73	(714,53)	(449.765,20)	-	(449.765,20)	-
Anyverse S.L.	-	699.992,10	(699.992,10)	-	(699.992,10)	-
Shakers Global Solutions, S.L.	360.000,00	259.953,92	(259.953,92)	(360.000,00)	(619.953,92)	-
Nuage Therapeutics, S.L.	-	1.450.000,60	(1.000.000,60)	(450.000,00)	(1.450.000,60)	-
Vega Energy Technologies, S.L.	-	1.565.831,44	(1.565.831,44)	-	(1.565.831,44)	-
Trovant Technology, S.L.	-	250.102,99	(250.102,99)	-	(250.102,99)	-
Innovative csr Technologies and consulting, S.L.	-	750.113,11	(750.113,11)	-	(750.113,11)	-
Candam Technologies, S.L.	-	269.986,25	(134.980,73)	(135.005,52)	(269.986,25)	-
Venter Pharma, S.L.	-	539.939,00	(539.939,00)	-	(539.939,00)	-
BDEO Technologies, S.L.	-	716.324,88	(716.324,88)	-	(716.324,88)	-
Inari-Enso, S.L.	-	1.250.000,00	(1.250.000,00)	-	(1.250.000,00)	-
Mimark Diagnostic, S.L.	-	270.137,00	(270.137,00)	-	(270.137,00)	-
Blue-Boost, S.L.	-	1.800.000,00	(1.800.000,00)	-	(1.800.000,00)	-
Zerintia Healthtech, S.L.	-	500.000,00	(110.100,00)	(389.900,00)	(500.000,00)	-

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

Memoria ejercicio 2023

	Euros					Compromiso pendiente (Nota 5.1.5 y 6.1)
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio participaciones	Aportado en el ejercicio préstamos	Total aportado en el ejercicio	
Ejercicio 2023						
Ultrasound-Innovation Medtech, S.L.	-	296.993,89	(148.493,89)	(148.500,00)	(296.993,89)	-
Universal Diagnostics, S.A.	-	7.928.340,94	(7.928.340,94)	-	(7.928.340,94)	-
Supernova Additive, S.L.	-	92,90	(92,90)	-	(92,90)	0,00
Enlighting Technologies, S.L.	-	720.003,48	(450.003,48)	-	(450.003,48)	270.000,00
Floatech, S.L.	-	539.949,30	(539.949,30)	-	(539.949,30)	-
Umiles Next, S.L.	-	5.399.997,90	(5.399.997,90)	-	(5.399.997,90)	-
Bionic Mobility Solutions, S.L.	-	503.781,15	(404.532,00)	-	(404.532,00)	99.249,15
Aptatargets, S.L.	634.378,50	(634.378,50)	-	-	-	-
Mealfood Europe, S.L.	5.740.484,88	-	-	-	-	5.740.484,88
Bioflytech, S.L.	-	4.954.772,40	(4.954.772,40)	-	(4.954.772,40)	-
Bitsphi Diagnosis, S.L.U.	899.980,34	(0,00)	(899.980,33)	-	(899.980,33)	0,01
Eroschi Technologies, S.L.	-	270.000,00	-	(270.000,00)	(270.000,00)	-
Eversens, S.L.	-	249.999,30	-	(249.999,30)	(249.999,30)	-
Calgus Global, S.L.	-	2.250.000,00	-	(2.250.000,00)	(2.250.000,00)	-
Total Sociedades dentro de acuerdos de Conversión	17.871.077,97	74.671.092,04	(59.920.862,95)	(16.393.780,99)	(76.314.643,94)	16.227.526,07

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

Memoria ejercicio 2023

	Euros			
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Compromiso pendiente (Nota 5.1. y 6.1)
Ejercicio 2022				
Ecomagnet, S.L.	166.500,00	-	(166.500,00)	-
Aptatargets, S.L.	986.233,50	-	(351.855,00)	634.378,50
Mealfood Europe, S.L.	-	8.200.976,84	(2.460.491,96)	5.740.484,88
Telum Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	(642.501,32)	-
Alen Space, S.L.	225.000,00	-	-	225.000,00
Sunmus Render, S.L.	0,01	899.869,62	(899.869,62)	0,01
HWS Concrete Towers, S.L.	143.995,95	(21,60)	(143.974,35)	-
Oxolife, S.L.	399.953,32	-	(399.953,32)	-
Begas Motor, S.L.	-	1.359.520,80	(1.359.520,80)	-
Submer Technologies, S.L.	935,14	-	-	935,14
Medlumics, S.L.	1.947.366,65	2.628.276,06	(1.947.363,20)	2.628.279,51
Antalgencis, S.L.	45.000,00	-	(45.000,00)	-
Case On It, S.L.	300,00	-	-	300,00
Naru Intelligence Solutions, S.L.	16,00	-	-	16,00
Connecta Therapeutics, S.L.	282.000,00	824.250,00	(72.000,00)	1.034.250,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	-	450.000,00	(450.000,00)	-
2 Eyes Vision, S.L.	-	835.351,52	(583.763,86)	251.587,66
Leanxcale, S.L.	3,59	470.000,94	-	470.004,53
Smart Solutions Technology, S.L.	-	3.328.910,90	(2.608.904,95)	720.005,95
Biocross, S.L.	179.975,94	-	(179.966,75)	9,19
Payload Aerospace, S.L.	2.673.280,00	-	(2.673.280,00)	-
Mollitan Industries, S.L.	450.285,03	540.000,00	(990.285,03)	-
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	2.475.000,00	-	(2.475.000,00)	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	244.000,70	-	(244.000,70)	-
Oreka Training, S.L.	-	89.944,66	(89.944,66)	-
Pangea Aerospace, S.L.	-	360.000,00	(360.000,00)	-
Algaenergy, S.A.	2.150.000,00	-	(2.150.000,00)	-
Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	-	-	449.981,55
Inspide S.L.	-	270.000,00	(270.000,00)	-
Voovio Technologies, S.L.	-	2.605.000,00	(2.565.358,00)	39.642,00
Aelix Therapeutics, S.L.	293.490,00	-	(293.490,00)	-
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	-	990.000,00	(990.000,00)	-
Odiko	-	900.000,00	(898.637,71)	1.362,29
Cella Medical Solutions, S.L.	4.736.842,11	-	(4.736.842,11)	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	260.857,53	-	(260.857,53)	-
Wooptix, S.L.	-	1.259.981,26	(1.259.981,26)	-
Vivebiotech, S.L.	-	316.736,74	(190.017,18)	126.719,56
Psico Smart Apps, S.L.	-	695.874,00	(695.874,00)	-
Atlas Molecular Pharma, S.L.	749.957,59	-	(463.104,33)	286.853,26
Linqcase Industrial Solutions, S.L.	315.000,00	-	(315.000,00)	-
Bioherent, S.L.	-	1.365.546,20	(450.024,52)	915.521,68
Bitsphi Diagnosis, S.L.	-	1.350.039,32	(450.058,98)	899.980,34
Fyla Laser, S.L.	-	1.183.750,00	(711.250,00)	472.500,00

