

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

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2021

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 2021, 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 2021, 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 2021 la Sociedad participa en el patrimonio de empresas no cotizadas por importe de 319.634.346,45 euros que se encuentran registrados en el epígrafe del balance "Inversiones financieras a largo plazo – Instrumentos de Patrimonio", catalogados como "Activos financieros disponibles para la venta". La Dirección ha determinado fundamentalmente la valoración de esta tipología de activos en base al patrimonio neto corregido por las plusvalías tácitas, o el valor liquidativo de las inversiones. Debido al hecho de que a la fecha de emisión de este informe no hemos obtenido las cuentas anuales auditadas correspondientes al último ejercicio cerrado de determinadas inversiones por un importe global de 111.014.424,54 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 2021. Nuestra opinión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 incluía una limitación al alcance por este mismo asunto por importe de 101.296.071,92 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 2021, 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 2021 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 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 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

23 de junio de 2022



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

**Balance y
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021**



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E., S.A.
Balance al 31 de diciembre de 2021
(Importe en euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020	PASIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
A) ACTIVO CORRIENTE		338.064.224,73	147.533.383,37	A) PASIVO CORRIENTE		4.177.749,34	264.890,14
I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	317.873.914,45	145.903.747,04	I. Perfidificaciones	10	0,00	927,59
III. Inversiones financieras a corto plazo		4.151.383,68	1.474.376,14	II. Acreedores y cuentas a pagar	8	177.460,49	263.132,22
2. Préstamos y créditos a empresas	5.2	4.133.706,17	1.456.698,63	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9	351.855,00	0,00
5. Otros activos financieros	5.2	17.677,51	17.677,51	IV. Deudas a corto plazo	9	3.648.433,85	830,33
V. Deudores	5.2 y 19	16.038.926,60	155.260,19	B) PASIVO NO CORRIENTE		1.108.571,37	0,00
B) ACTIVO NO CORRIENTE		345.204.013,64	273.249.856,35	II. Pasivos por impuesto diferido	19	1.108.571,37	0,00
II. Activos por impuesto diferido	19	1.108.571,37	0,00	TOTAL PASIVO		5.286.320,71	264.890,14
III. Inversiones financieras a largo plazo	5	335.896.089,69	260.261.781,70	C) PATRIMONIO NETO		677.981.917,66	420.518.349,58
1. Instrumentos de patrimonio	5.1	319.634.346,45	248.939.947,28	C.1) FONDOS REEMBOLSABLES		602.375.647,19	405.961.045,63
1.1. De entidades objeto de capital riesgo		319.634.346,45	248.939.947,28	I) Capital	11	486.900.000,00	309.900.000,00
2. Préstamos y créditos a empresas	5.2	5.029.908,82	90.000,00	Escriturado		486.900.000,00	309.900.000,00
5. Otros activos financieros	5.2	11.231.834,42	11.231.834,42	IV) Reservas	11	96.061.045,63	78.213.497,86
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	6	8.199.352,58	12.988.074,65	VIII) Resultado del ejercicio	11	19.414.601,56	17.847.547,77
1. Instrumentos de patrimonio		8.199.352,58	12.988.074,65	C.2) AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO		75.606.270,47	14.557.303,95
1.1. De entidades objeto de capital riesgo		8.199.352,58	12.988.074,65	I) Activos financieros disponibles para la venta	12	75.606.270,47	14.557.303,95
TOTAL ACTIVO		683.268.238,37	420.783.239,72	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		683.268.238,37	420.783.239,72
CUENTAS DE ORDEN:							
1. CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		70.414.833,85	62.298.219,29				
3. Compromisos de compra de valores		70.414.833,85	62.298.219,29				
3.1. De empresas objeto capital riesgo	13	70.414.833,85	62.298.219,29				
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN		8.702.311,21	6.316.493,21				
5. Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo)	13	8.627.209,50	5.932.731,19				
6. Deterioro capital inicio grupo	13	75.101,71	383.762,02				
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		79.117.145,06	68.614.712,50				

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

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

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Importe en euros)

Cuenta de pérdidas y ganancias	Notas de la Memoria	(Debe) Haber	(Debe) Haber
		Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
1. Ingresos financieros	14	8.948.054,72	18.152.251,40
1.1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	5,1	8.367.399,25	17.775.323,95
1.2. Otros ingresos financieros		580.655,47	376.927,45
3. Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto)	15	10.719.947,24	924.230,46
3.2. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	5,1	16.786.137,16	1.714.885,61
3.3. Deterioros y pérdidas de inversiones financieras	5, 6	(6.066.189,92)	(790.655,15)
4. Otros resultados de explotación	16	(119,39)	(202.410,98)
4.2. Comisiones satisfechas		(119,39)	(202.410,98)
4.2.1. Comisión de gestión		(119,39)	(202.410,98)
4.2.2. Otras comisiones y gastos			
MARGEN BRUTO		19.667.882,57	18.874.070,88
6. Otros gastos de explotación	17	(1.362.779,97)	(1.029.373,12)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		18.305.102,60	17.844.697,76
10. Otros	18	927,59	2.850,01
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		18.306.030,19	17.847.547,77
12. Impuesto de Sociedades	19	1.108.571,37	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		19.414.601,56	17.847.547,77

Las Notas 1 a 23 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 2021

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 2021**

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (I)		19.414.601,56	17.847.547,77
B) Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (II)		62.643.565,24	10.018.785,94
I. Por valoración instrumentos financieros		63.752.136,61	10.018.785,94
1. Activos financieros disponibles para la venta	5	63.752.136,61	10.018.785,94
V. Efecto impositivo		(1.108.571,37)	-
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)		(1.594.598,72)	-
VI. Por valoración de instrumentos financieros		(1.594.598,72)	-
1. Activos financieros disponibles para la venta		(1.594.598,72)	-
IX. Efecto impositivo		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		80.463.568,08	27.866.333,71