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

Memoria ejercicio 2023

	Euros			Compromiso pendiente (Nota 5.1. y 6.1)
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	
Berba Translations, S.L.	-	314.296,13	(314.296,13)	-
Deneb Medical S.L.	-	736.834,45	(250.080,72)	486.753,73
Herko Alternative Trucks, S.L.	-	900.000,00	(900.000,00)	-
Blue Marble Satellite Information Services, S.L.	-	1.720.888,69	(1.720.888,69)	-
Minoryx Therapeutics, S.L.	-	5.000.130,00	(5.000.130,00)	-
Createch Solutions, S.L.	-	960.006,10	(768.015,37)	191.990,73
Movil Access, S.L.	-	1.409.399,94	(1.409.399,94)	-
Wenalyze S.L.	-	762.842,52	(762.842,52)	-
Medical Plasmas, S.L.	-	719.191,56	(359.897,44)	359.294,12
Basquevolt S.A.	-	1.250.000,00	(1.250.000,00)	-
Deepull Diagnostics S.L.	-	2.249.792,15	(1.125.044,54)	1.124.747,61
Mobile Media Content S.L.	-	900.244,93	(449.765,20)	450.479,73
Anyverse S.L.	-	699.992,10	(699.992,10)	-
Ironchip Telco, S.L.	-	599.957,92	(599.957,92)	-
Elma Digital Networks, S.L.	-	450.000,00	(450.000,00)	-
Medsavana, S.L.	-	3.375.000,00	(3.375.000,00)	-
Shakers Global Solutions, S.L.	-	360.000,00	-	360.000,00
Qev Techonologies, S.L.	-	2.250.000,00	(2.250.000,00)	-
Total Sociedades por A. Coinversión	19.818.475,93	55.582.583,75	(57.529.981,71)	17.871.077,97

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

Memoria ejercicio 2023

El detalle de los compromisos pendientes por Coinversores privados con los que la Sociedad ha adquirido dichos compromisos de inversión en las sociedades anteriores, es el siguiente:

Coinversor	Euros	
	2023	2022
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	270.000,00	225.000,00
Neocapital FCR Pyme	0,01	0,01
Easo Ventures, SCR, SA	-	31.683,96
Inveready First Capital II SCR, S.A.	300,00	300,00
Alma Mundi Fund II, FCRE	935,14	935,14
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	1.362,29	1.362,29
Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	1.384.148,19	1.180.197,44
Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	276.865,42	235.941,42
Mondragón Fondo de Promoción FCR	399.231,23	360.016,00
Alta Life Sciences Spain I FCR	1.124.747,61	1.124.747,61
Sabadell Asabys Health Innovation Investment	-	2.112.241,42
Invivo Ventures, F.C.R.	1.526.066,55	-
Navarra Teach Transfer, SCR	247.500,00	180.000,00
Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	1.568.694,59	3.009.594,21
UN I+d+i Technology Transfer, FCR	246.794,12	179.294,12
Aciturri Aeronáutica S.L.U.	449.981,55	449.981,55
Criteria Industrial Ventures, SICCC, S.A.	5.740.484,88	5.740.484,88
Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.	-	634.378,50
Moirá Capital Desarrollo MU, SICCC, SA	39.624,46	39.642,00
Cross Road Biotech, S.A. SCR	45.020,19	9,19
Criteria Bio Ventures, SICCC, S.A.	(0,01)	516.038,09
Easo Ventures II, SCR, S.A.	-	265.485,07
Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE	-	221.268,66
Columbus Life Science Fund III, FCR	2.328.697,92	-
Agbar, S.L.	191.990,73	191.990,73
Criteria Venture Tech SICCC, S.A	-	450.479,73
Nuubo Investments, FCR	-	720.005,95
Nara Health Capital, FCR	385.081,20	-
	16.227.526,07	17.871.077,97

12.5) Compromisos con sociedades por inversiones estratégicas.

Ejercicio 2023	Euros					
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio participaciones	Aportado en el ejercicio préstamos	Total aportado en el ejercicio	Compromiso pendiente (Nota 5.1.5)
Hiperbaric S.A.	-	11.436.504,20	(11.436.504,20)	-	(11.436.504,20)	-
Alen Space, S.L.	-	150.000,00	(150.000,00)	-	(150.000,00)	-
Total inversión estratégica	-	11.586.504,20	(11.586.504,20)	-	(11.586.504,20)	-

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

Memoria ejercicio 2023

Ejercicio 2022	Euros					Compromiso pendiente (Nota 5.1.5)
	Compromiso pendiente inicial	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio participaciones	Aportado en el ejercicio préstamos	Total aportado en el ejercicio	
Hiperbaric S.A.	-	25.687.665,12	(25.687.665,12)	-	(25.687.665,12)	-
Total inversión estratégica	-	25.687.665,12	(25.687.665,12)	-	(25.687.665,12)	-

- *Plusvalías latentes.*

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

Ejercicio 2023	Euros				
	Plusvalías al inicio de ejercicio	Aumentos	Efecto impositivo	Disminuciones	Plusvalías al cierre de ejercicio
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. (Nota 6.1)	6.548.439,54	-	(65.543,29)	(1.652.553,91)	4.830.342,34
Aptatargets, S.L.	415.962,85	482.453,13	(6.030,66)	-	892.385,32
Total plusvalías	6.964.402,39	482.453,13	(71.573,95)	(1.652.553,91)	5.722.727,66

Ejercicio 2022	Euros				
	Plusvalías al inicio de ejercicio	Aumentos	Efecto impositivo	Disminuciones	Plusvalías al cierre de ejercicio
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. (Nota 6.1)	8.627.209,50	-	26.313,54	(2.105.083,50)	6.548.439,54
Aptatargets, S.L.	-	421.228,20	(5.265,35)	-	415.962,85
Total plusvalías	8.627.209,50	421.228,20	21.048,19	(2.105.083,50)	6.964.402,39

Corresponde a la diferencia positiva entre el valor liquidativo de las inversiones en empresas del grupo y asociadas y su valor contable al coste. (Nota 6.1).

13. INGRESOS FINANCIEROS

El desglose del epígrafe de Ingresos financieros es el siguiente:

<u>(Euros)</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Dividendos e. del grupo y asociadas (Nota 6.1)	80.336,09	1.118.039,06
Dividendos de ECR (Nota 5.1.2.a)	1.041.689,31	15.420.681,20
Dividendos de Sociedades (Nota 5.1.2.b)	2.455.961,64	-
Intereses de fros. de otros activos líquidos (Nota 7)	7.825.194,55	-
Intereses de cuenta corriente (Nota 7)	3.246.963,56	-
	<u>14.650.145,15</u>	<u>16.538.720,26</u>
Otros ingresos financieros		
Depósitos Innocash	353.406,55	356.024,39
Intereses de créditos	962.870,87	540.012,77
	<u>1.316.277,42</u>	<u>896.037,16</u>
	<u>15.966.422,57</u>	<u>17.434.757,42</u>

14. RESULTADOS Y VARIACIONES DEL VALOR RAZONABLE

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

(Euros)	2023	2022
Variación del valor razonable en instrumentos financieros:		
B° de participaciones disponibles para la venta:		
B° en reintegros inversiones en FCR (Nota 5.1.2.a)	2.796.075,14	625.282,62
B° en venta participaciones Coinversión (Nota 5.1.2.b)	-	281.197,68
B° en venta participaciones Coinversión nuevo procedimiento (Nota 5.1.2 b)	106.083,25	670.171,85
B° en venta participaciones en inversiones estratégicas (Nota 5.1.2.c)	1.748.181,82	-
B° en venta participaciones Coinversión earn-out, otros ingresos	106.426,82	1.250.354,56
Total B° de participaciones disponibles para la venta	4.756.767,03	2.156.834,86
Pérdidas en reintegros inversiones en FCR (Nota 5.1.2.a)	(173.856,78)	(771.163,70)
Pérdidas en participaciones disponibles para la venta Coinversión (Nota 5.1.2.b)	(1.230.523,34)	(1.617.749,08)
	3.352.386,91	(232.077,92)
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras:		
Pérdidas por deterioro en FCR disponibles para la venta (Nota 5.1.4.a)	(683.263,93)	(3.097.747,55)
Pérdidas por deterioro de sociedades en Coinversión (Nota 5.1.4.b)	(908.601,19)	(4.752,89)
Pérdidas por deterioro de sociedades en Acuerdos de Coinversión (Nota 5.1.4.b)	(1.540.403,01)	(12.034.900,05)
Pérdidas por deterioro en e. del grupo y asociadas (Nota 6.1)	(140.381,02)	(1.663.238,71)
Reversión de deterioro de sociedades en Coinversión (Nota 5.1.4.b)	-	2.036.197,18
Pérdidas por deterioro de créditos (Nota 5.2)	(520.466,44)	(1.355.875,00)
Pérdidas por deterioro de créditos Innocash (Nota 5.2)	-	(166.076,56)
	(3.793.115,59)	(16.286.393,58)
	(440.728,68)	(16.518.471,50)

15. OTROS RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN

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

<u>(Euros)</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisión de gestión	229.422,88	553.878,02
	<u>229.422,88</u>	<u>553.878,02</u>

El epígrafe “Comisión de gestión” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 corresponde a la comisión de éxito pactada en los acuerdos firmados con los coinversores, generadas en las operaciones de venta de las participaciones de Sanifit Therapeutics, S.A. y de Alen Space, S.L.

El epígrafe “Comisión de gestión” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 corresponde a la comisión de éxito pactada en los acuerdos firmados con los coinversores, generadas en las operaciones de venta de las participaciones de Sanifit Therapeutics, S.A. y de Kaleidos Ventures, S.L.

16. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

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

<u>(Euros)</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros gastos de explotación	160.325,72	160.991,78
Servicios bancarios y similares	353,35	1.049.992,67
Comisiones de Intermediación (Innocash 2010)	6.864,37	17.390,16
Otros gastos de empresas del grupo (Nota 18)	618.615,02	487.489,90
	<u>786.158,46</u>	<u>1.715.864,51</u>

El epígrafe “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 y del ejercicio 2022 se corresponde principalmente a servicios de profesionales independientes (notarios, auditores, etc), primas de seguros, comisión por servicios bancarios, comisiones de intermediación por el convenio Innocash 10 y gastos varios facturados por la sociedad matriz correspondientes a gastos relacionados con la gestión de las inversiones.

16.1 Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios relativos a la Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 se han estimado en 14.500,00 euros (14.500,00 euros en 2022).

17. SITUACIÓN FISCAL

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

Los criterios para el cálculo del impuesto sobre sociedades se han indicado en la nota 4.n) de esta memoria y en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 no se ha registrado gasto por este concepto.