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	TOTAL
	Escriturado				
A. SALDO FINAL DEL AÑO 2019	200.000.000,00	74.115.251,70	4.098.246,16	4.538.518,01	282.752.015,87
I. Ajustes por cambio de criterio del año 2019 y anteriores	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores del año 2019 y anteriores	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO	200.000.000,00	74.115.251,70	4.098.246,16	4.538.518,01	282.752.015,87
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	17.847.547,77	10.018.785,94	27.866.333,71
II. Operaciones con socios o propietarios	109.900.000,00	-	-	-	109.900.000,00
1. Aumentos de capital	109.900.000,00	-	-	-	109.900.000,00
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	4.098.246,16	(4.098.246,16)	-	-
C. SALDO FINAL DEL AÑO 2020	309.900.000,00	78.213.497,86	17.847.547,77	14.557.303,95	420.518.349,58
I. Ajustes por cambio de criterio del año 2020	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores del año 2020	-	-	-	-	-
D. SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO	309.900.000,00	78.213.497,86	17.847.547,77	14.557.303,95	420.518.349,58
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	19.414.601,56	61.048.966,52	80.463.568,08
II. Operaciones con socios o propietarios	177.000.000,00	-	-	-	177.000.000,00
1. Aumentos de capital	177.000.000,00	-	-	-	177.000.000,00
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	17.847.547,77	(17.847.547,77)	-	-
D. 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

Las Notas 1 a 23 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 2021

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

**Estado de flujos de efectivo
del ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021**

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

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Importe en euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
		(8.383.540,86)	16.856.617,84
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		18.306.030,19	17.847.547,77
2. Ajustes del resultado		(19.668.929,55)	(19.079.331,87)
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	15	6.066.189,92	790.655,15
g) Ingresos financieros (-)	14	(8.948.054,72)	(18.152.251,40)
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	15	(16.786.137,16)	(1.714.885,61)
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	18	(927,59)	(2.850,01)
3. Cambios en el capital corriente		(15.981.248,00)	(69.517,38)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(15.896.218,19)	(655,98)
c) Otros activos corrientes (+/-)		-	186,45
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(85.671,73)	(67.772,52)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		641,92	(1.275,33)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		8.960.606,50	18.157.919,32
b) Cobros de dividendos (+)	14	8.367.399,25	17.775.323,95
c) Cobros de intereses (+)	14	580.655,47	376.927,45
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)	19	12.551,78	5.667,92
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
		3.353.708,27	(63.740.637,77)
6. Pagos por inversiones		(47.383.474,86)	(76.134.298,31)
a) Empresas del grupo y asociadas	6	(166.500,00)	(1.200.000,00)
e) Otros activos financieros	5	(10.466.919,84)	(4.293.132,46)
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.1	(36.750.055,02)	(70.641.165,85)
7. Cobros por desinversiones		50.737.183,13	12.393.660,54
a) Empresas del grupo y asociadas	6	993.246,23	788.754,36
e) Otros activos financieros	5	111,50	244.558,29
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		49.743.825,40	11.360.347,89
g) Otros activos			
C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
		177.000.000,00	109.900.000,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		177.000.000,00	109.900.000,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	11	177.000.000,00	109.900.000,00
D. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
E. AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES			
		171.970.167,41	63.015.980,07
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		145.903.747,04	82.887.766,97
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		317.873.914,45	145.903.747,04

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

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

Memoria

**Ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021**

1. ACTIVIDAD Y ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

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

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

La Sociedad se inscribió con fecha 20 de julio de 2012 en el Registro administrativo de Sociedades de Capital Riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante CNMV) con el número 212. El 8 de febrero de 2020, como consecuencia de su transformación en SICC, la CNMV da de baja a Innvierte Economía Sostenible, S.A., SCR del Registro administrativo de Sociedades de Capital Riesgo y da de alta a Innvierte Economía Sostenible SICC S.M.E., S.A. en el Registro administrativo de Sociedades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado con el número 21.

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

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

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

El objeto social de la Sociedad consiste en:

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

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

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

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

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

La Sociedad está integrada en el grupo de empresas que encabeza CDTI. Las cuentas anuales consolidadas auditadas del Grupo CDTI, del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, 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 IGAE y a la resolución del 14 de septiembre. Dichas cuentas anuales consolidadas no se depositan en el Registro Mercantil dado que CDTI no tiene obligación de depositar las cuentas anuales consolidadas en dicho Registro.

Política de inversiones

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

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

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

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Marco de Información financiera aplicable a la Sociedad

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

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

b) Imagen fiel y Bases de presentación

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

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2021 han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, en reunión del Consejo de Administración celebrada el día 31 de marzo de 2022. 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 2021, 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 2021 la Sociedad no está obligada, en base a lo dispuesto en la normativa vigente, a formular cuentas anuales consolidadas para el ejercicio 2021.

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	2021	2020
Base de reparto:		
Pérdidas y ganancias	19.414.601,56	17.847.547,77
	<u>19.414.601,56</u>	<u>17.847.547,77</u>
Distribución:		
A Reserva Legal	1.941.460,16	1.784.754,78
A Reserva voluntaria	17.473.141,40	16.062.792,99
	<u>19.414.601,56</u>	<u>17.847.547,77</u>

En Acta de Decisiones del Accionista Único de 29 de junio de 2021 se aprobó la propuesta de distribución de los resultados del ejercicio 2020.

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 2021 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 (Unida

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:

F. 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.

G. Préstamos y créditos a empresas

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

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

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

c) Registro y valoración de activos financieros

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

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

i. Préstamos y partidas a cobrar

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

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

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

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

ii. *Activos financieros disponibles para la venta*

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

- Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas

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

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

- Inversiones en capital inicio

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

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

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

- Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital riesgo

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

- Instrumentos de patrimonio cotizados

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

- Acciones o participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva

Se valoran al último valor liquidativo disponible.