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

(Euros)	Concepto	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Activos por impuesto diferido	120.304,11	-	1.310.919,90	-
	Pasivos por impuesto diferido	1.036.636,54	-	(1.310.919,90)	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2023	991.328,92	-	-	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2022	-	-	74.153,93	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2021	-	-	69.280,22	-
		991.328,92	-	143.434,15	-
	Otras deudas con las Administraciones Públicas				
	H.P. acreedora por IRPF (Nota 8)	(342,50)	-	(140,29)	-
	H.P. acreedora por Otros conceptos (Nota 8)	-	-	(19.980,17)	-
		(342,50)	-	(20.120,46)	-

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

Memoria ejercicio 2023

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

(Euros)	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	14.309.552,98	(1.353.456,61)
Diferencias permanentes	(3.059.403,74)	(340.284,77)
Disminuciones	(7.923.766,37)	(19.529.836,75)
Aumentos	4.864.362,63	19.189.551,98
Diferencias temporarias	(874.658,56)	1.355.875,00
Disminuciones	(1.355.875,00)	-
Aumentos	481.216,44	1.355.875,00
Base Imponible Fiscal Previa	10.375.490,68	(337.866,38)
Bases negativas de ejercicios anteriores	(6.409.023,15)	-
Base Imponible Fiscal	3.966.467,53	-
Cuota Integra (25%)	991.616,88	-
Deducciones y bonificaciones	-	-
Cuota líquida	991.616,88	-
Retenciones y pagos a cuenta	(1.982.945,80)	(74.153,93)
Cuota a pagar/(devolver)	(991.328,92)	(74.153,93)

Las diferencias permanentes del ejercicio 2023 corresponden a las siguientes:

Disminuciones:

	Euros	
	Total ingreso	Total exento
Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2022 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021:		
Dividendos de FCR	1.041.689,31	989.604,84
Dividendos de entidades vinculadas	80.336,09	76.319,29
Dividendos de otras entidades	2.455.961,64	2.333.163,56
Beneficios en distribuciones de FCR	2.796.075,14	2.656.271,38
Beneficios por venta de participaciones (*)	1.960.691,89	1.862.657,30
Reversión de deterioro de participación en otras entidades (**) (Ley 16/2013 de 29 de octubre)	5.750,00	5.750,00
	<u>8.340.504,07</u>	<u>7.923.766,37</u>

Aumentos:

	Total gasto	No deducible
Provisión por deterioro de participaciones en empresas del grupo (**)	140.381,02	140.381,02
Provisión por deterioro de participaciones en otras entidades (**)	2.449.004,20	2.449.004,20
Provisión por deterioro de participaciones en FCR (**)	683.263,93	683.263,93
Pérdida por reintegros de participaciones en FCR no deducibles	173.856,78	173.856,78
Pérdida por venta de participaciones en sociedades	1.230.523,34	1.230.523,34
Pérdida por deterioro de créditos por venta participaciones	197.193,01	187.333,36
	<u>4.874.222,28</u>	<u>4.864.362,63</u>

(*) en las que la participación es superior al 5% y se han mantenido al menos 12 meses

(**) Ley 16/2013 de 29 de octubre

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

Memoria ejercicio 2023

Las diferencias permanentes del ejercicio 2022 correspondían a las siguientes:

Disminuciones:

	Euros	
	Total ingreso	Exento
Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2022 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021:		
Dividendos de FCR	15.420.681,20	14.649.647,14
Dividendos de entidades vinculadas	1.118.039,06	1.062.137,11
Beneficios en distribuciones de FCR	625.282,62	594.018,49
Beneficios por venta de participaciones (*)	1.531.552,24	1.187.836,83
Reversión de deterioro de participación en otras entidades (**) (Ley 16/2013 de 29 de octubre)	2.036.197,18	2.036.197,18
	<u>20.731.752,30</u>	<u>19.529.836,75</u>

Aumentos:

	Total gasto	No deducible
Provisión por deterioro de participaciones en empresas del grupo (**)	1.663.238,71	1.663.238,71
Provisión por deterioro de participaciones en otras entidades (**)	15.137.400,49	15.137.400,49
Pérdida por reintegros de participaciones en FCR no deducibles	1.617.749,08	1.617.749,08
Pérdida por venta de participaciones en sociedades	771.163,70	771.163,70
	<u>19.189.551,98</u>	<u>19.189.551,98</u>

(*) en las que la participación es superior al 5% y se han mantenido al menos 12 meses

(*) Ley 16/2013 de 29 de octubre

La conciliación entre la cuota líquida y el gasto por impuesto sobre Sociedades al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Euros	2023	2022
Cuota líquida	991.616,88	-
Variación impuestos diferidos	1.190.615,79	202.348,53
Total	<u>2.182.232,67</u>	<u>202.348,53</u>

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

Memoria ejercicio 2023

17.1 Bases imponibles negativas

La composición de las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Ejercicio generación pérdidas	Base impon. pdes. compensar 31.12.2022	Base imponible negativa generada en el ejercicio	Base imponible a compensar en 2023	Base impon. pdes. de compensar al 31.12.2023	Año límite legal
2014	1.144.928,66	-	(1.144.928,66)	-	
2015	837.830,17	-	(837.830,17)	-	
2016	128.181,69	-	(128.181,69)	-	
2017	322.448,34	-	(322.448,34)	-	
2018	1.066.851,11	-	(1.066.851,11)	-	
2019	1.474.476,36	-	(1.474.476,36)	-	
2020	1.096.440,44	-	(1.096.440,44)	-	
2022	337.866,38	-	(337.866,38)	-	
Total	6.409.023,15	-	6.409.023,15	-	

En el ejercicio 2023 se ha compensado la totalidad del crédito fiscal contabilizado en el ejercicio 2022.

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

Ejercicio generación pérdidas	Base impon. pdes. compensar 31.12.2021	Base imponible negativa generada en el ejercicio	Base imponible a compensar en 2022	Base impon. pdes. de compensar al 31.12.2022	Año límite legal
2014	1.144.928,66	-	-	1.144.928,66	Sin límite
2015	837.830,17	-	-	837.830,17	Sin límite
2016	128.181,69	-	-	128.181,69	Sin límite
2017	322.448,34	-	-	322.448,34	Sin límite
2018	1.066.851,11	-	-	1.066.851,11	Sin límite
2019	1.474.476,36	-	-	1.474.476,36	Sin límite
2020	1.096.440,44	-	-	1.096.440,44	Sin límite
2022	-	337.866,38	-	337.866,38	Sin límite
Total	6.071.156,77	337.866,38	-	6.409.023,15	

Al 31 de diciembre de 2022 el crédito fiscal activado es por importe de 1.310.919,90 correspondiente a bases imponibles negativas por importe de 5.243.679,60 euros. Solo se contabilizan créditos fiscales hasta el máximo de los pasivos fiscales devengados al cierre de ejercicio.

17.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al ejercicio 2023 y a los ejercicios precedentes, y la carga fiscal ya pagada o que habría de pagarse por esos ejercicios es registrada en la cuenta "Activos por

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

Memoria ejercicio 2023

Impuesto diferido” o “Pasivos por Impuesto diferido”, respectivamente. El efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo vigente.

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

(Euros)	2023	2022
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Saldo al 01/01	1.310.919,90	1.108.571,37
Impuesto Diferido generado en el ejercicio	120.304,11	202.348,53
Impuesto Diferido revertido en el ejercicio	<u>(1.310.919,90)</u>	-
Saldo al 31/12	120.304,11	1.310.919,90

(Euros)	2023	2022
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
Saldo al 01/01	<u>(1.310.919,00)</u>	<u>(1.108.571,37)</u>
Impuesto Diferido generado en el ejercicio por cambios en el patrimonio	-	<u>(202.348,53)</u>
Impuesto Diferido revertido en el ejercicio por cambio en el patrimonio	274.283,36	-
Saldo al 31/12	<u>(1.036.636,54)</u>	<u>(1.310.919,90)</u>

El impuesto diferido registrado en el ejercicio 2023 corresponde a los siguientes conceptos:

- Activos por Impuesto diferido: Diferencia temporaria por créditos deteriorados por importe de 481.216,44 euros y no deducibles fiscalmente en el ejercicio 2023. En el ejercicio 2023 se aplican la totalidad de las bases imponibles negativas por lo que no existen créditos fiscales activados por este concepto.
- Pasivos diferidos: Efecto fiscal de las plusvalías contabilizadas como Ajustes de valor de acuerdo con la modificación del artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre por la Ley 11/2022 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021.

El impuesto diferido registrado en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 corresponde a los siguientes conceptos:

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

17.3 Ejercicios abiertos a inspección

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene pendiente de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios 2020 a 2023 para todos los impuestos que le son de aplicación y adicionalmente del ejercicio 2019 para el Impuesto de Sociedades.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

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

<u>(Euros)</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros gastos de explotación (Nota 16)	618.615,02	487.489,90
	<u>618.615,02</u>	<u>487.489,90</u>

En el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 se registran facturas por los gastos incurridos por CDTI en mantenimiento informático, gastos de viaje, gastos de personal y otros gastos, que son imputables a la Sociedad. Una parte de estos gastos, por importe de 203.508,11 euros (127.905,78 euros en 2022), se encuentran pendientes de facturar a la Sociedad al cierre de ejercicio (Nota 8).

La Sociedad adquirió en el ejercicio 2012 a CDTI la aplicación informática que utiliza para el registro contable de sus operaciones por importe de 131.167,05 euros. A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 se encuentra totalmente amortizada.

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

<u>(Euros)</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Acreedores fras. ptes. recibir empresas del grupo (Nota 8)	203.508,11	127.905,78
	<u>203.508,11</u>	<u>127.905,78</u>

En el ejercicio 2023 la sociedad no ha cobrado dividendos de su participada Caixa Innvierte Industria S.C.R. (en el ejercicio 2022 se cobraron 212.432,20 euros) y ha cobrado dividendos de su participada Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. por importe de 80.336,09 euros (905.606,86 euros en 2022). (Nota 14).

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no existían anticipos, créditos concedidos ni garantías asumidas ni se tenían asumidos compromisos en materia de pensiones o seguros de vida, con los miembros antiguos o actuales del Consejo de Administración de la Sociedad.

En cumplimiento con lo dispuesto en el Capítulo III, Título IV de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Consejo de Administración mantienen, dentro de sus registros, constancia de la solicitud de información y contestación obtenida en relación con las obligaciones derivadas de los artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital.

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

20. AVALES Y GARANTIAS CONCEDIDOS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene prestados avales a terceros (organismos públicos, terceros, etc.).

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la sociedad no tiene activos ni pasivos contingentes.

21. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales por los Administradores de la Sociedad, no se han producido hechos relevantes que pudiesen afectar significativamente a las cuentas anuales, así como al funcionamiento de la Sociedad.

Madrid, 22 de marzo de 2024

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

Informe de Gestión

**Ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023**



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2023

Innvierte Economía Sostenible, SICC S.M.E., S.A.; Sociedad de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado, (en adelante, la Sociedad), fue constituida por el promotor Centro para el Desarrollo Tecnológico y la Innovación, E.P.E. (en adelante CDTI) el 11 de julio de 2012, ante el notario de Madrid José Carlos Sánchez González, con número de su protocolo seiscientos sesenta y ocho, por un periodo indefinido. Con fecha 08 de noviembre y protocolo número 1706 del antedicho notario se elevó a público la transformación en sociedad de inversión colectiva de tipo cerrado, así como el cambio de denominación social. La sociedad se inscribió con fecha 08 de febrero de 2022 en el Registro administrativo de Sociedades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 21.

Evolución de la actividad

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

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

Compromisos y aportaciones en Entidades de Capital Riesgo

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

En el ejercicio 2021 se liquidó el fondo Amerigo Innvierte Spain Technologies, FCR.