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

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

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

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

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

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

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

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

d) *Pérdidas por deterioro de activos financieros*

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

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

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

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

i) Préstamos y partidas a cobrar

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

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

ii) Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

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

g) *Baja de activos financieros*

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

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

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

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

h) *Pasivos financieros*

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

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

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

i) Débitos y partidas a pagar

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

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

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

j) Baja del balance de pasivos financieros

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

k) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

l) Patrimonio neto

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

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

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

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

m) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos por intereses y dividendos

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

ii. Comisiones y conceptos asimilados

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

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

iii. Variación del valor razonable en instrumentos financieros

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

iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

n) Impuesto sobre beneficios

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

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

El gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los elementos patrimoniales. Las diferencias temporarias impositivas, 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tiene exposición a riesgo de tipo de interés dado que no tiene préstamos ni pólizas de crédito contratadas.

e) Riesgo operacional

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

5. ACTIVOS FINANCIEROS

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

(Euros) Categorías	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Activos financieros a largo plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	16.261.743,24	11.321.834,42	16.261.743,24	11.321.834,42
Activos disponibles para la venta:						
a) Valorados a valor razonable	319.634.346,45	248.939.947,28	-	-	319.634.346,45	248.939.947,28
Total	319.634.346,45	248.939.947,28	16.261.743,24	11.321.834,42	335.896.089,69	260.261.781,70
Activos financieros a corto plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	20.052.138,21	1.478.912,48	20.052.138,21	1.478.912,48
Total	-	-	20.052.138,21	1.478.912,48	20.052.138,21	1.478.912,48
Total	319.634.346,45	248.939.947,28	36.313.881,45	12.800.746,90	355.948.227,90	261.740.694,18

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

Euros	2021	2020
Inversiones a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio (Nota 5.1)	319.634.346,45	248.939.947,28
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2)	5.029.908,82	90.000,00
Otros activos financieros (Nota 5.2)	11.231.834,42	11.231.834,42
	335.896.089,69	260.261.781,70
Inversiones a corto plazo		
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2)	4.133.706,17	1.456.698,63
Otros activos financieros (Nota 5.2)	17.677,51	17.677,51
Deudores varios (Nota 5.2)	15.900.754,53	4.536,34
	20.052.138,21	1.478.912,48
Total Inversiones financieras	355.948.227,90	261.740.694,18

5.1 *Activos disponibles para la venta*

El detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de este epígrafe es el siguiente:

Euros	Inversiones Financieras	Ajustes por valoración (Nota 12)	Deterioro	Total
Ejercicio 2021				
Entidades de Capital Riesgo				
Nacionales	246.988.567,99	76.714.841,84	(4.069.063,38)	319.634.346,45
	246.988.567,99	76.714.841,84	(4.069.063,38)	319.634.346,45
Ejercicio 2020				
Entidades de Capital Riesgo				
Nacionales	236.336.551,71	14.557.303,95	(1.953.908,38)	248.939.947,28
	236.336.551,71	14.557.303,95	(1.953.908,38)	248.939.947,28

El movimiento del epígrafe de Inversiones Financieras a largo plazo – Instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se resume a continuación:

Ejercicio 2021	Euros								
	Saldo inicial	Desembolsos	Desembolsos exigidos (Nota 9)	Conversion de crédito a capital	Disminuciones	Traspaso	Deterioro	Variación Valor Razonable	Saldo final
Entidades de Capital Riesgo									
Arerigo Invierte Spain Technologies FCR	18.419.209,30	59.086,15	-	-	(16.944.186,65)	-	-	(648.511,68)	885.597,12
Arerigo Invierte Spain Ventures FCR	16.141.630,67	75.000,00	-	-	(8.552.408,65)	-	-	12.742.574,46	20.406.796,48
Caixa Invierte Biomed II, FCR	11.855.187,45	345.659,88	-	-	-	-	-	1.342.406,64	13.543.253,97
Ysisos Biofund II Invierte, FCR	14.677.976,29	628.100,00	-	-	-	-	-	(253.805,02)	15.052.271,27
Healthquey, SCR SA	1.816.418,24	210.090,00	-	-	-	-	-	101.109,61	2.127.617,85
Caixa Invierte Start, FCR	3.028.919,04	288.020,29	-	-	(418.685,66)	-	-	411.374,30	3.309.627,97
Alma Mundi Invierte Fund, FCRE	13.135.126,91	-	-	-	(3.525.909,39)	-	-	12.849.088,43	22.458.305,95
Beable Invierte Kets Fund, FCR	4.044.771,05	-	-	-	-	-	-	403.019,09	4.447.790,14
Swanlab Giza Invierte I, FCR	5.737.788,53	656.264,01	-	-	-	-	-	894.947,47	7.289.000,01
Alutra Private Equity Fund III FCR	78.369.767,87	-	-	-	-	-	-	22.704.497,36	101.074.265,23
Columbus Invierte Life Science FCR	4.950.734,67	450.000,00	-	-	(3.807.000,00)	-	-	6.086.505,51	7.680.240,18
Kibo Ventures Invierte Open Future FCR-PYME	18.631.899,15	600.000,00	-	-	(1.424.174,79)	-	-	15.324.834,31	33.132.558,67
Total Entidades de capital riesgo	190.809.429,17	3.312.220,33	-	-	(34.672.365,14)	-	-	71.958.040,48	231.407.324,84
Inversión en Sociedades dentro de Acuerdos de Coconversión									
Acuerdos de Coconversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Graphenea, S.A.	50.539,80	-	-	-	-	-	(1.983,71)	-	48.556,09
Scutum Logistic, S.L.	4.108.967,94	-	-	-	(1.549.231,42)	-	625.365,58	(3.185.102,10)	-
Nous Parquings Urbans, S.L.	87.496,89	-	-	-	-	-	(473.246,27)	467.182,91	81.433,53
Drive Smart Technologies, S.L.	98.570,65	-	-	-	-	-	(1.360.606,65)	1.262.036,00	-
Watticorp, S.L.	720.043,09	84.855,83	-	-	-	-	-	(358.978,60)	445.920,23
Allen2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	302.398,54	-	-	-	-	-	(525.013,13)	222.614,59	-
Seicon Solutions, S.L.	111.439,02	-	-	-	-	-	(2.662,64)	(10.460,53)	98.315,85
Hydromodel Host, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMICROQ, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leap in Value, S.L.	123.454,88	-	-	-	(1.713.958,26)	-	-	1.590.503,38	-
Wise Irisystem, S.L.	60.920,54	-	-	-	-	-	(60.920,54)	-	-
Subtotal	5.663.831,26	84.855,83	-	-	(3.263.189,68)	-	(1.799.067,36)	(12.204,35)	674.225,70
Adendas a los Acuerdos de Coconversión del nuevo procedimiento:									
Sanfía Therapeutics, S.A.	8.999.999,93	-	-	-	(8.999.999,93)	-	-	-	-
Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	-	-	-	-	-	450.000,00
Summus Render, S.L.	382.295,36	674.983,46	-	-	-	-	-	697.634,66	1.754.913,48
Enigmaia, S.L.	1.349.994,26	-	-	-	-	-	-	-	1.349.994,26
Danumite, S.L.	1.348.939,01	-	-	-	-	-	-	-	1.348.939,01
Knowledge Development for POF, S.L.	1.394.988,75	-	-	-	-	(288.450,06)	-	-	1.106.538,69
Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	-	-	-	-	-	349.985,12
Ability Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	-	-	-	-	-	749.998,40
Antalgens, S.L.	280.000,00	-	-	-	-	-	-	-	280.000,00
HWS Concrete Towers, S.L.	215.983,78	-	-	-	-	-	-	-	215.983,78
Accure Therapeutics, S.L.	1.894.736,84	1.705.263,16	-	-	-	-	-	-	3.600.000,00
Méalfood Europe, S.L.	2.249.776,32	-	-	-	-	-	-	-	2.249.776,32
Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	-	-	-	-	-	2.115.640,85
Leukos Biotech, S.L.	405.197,67	-	-	-	-	-	-	72.413,25	477.610,92
Oxolife, S.L.	226.908,08	800.056,66	-	-	-	-	-	373.171,92	1.400.136,66
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	500.181,82	350.000,00	-	-	-	-	-	-	850.181,82
Begas Motor, S.L.	1.871.886,79	-	-	1.017.169,84	-	-	-	-	2.889.056,63
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	1.125.000,00	-	-	-	-	-	-	-	1.125.000,00
Odiko Tid, S.L.	854.743,11	-	-	-	-	-	-	1.485.095,64	2.339.838,75
Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	-	-	-	-	-	1.349.064,86
Medhmics, S.L.	1.752.631,28	-	973.681,60	-	-	-	-	-	2.726.312,88
Vivebiotech, S.L.	1.001.068,81	122.555,16	-	-	-	-	-	-	1.123.623,97
Case On It, S.L.	297.922,04	-	-	-	-	-	-	912.233,32	1.210.155,36
Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	-	-	-	-	-	499.974,86
Naru Intelligence Solutions, S.L.	61.201,22	108.000,00	-	-	-	-	-	100.782,78	269.984,00
Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	-	-	-	-	-	1.800.000,00
Tekm Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	-	-	-	-	-	-	642.501,32
Connecta Therapeutics, S.L.	235.125,00	235.125,00	-	-	-	-	-	-	470.250,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	341.870,11	-	-	-	-	-	-	557.969,89	899.840,00
Aptatargets, S.L.	630.489,58	-	-	-	-	(630.489,58)	-	-	-
Pulpomatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	-	-	-	-	-	1.799.956,18