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

requisitos de PYME conforme a la Recomendación de la Comisión Europea de la Unión Europea de 6 de mayo de 2003.

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

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

En el ejercicio 2016 se firman los siguientes compromisos:

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

En el ejercicio 2021 se firman los siguientes compromisos:

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

Los compromisos adquiridos con dichos Coinversores desde la fecha de subrogación de la Sociedad, las aportaciones realizadas en el ejercicio 2023, el importe total aportado y el compromiso pendiente al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Euros			Fecha firma	Periodo inversión
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Total aportado		
Ejercicio 2023					
Iberdrola, S.A.	668.825,82	-	(668.825,82)	31 de julio de 20	12 años
Repsol New Energy Ventures, S.A.	6.428.571,00	-	(5.826.230,24)	6 de octubre de 2	12 años
Aqualogy y Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.	6.478.143,54	-	(6.436.357,35)	17 de julio de 20	12 años
Total compromisos con coinversores	13.575.540,36	-	(12.931.413,41)	644.126,95	

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

Bajo este nuevo procedimiento de coinversión, en el ejercicio 2023 se firmaron Acuerdos de Coinversión con los siguientes inversores privados:

- Nara Health Capital I, F.C.R.
- Bio & Tech Smart Capital Fcre
- Afb Seed-Fund I
- Afb Seed-Fund II
- Universal Dx S.C.A. Sicav-Raif
- Inveready Biotech Iv S C R SA
- Next Technology Ventures Ii, FCR
- Enion I Energy Fcre, S.A.
- Vimar Capital, S.L.
- Faraday Europa I FCRE
- Kai Capital Investment SCRSA
- Grow Seed Fund I, FCRE
- Euro Park, S.L.
- Moira Capital Desarrollo Phi FCRE SA
- Cuyam, S.L.
- Ace 53 SLU
- Fondo Axon Innovation Growth Iv FCR
- Swanlaab Tech Fund Ii FCR

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

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

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.**Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023**

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

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

El importe total de compromisos firmados desde 2019, incluidas tanto sociedades asociadas como no vinculadas y aquellas sociedades vendidas o que se han dado de baja hasta 2023, ha sido de 238.216.390,59 euros y se han desembolsado mediante suscripción de participaciones directamente o mediante concesión de préstamos un total de 221.988.864,52 euros.

Al 31 de diciembre de 2023 los compromisos adquiridos pendientes de desembolsar correspondientes a las adendas firmadas con Coinversores privados ascienden a 16.227.526,07 euros, de ellos corresponde un total de 8.626.517,88 euros a un compromiso con entidades asociadas. El detalle de los compromisos pendientes es el siguiente:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

	Euros			Compromiso pendiente
	Compromiso total	Apotado en el ejercicio	Total aportado	
Sociedades en cartera o con préstamos concedidos:				
Summus Render, S.L.	2.951.652,34	(296.869,23)	(2.951.652,33)	0,01
Enigma dia, S.L.	1.349.994,26	-	(1.349.994,26)	-
Datumize, S.L.	1.348.939,01	-	(1.348.939,01)	-
Knowledge Development for POF, S.L.	1.106.538,69	-	(1.106.538,69)	-
Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	(349.985,12)	-
Ability Pharmaceuticals, S.A.	1.790.996,94	(291.000,14)	(1.040.998,54)	749.998,40
Antalgénics, S.L.	325.000,00	-	(325.000,00)	-
HWS Concrete Towers, S.L.	449.958,13	-	(449.958,13)	-
Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	(3.600.000,00)	-
Peptomyc, S.L.	7.335.640,85	(2.340.000,00)	(7.335.640,85)	-
Leukos Biotech, S.L.	477.610,92	-	(477.610,92)	-
Oxolife, S.L.	1.800.089,98	-	(1.800.089,98)	-
Begas Motor, S.L.	5.278.964,59	(1.048.860,00)	(5.278.964,59)	-
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	3.809.907,10	(360.000,00)	(3.509.941,02)	299.966,08
Odio Tld, S.L.	3.239.838,75	-	(3.238.476,46)	1.362,29
Submer Technologies, S.L.	1.350.000,00	-	(1.349.064,86)	935,14
Medlunics, S.L.	4.931.082,38	(1.231.087,90)	(4.931.082,39)	(0,01)
Vivebiotech, S.L.	1.440.360,71	(126.701,55)	(1.440.342,70)	18,01
Case On It, S.L.	1.210.455,36	-	(1.210.155,36)	300,00
Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	(499.974,86)	-
Naru Intelligence Solutions, S.L.	540.000,00	270.000,00	(539.984,00)	16,00
Sherpa Europe, S.L.	2.205.000,00	(405.000,00)	(2.205.000,00)	-
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	1.349.840,00	-	(1.349.840,00)	-
Pulpomatic, S.L.	1.799.956,18	-	(1.799.956,18)	-
Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	-	(283.846,15)	-
Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	(252.005,57)	-
Leanxale, S.L.	2.045.000,94	(470.000,94)	(1.369.997,35)	675.003,59
Smart Protection, S.L.	1.574.167,74	-	(1.574.167,74)	-
MrJeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	(4.749.822,00)	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	1.439.213,75	(450.000,00)	(1.439.213,75)	-
Hello Umi, S.L.	1.799.999,99	-	(1.799.999,99)	-
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	678.939,76	(79.005,11)	(678.939,76)	-
Wooptix, S.L.	2.789.967,77	(629.986,88)	(2.789.967,77)	-
Highlight Therapeutics, S.L.	5.400.000,17	(1.799.999,81)	(5.400.000,17)	-
Innoup Farmà, S.L.	299.695,00	-	(299.695,00)	-
My Expenses, S.L.	500.000,00	-	(500.000,00)	-
Smart Solutions Technology, S.L.	4.183.893,75	(1.322.992,80)	(4.183.893,75)	-
Biocross, S.L.	495.002,36	-	(449.982,17)	45.020,19
Arthex Biotech, S.L.	6.199.589,67	(1.999.836,00)	(3.199.836,00)	2.999.753,67
Coverfy Insurances Services Comeduria de Seguros, S.L.	500.000,00	-	(500.000,00)	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

	Euros			Compromiso pendiente
	Compromiso total	Apotado en el ejercicio	Total aportado	
Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.850,19	-	(269.850,19)	-
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	6.300.000,00	(1.350.000,00)	(6.300.000,00)	-
Uptech Sensing, S.L.	359.961,70	-	(359.961,70)	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	3.845.941,40	(1.309.491,90)	(3.845.941,40)	-
Beonprice, S.L.	1.538.525,40	(674.986,60)	(1.538.525,40)	-
Oreka Training, S.L.	404.880,85	(45.000,00)	(404.880,85)	-
Pangea Aerospace, S.L.	860.019,84	-	(860.019,84)	-
Telomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	(889.608,52)	-
Mainrail, S.L.	780.000,00	(135.000,00)	(645.000,00)	135.000,00
Algaenergy, S.A.	5.575.000,00	-	(5.575.000,00)	-
Bound 4 Blue, S.L.	1.341.848,40	(441.885,30)	(891.866,85)	449.981,55
Corify Care, S.L.	365.004,49	(5.004,49)	(365.004,49)	-
Inspide S.L.	520.000,00	-	(520.000,00)	-
Housfy Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	(1.350.000,00)	-
Voovio Technologies, S.L.	5.210.000,00	(17,54)	(5.170.375,54)	39.624,46
Ezzing Renewable Energies, S.L.	1.710.108,00	(450.000,00)	(1.710.108,00)	-
Satlantis Microsats, S.A.	4.276.449,00	-	(4.276.449,00)	-
Greene Enterprise, S.L.	4.547.368,42	-	(4.547.368,42)	-
Mollitiam Industries S.L.	990.285,03	-	(990.285,03)	-
Cella Medical Solutions, S.L.	4.736.842,11	-	(4.736.842,11)	-
Aths Molecular Pharma, S.L.	749.957,59	(128.106,06)	(591.210,39)	158.747,20
Linqase Industrial Solutions, S.L.	315.000,00	-	(315.000,00)	-
Berba Translations, S.L.	314.296,13	-	(314.296,13)	-
Deneb Medical S.L.	736.834,45	(486.753,73)	(736.834,45)	-
Herko Alternative Trucks, S.L.	1.656.632,38	(756.632,38)	(1.656.632,38)	-
Xoople, S.L.	4.510.888,69	(2.790.000,00)	(4.510.888,69)	-
Minoryx Therapeutics, S.L.	5.000.130,00	-	(5.000.130,00)	-
Creatch Solutions, S.L.	960.006,10	-	(768.015,37)	191.990,73
Movil Access, S.L.	2.341.443,67	(932.043,73)	(2.341.443,67)	-
Wenalyze S.L.	539.935,82	-	(539.935,82)	-
Medical Plasmas, S.L.	719.191,56	-	(359.897,44)	359.294,12
Basquevolt S.A.	1.250.000,00	-	(1.250.000,00)	-
DeepulDiagnosics S.L.	2.249.792,15	-	(1.125.044,54)	1.124.747,61
Mobile Media Content S.L.	899.530,40	(449.765,20)	(899.530,40)	-
Shakers Global Solutions, S.L.	619.953,92	(619.953,92)	(619.953,92)	-
Anyverse S.L.	1.399.984,20	(699.992,10)	(1.399.984,20)	-
Ironchip Teko, S.L.	599.957,92	-	(599.957,92)	-
Barkibu, S.L.	1.350.000,00	-	(1.350.000,00)	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

	Euros			Compromiso pendiente
	Compromiso total	Apotado en el ejercicio	Total reportado	
Medsavana, S.L.	3.375.000,00	-	(3.375.000,00)	-
Nuage Therapeutics, S.L.	1.450.000,60	(1.450.000,60)	(1.450.000,60)	-
Vega Energy Technologies, S.L.	1.565.831,44	(1.565.831,44)	(1.565.831,44)	-
Trovant Technology, S.L.	250.102,99	(250.102,99)	(250.102,99)	-
Innovative csr Technologies and consulting, S.L.	750.113,11	(750.113,11)	(750.113,11)	-
Candam Technologies, S.L.	269.986,25	(269.986,25)	(269.986,25)	-
Venter Pharma, S.L.	539.939,00	(539.939,00)	(539.939,00)	-
BDEO Technologies, S.L.	716.324,88	(716.324,88)	(716.324,88)	-
Inari-Enso, S.L.	1.250.000,00	(1.250.000,00)	(1.250.000,00)	-
Mimark Diagnostic, S.L.	270.137,00	(270.137,00)	(270.137,00)	-
Blue-Boost, S.L.	1.800.000,00	(1.800.000,00)	(1.800.000,00)	-
Zerintia Healthtech, S.L.	500.000,00	(500.000,00)	(500.000,00)	-
Ultrasound-Innovation Medtech, S.L.	296.993,89	(296.993,89)	(296.993,89)	-
Universal Diagnostics, S.A.	7.928.340,94	(7.928.340,94)	(7.928.340,94)	-
Floatech, S.L.	539.949,30	(539.949,30)	(539.949,30)	-
Enlighting Technologies, S.L.	720.003,48	(450.003,48)	(450.003,48)	270.000,00
Umikes Next, S.L.	5.399.997,90	(5.399.997,90)	(5.399.997,90)	-
Bionic Mobility Solutions, S.L.	503.781,15	(404.532,00)	(404.532,00)	99.249,15
Etoshi Technologies, S.L.	270.000,00	(270.000,00)	(270.000,00)	-
Eversens, S.L.	249.999,30	(249.999,30)	(249.999,30)	-
Galgus Global, S.L.	2.250.000,00	(2.250.000,00)	(2.250.000,00)	-
	186.714.660,35	(51.008.225,39)	(179.113.652,16)	7.601.008,19
Sociedades vendidas o liquidadas:				
My Expenses, S.L.	500.000,00	-	(500.000,00)	-
Sanifit Therapeutics, S.A.	8.999.999,93	-	(8.999.999,93)	-
Kaleidos Ventures, S.L.	674.803,80	-	(674.803,80)	-
Enigma Media, S.L.	1.349.994,26	-	(1.349.994,26)	-
Supemova Additive, S.L.	92,90	(92,90)	(92,90)	-
	11.524.890,89	(92,90)	(11.524.890,89)	-
Sociedades clasificadas como asociadas:				
Ecomagnet, S.L.	333.000,00	-	(333.000,00)	-
Aptargets, S.L.	982.344,58	-	(982.344,58)	-
MeaFood Europe, S.L.	10.450.753,16	-	(4.710.268,28)	5.740.484,88
Telum Therapeutics, S.L.	1.285.002,64	-	(1.285.002,64)	-
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	3.330.365,82	(1.240.092,00)	(2.090.273,82)	1.240.092,00
Connecta Therapeutics, S.L.	1.576.500,00	(282.000,00)	(824.250,00)	752.250,00
2 Eyes Vision, S.L.	2.390.943,11	(823.488,26)	(1.947.252,12)	443.690,99
Bioherent, S.L.	1.365.546,20	(915.521,68)	(1.365.546,20)	-
BisphiDiagnosis, S.L.U.	1.350.039,32	(899.980,33)	(1.350.039,31)	0,01