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

Memoria ejercicio 2021

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

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Euros							
	Saldo inicial	Desembolsos	Conversion de crédito a		Traspaso	Deterioro	Variación Valor	
			capital	Disminuciones			Razonable	Saldo final
Entidades de Capital Riesgo								
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	18.815.987,40	150.000,00	-	(1.704.670,00)	-	-	1.157.891,90	18.419.209,30
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	8.890.619,37	75.000,00	-	(344.303,68)	-	-	7.520.314,98	16.141.630,67
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	10.682.857,93	1.639.050,52	-	(493.941,20)	-	-	27.220,20	11.855.187,45
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	12.182.534,22	2.579.140,00	-	-	-	-	(83.697,93)	14.677.976,29
Healthequity, SCR SA	1.101.083,70	434.245,00	-	-	-	-	281.089,54	1.816.418,24
Caixa Innvierte Start, FCR	3.369.968,14	246.934,02	-	(1.116.528,58)	-	-	528.545,46	3.028.919,04
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	13.589.436,73	-	-	(25.233,17)	-	-	(429.076,65)	13.135.126,91
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	3.065.644,81	1.500.000,00	-	-	-	-	(520.873,76)	4.044.771,05
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	3.940.259,33	2.215.610,00	-	-	-	-	(418.080,80)	5.737.788,53
Alantra Private Equity Fund III FCR	63.035.624,89	14.999.493,81	-	-	-	-	334.649,17	78.369.767,87
Columbus Innvierte Life Science FCR	8.295.551,52	750.000,00	-	(5.344.000,00)	-	-	1.249.183,15	4.950.734,67
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	13.499.916,35	720.000,00	-	(402.500,00)	-	-	4.814.482,80	18.631.899,15
Total Entidades de capital riesgo	160.469.484,39	25.309.473,35	-	(9.431.176,63)	-	-	14.461.648,06	190.809.429,17
Inversión en Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión								
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:								
Graphenea, S.A.	110.865,30	-	-	-	-	(60.325,50)	-	50.539,80
Scutum Logistic, S.L.	1.237.595,50	-	-	-	-	-	2.871.372,44	4.108.967,94
Nous Parquings Urbans, S.L.	554.679,80	-	-	-	-	-	(467.182,91)	87.496,89
Drive Smart Technologies, S.L.	1.360.606,65	-	-	-	-	-	(1.262.036,00)	98.570,65
Watticorp, S.L.	720.043,00	-	-	-	-	-	-	720.043,00
Arborea Intellbird, S.L.	78.849,81	-	-	(78.849,81)	-	-	-	-
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	359.599,94	-	-	-	-	-	(57.201,40)	302.398,54
Seinon Soluciones, S.L.	105.653,24	-	-	-	-	-	5.785,78	111.439,02
Hydromodel Host, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
IMICROQ, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Leap in Value, S.L.	1.713.958,26	-	-	-	-	-	(1.590.503,38)	123.454,88
Wise Irrisystem, S.L.	85.363,38	-	-	-	-	(24.442,84)	-	60.920,54
Subtotal	6.327.214,88	-	-	(78.849,81)	-	(84.768,34)	(499.765,47)	5.663.831,26
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:								
Sanifit Therapeutics, S.A.	4.398.747,74	4.601.252,19	-	-	-	-	-	8.999.999,93
Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	-	-	-	-	450.000,00
Summus Render, S.L.	480.894,25	-	-	-	-	(98.598,89)	-	382.295,36
Enigmaedia, 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.	540.000,00	-	854.988,75	-	-	-	-	1.394.988,75
Advanced Dispersed Particles, S.L.	-	349.985,12	-	-	-	-	-	349.985,12
Ability Pharmaceuticals, S.L.	-	749.998,40	-	-	-	-	-	749.998,40
Antalgenics, S.L.	-	280.000,00	-	-	-	-	-	280.000,00
HWS Concrete Towers, S.L.	-	215.983,78	-	-	-	-	-	215.983,78
Accure Therapeutics, S.L.	-	1.894.736,84	-	-	-	-	-	1.894.736,84
Mealfood Europe, S.L.	-	2.249.776,32	-	-	-	-	-	2.249.776,32
Peptomyc, S.L.	-	2.115.640,85	-	-	-	-	-	2.115.640,85
Leukos Biotech, S.L.	-	477.610,92	-	-	-	(72.413,25)	-	405.197,67
Oxolife, S.L.	-	600.080,00	-	-	-	(373.171,92)	-	226.908,08
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	-	500.181,82	-	-	-	-	-	500.181,82
Begas Motor, S.L.	-	1.350.000,00	521.886,79	-	-	-	-	1.871.886,79
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	-	-	1.125.000,00	-	-	-	-	1.125.000,00
Odilo Tjd, S.L.	-	2.339.838,75	-	-	-	(1.485.095,64)	-	854.743,11
Submer Technologies, S.L.	-	1.349.064,86	-	-	-	-	-	1.349.064,86
Medlumics, S.L.	-	1.752.631,28	-	-	-	-	-	1.752.631,28
Vivebiotech, S.L.	-	1.001.068,81	-	-	-	-	-	1.001.068,81
Case On It, S.L.	-	1.210.155,36	-	-	-	(912.233,32)	-	297.922,04
Nostoc Biotechnologies, S.L.	-	499.974,86	-	-	-	-	-	499.974,86
Naru Intelligence Solutions, S.L.	-	161.984,00	-	-	-	(100.782,78)	-	61.201,22
Sherpa Europe, S.L.	-	1.800.000,00	-	-	-	-	-	1.800.000,00
Telum Therapeutics, S.L.	-	642.501,32	-	-	-	-	-	642.501,32

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

Memoria ejercicio 2021

	Euros							Saldo final
	Saldo inicial	Desembolsos	Conversion de crédito a capital	Disminuciones	Traspaso	Deterioro	Variación Valor Razonable	
Ejercicio 2020								
Connecta Therapeutics, S.L.	-	235.125,00	-	-	-	-	-	235.125,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	-	899.840,00	-	-	-	-	(557.969,89)	341.870,11
Aptatargets, S.L.	-	630.489,58	-	-	-	-	-	630.489,58
Pulpomatic, S.L.	-	1.799.956,18	-	-	-	-	-	1.799.956,18
Embedded Instruments and Systems, S.L.	-	283.846,15	-	-	-	-	(193.034,46)	90.811,69
Advanced Marker Discovery, S.L.	-	252.005,57	-	-	-	-	-	252.005,57
2 Eyes Vision, S.L.	-	540.000,00	-	-	-	-	-	540.000,00
Leanxcale, S.L.	-	899.996,41	-	-	-	-	-	899.996,41
3ants Developmet & Strategies, S.L.	-	1.499.157,78	-	-	-	-	-	1.499.157,78
Mr Jeff Labs, S.L.	-	4.749.822,00	-	-	-	-	-	4.749.822,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	-	539.356,22	-	-	-	-	-	539.356,22
Hello Umi, S.L.	-	1.799.999,99	-	-	-	-	-	1.799.999,99
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	-	259.937,15	-	-	-	-	-	259.937,15
Wooptix, S.L.	-	899.999,63	-	-	-	-	-	899.999,63
Highlight Therapeutics, S.L.	-	3.600.000,36	-	-	-	-	-	3.600.000,36
Innoup Farma, S.L.	-	299.695,00	-	-	-	-	(142.156,30)	157.538,70
Subtotal	8.568.575,26	45.331.692,50	2.501.875,54	-	-	-	(3.935.456,45)	52.466.686,85
Total Inversión en Sociedades	14.895.790,14	45.331.692,50	2.501.875,54	(78.849,81)	-	(84.768,34)	(4.435.221,92)	58.130.518,11
Total	175.365.274,53	70.641.165,85	2.501.875,54	(9.510.026,44)	-	(84.768,34)	10.026.426,14	248.939.947,28

5.1.1 Durante los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad realizó las siguientes inversiones:

a) Inversiones en entidades de capital riesgo

A continuación, se detallan los desembolsos realizados y las participaciones adquiridas durante el ejercicio 2021 en entidades de capital riesgo:

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

Los desembolsos realizados y las participaciones adquiridas en el ejercicio 2020 fueron los siguientes:

Entidad Invertida	Desembolso (euros)	nº particip.	Nominal
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	150.000,00	150	1.000,00
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	75.000,00	7.824,56	9,585200337
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	1.639.050,52	1.639.050,52	1,00
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	2.579.140,00	257.914	10,00
Healthequity, SCR SA	434.245,00	434.245	1,00
Caixa Innvierte Start, FCR	246.934,02	246.934,02	1,00
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	0,00	0,00	-
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	1.500.000,00	150,00	10.000,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	2.215.610,00	221.561,00	10,00
Alantra Private Equity Fund III FCR	14.999.493,81	13.794.014,14	1,00
Columbus Innvierte Life Science FCR	750.000,00	750	1.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	720.000,00	720	1.000,00
Total	25.309.473,35		

b) Inversiones en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:

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

Los desembolsos realizados en el ejercicio 2021 son los siguientes:

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

No se realizaron nuevos desembolsos en el ejercicio 2020

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

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

En el ejercicio 2021 la Sociedad ha firmado Acuerdos Marco de Coinversión con 18 nuevos inversores privados (en 2020 se firmaron 24 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 2019:

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> - Columbus Life Science Fund II, FCR. - Ysios Biofund II Innvierte, FCR. - Criteria Ventura Capital, SICC, S.A. - Beable Innvierte Kets Fund, FCR. - Caixa Capital TIC II, FCR. - Neocapital FCR, PYME. - Kibo Ventures Innvierte Open Future, FCR-PYME | <ul style="list-style-type: none"> - 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. |
|---|---|

Acuerdos firmados en 2020:

- | | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> - 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. | <ul style="list-style-type: none"> - Navarra Tech Transfer, F.C.R - Ekarken 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 |
|--|---|

Acuerdos firmados en 2021:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> - Aciturri Aeronáutica S.L.U. - Adara Ventures III SCA SICAR - Athos Capital Fund II, FCR Pyme - Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A. - Caixa Innvierte Start, FCR - Conexo Ventures FCR - Criteria Bio Ventures, SICC, S.A. - Criteria Industrial Ventures, SICC, S.A. - Cross Road Biotech, S.A. SCR | <ul style="list-style-type: none"> - Enagas Emprende, S.L.U. - Inveready First Capital III, FCR - Inveready First Capital III Paralell FCR - Moira Capital Desarrollo MU, SICC, SA - Moira Capital Desarrollo Kappa, SICC, SA - Moira Capital Desarrollo PI, SICC, S.A. - Stornoway Investment, S.L. - The Extension Fund, SCR-PYME, S.A. - UN I+d+i Technology Transfer, FCR |
|--|--|

En el ejercicio 2021 la Sociedad ha realizado inversiones en 27 nuevas entidades españolas (38 entidades en 2020) de base tecnológica e innovadoras, mediante la suscripción de participaciones/acciones en las ampliaciones de capital llevadas a cabo por las mismas. De dichas inversiones 25 entidades (37 entidades en 2020) se han clasificado en este epígrafe como Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y 2 (1 entidad en 2020) se han clasificado en el epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas. La inversión realizada en las entidades clasificadas en este epígrafe ha sido por importe de 31.615.267,96 euros, incluyendo los importes exigidos pendientes de desembolsar (45.331.692,25 euros en 2020). Igualmente se han realizado nuevas inversiones en sociedades en las que ya se había invertido en ejercicios anteriores por importe de 5.384.672,50 euros. Esto supone una aportación total por importe de 36.999.940,46 euros.

Por otra parte, en el ejercicio 2021 se han capitalizado préstamos participativos concedidos a 4 nuevas empresas españolas (3 empresas en 2020) de base tecnológica e innovadoras por importe de 1.818.864,78 euros (2.501.875,54 euros en 2020), mediante suscripción de participaciones/acciones en las ampliaciones de capital efectuadas. Igualmente se ha capitalizado el préstamo concedido a una entidad en la que se ya se había invertido en ejercicios anteriores, por importe de 1.017.169,84 euros. Esto supone capitalización de préstamos por un importe total de 2.836.034,62 euros.

Por tanto, el importe total desembolsado en el ejercicio 2021 por la suscripción de participaciones o acciones asciende a 39.835.975,08 euros (47.833.568,04 euros en 2020).

Dichas inversiones se encuadran dentro de las Adendas a los Acuerdos de Coinversión firmados en el ejercicio 2021 o en ejercicios anteriores con distintos inversores privados.

El detalle de las participaciones o acciones suscritas en el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2020, 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 2021

Ejercicio 2021	Sociedad Invertida	Cointersor / Descripción del movimiento (Nota 13)	Euros				Ver Nota	
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	nº partic. / acciones	Nominal		% part. en la adquisición
	Summus Render, S.L.	Detalle Cointersores: Caixa Capital TIC II, FCR Easo Ventures, SCR, S.A. Neocapital FCR, Pyme Conexo Ventures FCR	23/12/2021	674.983,46	4.154,00	1,00	4,74%	18,59%
				225.043,23				
				134.967,45				
				89.929,55				
				225.043,23				
	Accure Therapeutics, S.L.	Alta Life Sciences Spain I FCR	24/02/2021	1.705.263,16	41.592	1,00	5,90%	15,70%
	Oxolife, S.L.	Detalle Cointersores: Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, S.C.R., S.A.	25/05/2021	800.056,66	5.333	1,00	7,47%	15,89%
				666.723,88				
				133.332,78				
	Onechain Immunotherapeutics, S.L.	Invivo Ventures, F.C.R.	03/12/2021	350.000,00	825	1,00	3,12%	19,67%
	Begas Motor, S.L.	Detalle Cointersores: Ekarpen Private Equity, S.A. Easo Ventures, SCR, SA Repsol Energy Ventures, S.A. Intereses devengados préstamo participativo capitalizado	31/12/2021	1.017.169,84	5.391	10,00	4,02%	18,62%
				278.697,00				
				270.000,00				
				450.000,00				
				18.472,84				
	Medlumics, S.L.	Detalle Cointersores: Criteria Bio Ventures SICCC, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	09/02/2022	973.681,60	512.464	0,05	2,49%	9,12%
				275.087,01				
				698.594,59				
	Vivebiotech, S.L.	Detalle Cointersores: Easo Ventures, SCR, SA Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Paralell, SCR, SA	03/06/2021	122.555,16	40.716	1,00	0,15%	10,67%
				30.649,33				
				76.587,95				
				15.317,88				