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

	Euros			
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente
Fyla Laser, S.L.	2.083.750,00	(922.500,00)	(1.633.750,00)	450.000,00
Bioflytech, S.L.	4.954.772,40	(4.954.772,40)	(4.954.772,40)	-
Payload Aerospace, S.L.	9.873.729,22	(15.267.970,98)	(9.873.729,22)	-
	<u>39.976.746,45</u>	<u>(25.306.325,65)</u>	<u>(31.350.228,57)</u>	<u>8.626.517,88</u>
Total Sociedades con acuerdos de Coinversión	238.216.297,69	(76.314.643,94)	(221.988.771,62)	16.227.526,07

Por otra parte, en el ejercicio 2022 se inició un nuevo procedimiento de adquisición de participaciones sin Coinversor consideradas inversiones estratégicas.

Desde el ejercicio 2022 se han aportado directamente a estas entidades un total de 37.124.169,32 euros según el siguiente detalle:

	Euros			
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente
Hiperbaric S.A.	37.124.169,32	(11.436.504,20)	(37.124.169,32)	-
Payload Aerospace, S.L.	10.408.001,76	(10.408.001,76)	(10.408.001,76)	-
Alen Space, S.L.	600.000,00	(150.000,00)	(600.000,00)	-
	<u>37.124.169,32</u>	<u>(11.436.504,20)</u>	<u>(37.124.169,32)</u>	<u>-</u>

En el ejercicio 2023 se han vendido las participaciones en Alen Space, S.L.

Una parte de la inversión en la entidad Payload Aerospace, S. L. corresponde a inversión estratégica y otra parte a inversión dentro de acuerdos de Coinversión. Por tanto, esta sociedad se relaciona en el detalle anterior como sociedades asociadas y como sociedades con inversión estratégica.

Programa Innocash

En relación al programa Innocash 2010, Innocash 2011, Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital y el Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España, recibidos por la Sociedad al subrogarse en la posición jurídica de la Fundación Genoma, en el ejercicio 2023 se ha continuado con las labores de seguimiento de los proyectos financiados. En el ejercicio 2023 no se han producido impagos por parte de las sociedades beneficiarias de los préstamos concedidos por Caixabank.

A 31 de diciembre de 2023 se encuentran imposiciones a plazo fijo totalmente libres de garantía un total de 3.934.337,02 euros. Por otra parte, los beneficiarios del programa Innocash correspondientes a las imposiciones pignoras, han cancelado principal al 31 de diciembre de 2023 por importe de 6.174.295,45 euros.

Evolución previsible

La Sociedad dispone de una tesorería de 440.912.896,09 euros para afrontar el ciclo inversor.

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

Durante 2024 está previsto continuar con las inversiones en los vehículos ya existentes así como realizar nuevas operaciones de inversión.

Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido otros acontecimientos en el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales que afecten significativamente a la Sociedad ni a sus cuentas anuales.

Periodo medio de pago a proveedores

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

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	5,32	7,95
Ratio de operaciones pagadas	5,32	7,95
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00	0,00
	Euros	Euros
Total pagos realizados	861.328,20	1.211.533,99
Total pagos realizados dentro de los 60 días	861.328,20	1.211.533,99
% Total pagos realizados dentro de los 60 días	100,00%	100,00%
Total pagos pendientes	0,00	0,00
	Número de facturas	Número de facturas
Total facturas pagadas dentro de los 60 días	81	96
% Total de facturas pagadas dentro de los 60 días	100,00%	100,00%

Dado que el capital de la Sociedad es 100% de CDTI, el periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio 2023 se ha calculado de acuerdo al Real Decreto 1040/2017 de 22 de diciembre, por el que se desarrolla la metodología de cálculo del periodo medio de pago a proveedores de las Administraciones Públicas. El periodo medio de pago se obtiene en base a la ratio de operaciones pagadas y a la ratio de operaciones pendientes de pago. Para el ejercicio 2023 se entiende por días de pago los transcurridos desde la fecha de aprobación de los documentos que acrediten la conformidad con los bienes entregados o servicios prestados, hasta la fecha de pago material.

Gastos de investigación y desarrollo

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

Acciones propias

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

Objetivos y políticas de gestión del riesgo

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

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

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

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

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

Valor razonable de instrumentos financieros

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

Riesgo de crédito

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

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

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2023

Riesgo de liquidez

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

Riesgo de tipos de interés

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tiene exposición a riesgo de tipo de interés dado que no tiene préstamos ni pólizas de crédito contratadas.

Riesgo operacional

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

Madrid, 22 de marzo de 2024