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Sociedad Invertida	Coinversor / Descripción del movimiento (Nota 13)	Euros		nº partic. /acciones	Nominal	% part. en la adquisición	% total a cierra de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos					
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	15/02/2021	108.000,00	3.375	1,00	2,77%	9,00%	
	Connecta Therapeutics, S.L.	Detalle Coinversores: Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.	22/10/2021	235.125,00 195.882,07 39.242,93	627	1,00	6,77%	18,34%	
	Smart Protection, S.L.			75.009,96	28.121		0,20%	3,52%	
	(antes 3ants Developmet & Strategies, S.L.)	Swanlaab Giza Invierte I, FCR	10/02/2021	75.009,96	1.688	0,01	0,20%		
	Arrays-for-CellNanodevices, S.L.	Reducción de nominal de las participaciones	18/02/2021	0,00	26.433	0,01	0,00%		
	My Expenses, S.L.	Beable Invierte Kets Fund, FCR	10/12/2021	339.997,50	1.863	1,00	2,57%	19,28%	
		Detalle Coinversores: Kibo Ventures Invierte Open Future, FCR, Pymr K Fund F.C.R.E.	24/02/2021	500.000,00 250.000,00	3.221	1,00	4,79%	1,37%	A, B
	Smart Solutions Technology, S.L.	CRB Bio II, FCR	08/03/2021	251.996,00	13.808	1,00	2,79%	2,44%	C
	Biocross, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	03/08/2021	270.015,42	7.863	1,00	2,51%	2,51%	
	Coverfly Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	Detalle Coinversores: K Fund F.C.R.E. Seaya Ventures II, F.C.R. Intereses devengados préstamo participativo capitalizado	01/06/2021	508.944,78 173.000,00 327.000,00 8.944,78	5.733	0,10	6,82%	6,82%	A
	Payload Aerospace, S.L.	Detalle Coinversores y aportaciones: Aportación y conversión de préstamo participativo	02/08/2021	5.013.760,00 2.340.480,00	15.668 7.314	1,00	11,59%	11,48%	A, C
		Aportación: Stormway Investment, S.L. Conversion de préstamo participativo: Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR Acrebing, S.L. Segunda aportación: Acturi Aeronáutica S.L.U. Stormway Investment, S.L.		1.890.560,00 179.968,00 269.952,00 2.673.280,00 2.249.920,00 423.360,00			6,56%	5,03%	

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Sociedad Invertida	Coinversor / Descripción del movimiento (Nota 13)	Euros			Ver Nota		
			Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	nº partic. / acciones		Nominal	% part. en la adquisición
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	22/04/2021	269.850,19	1.965	10,00	15,69%	15,69%
	Inbrain Neuroelectronics, S.L.	Detalle Coinversores: Alta Life Sciences Spain I FCR Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	04/05/2021	2.475.000,00 1.237.500,00 1.237.500,00	5.000	1,00	13,88%	13,58%
	Uptech Sensing, S.L.	Detalle Coinversor y aportaciones: Primera aportación: Navarra Teach Transfer, SCR Segunda aportación: Navarra Teach Transfer, SCR	24/03/2021 04/08/2021	208.761,70 176.400,00 32.361,70	2.460 2.178 282	1,00 1,00 1,00	6,82% 6,14% 0,68%	6,82%
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	Detalle Coinversores: Bullhet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A. Caixa Innvierte Industria, SCR Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.	16/12/2021	2.003.998,74 1.759.998,04 122.000,35 122.000,35	719.376,00	0,23	16,09%	18,95%
	Beonprice, S.L.	Detalle Coinversores: Adara Ventures III SCA SICAR K Fund F.C.R.E.	20/04/2021	863.538,80 718.228,15 145.310,65	5.134	1,00	5,78%	5,78%
	Oreka Training, S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	27/05/2021	269.936,19	4.113	1,00	5,54%	5,54%
	Pangea Aerospace, S.L.	Detalle Coinversores: Inveready First Capital III, FCR Inveready First Capital III Paralell FCR	15/06/2021	200.011,63 73.846,47 126.165,16	10.829	0,01	1,82%	1,82%
	Telomere Therapeutics, S.L.	Detalle Coinversor y aportaciones: Primera aportación: Invivo Ventures, F.C.R. Segunda aportación: Invivo Ventures, F.C.R.	02/06/2021 15/12/2021	889.608,52 444.804,26 444.804,26	1.766 883 883	0,75 0,75 0,75	18,11% 11,21% 6,90%	18,11%

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

Memoria ejercicio 2021

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

Descripción de Notas ejercicio 2021:

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

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Sociedad Invertida	Fecha escritura ampliación capital	Euros		n° partic. /acciones	Nominal participación adquirido	% a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Desembolso / conversión de créditos	%				
	Sanifit Therapeutics, S.A.	15/09/2020	4.601.252,19	4.268.323,00	0,01	7,37%	7,37%	D
	<u>Detalle Coinversores:</u>							
	Columbus Life Science Fund II, FCR		511.250,27					
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR		1.022.500,28					
	Criteria Venture Capital, SICCC, S.A.		3.067.501,64					
	Knowledge Development for POF, S.L.	29/12/2020	854.988,75	69.795,00	1,00	4,12%	4,12%	A
	<u>Detalle Coinversores:</u>							
	<u>Se funda adenda Coinversión (conversión préstamo a capital):</u>		404.997,25					
	Caixa Innvierte Industria, SCR, S.A.		176.397,25					
	Caixa Capital TIC II, FCR		138.600,00					
	Kibo Ventures Innvierte Open Future, FCR, Pyme		90.000,00					
	<u>Tercera adenda Coinversión (conversión préstamo a capital):</u>		449.991,50					
	Bullnet Capital II, SCR, S.A.		449.991,50					
	Advanced Dispersed Particles, S.L.	02/03/2020	349.985,12	15.175,00	1,00	17,78%	17,78%	C
	Ability Pharmaceuticals, S.L.	21/04/2020	749.998,40	123.355,00	1,00	7,93%	7,09%	
	<u>Detalle Coinversores:</u>		624.999,50					
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		124.998,90					
	Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.							
	Antalgenics, S.L.	30/04/2020	280.000,00	462,00	1,00	7,89%	7,89%	
	HWS Concrete Towers, S.L.	18/05/2020	215.983,78	10.648,00	1,00	5,09%	5,09%	
	Accure Therapeutics, S.L.	20/05/2020	1.894.736,84	46.214	1,00	9,80%	9,80%	
	Mealfood Europe, S.L.	28/05/2020	2.249.776,32	3.329	1,00	18,00%	18,00%	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Sociedad Invertida	Coinversor (Nota 13)	Fecha escritura ampliación capital	Euros		nº partic. /acciones	Nominal	% participación adquirido	% a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / conversión de créditos	Desembolso / conversión de créditos					
	Peptomyc, S.L.	<u>Detalle Coinversores y aportaciones:</u>			2.115.640,85	8.849	1,00	8,21%	8,21%	
		<u>Primera aportación:</u>	20/05/2020	1.433.761,63		6.472	1,00	7,37%		
		Alta Life Sciences Spain I FCR		823.881,26						
		Healthequity, S.C.R. S.A.		609.880,37						
		<u>Segunda aportación:</u>	29/12/2020	681.879,22		2.377	1,00	8,21%		
		Alta Life Sciences Spain I FCR		391.858,23						
		Healthequity, S.C.R. S.A.		290.020,99						
	Leukos Biotech, S.L.	<u>Detalle coinversores y aportaciones:</u>		477.610,92		765	10,00	17,68%	17,68%	
		<u>Primera aportación:</u>								
		Inveready Innvierte Biotech II SCR, S.A.	03/06/2020	305.270,82		500	10,00	1,46%		
		<u>Segunda aportación:</u>								
		Inveready Innvierte Biotech II SCR, S.A.	21/12/2020	172.340,10		265	10,00	17,68%		
	Oxolife, S.L.	<u>Detalle Coinversores y aportaciones:</u>		600.080,00		4.000	1,00	8,42%	8,42%	
		<u>Primera aportación:</u>	12/06/2020	270.036,00		1.800	1,00	4,20%		
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		225.033,38						
		Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.		45.002,62						
		<u>Segunda aportación:</u>	18/11/2020	330.044,00		2.200	1,00	8,42%		
		Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		275.040,79						
		Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.		55.003,21						
	Onechain Immunotherapeutics, S.L.	Invivo Ventures, F.C.R.	17/07/2020	500.181,82		1.179	1,00	16,55%	16,55%	
	Begas Motor, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>		1.871.886,79		9.921	10,00	14,60%	14,60%	A
		<u>Primera adenda Coinversión (conversión préstamo a capital):</u>		521.886,79						
		Easo Ventures, SCR, S.A.	08/06/2020	270.000,00		1.431	10,00	3,20%		
		Repsol New Energy Ventures, S.A.	21/07/2020	251.886,79		1.335	10,00	5,45%		
		<u>Segunda adenda Coinversión:</u>		1.350.000,00		7.155	10,00	14,60%		
		Ekarpen Private Equity, S.A.	21/07/2020	1.350.000,00						

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Sociedad Invertida	Coinversor (Nota 13)	Fecha escritura ampliación capital	Euros		n° partic. /acciones	Nominal participación adquirido	% a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / conversión de créditos	Devolución / créditos				
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.		Detalle Coinversores (conversión préstamo a capital): Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR Mondragón Fondo de Promoción FCR	21/07/2020	1.125.000,00	58.641	0,01	7,11%	7,11%	A
				270.000,00					
				855.000,00					
Odio Ttd, S.L.		Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	16/06/2020	2.339.838,75	7.763	1,77	6,11%	6,11%	
Submer Technologies, S.L.		Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	18/06/2020	1.349.064,86	1.658	1,00	4,39%	4,39%	
Medbumics, S.L.		Detalle Coinversores: Caixa Innvierte Biomed II, FCR Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	08/07/2020	1.752.631,28	812.193	0,05	8,09%	6,63%	C
				495.158,33					
				1.257.472,95					
Vivebiotech, S.L.		Detalle Coinversores: Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A. Easo Ventures, SCR, S.A.	22/07/2020	1.001.068,81	332.581	1,00	10,52%	10,52%	
				625.592,38					
				125.119,68					
Case On It, S.L.		Detalle Coinversores: Primera adenda Coinversión: Sonae Investment Management-Software and Technology, SCFS, S.A. Segunda adenda Coinversión: Sonae Investment Management-Software and Technology, SCFS, S.A. Inveready First Capital II SCR, SA	08/07/2020	583.755,36	244	1,00	4,52%	4,52%	
				583.755,36					
			22/01/2021	626.400,00	262	1,00	8,94%	8,94%	
			515.700,00						
			110.700,00						
Nostoc Biotechnologies, S.L.		Bolsa Social Impacto, FESE	31/07/2020	499.974,86	7.469	0,10	9,15%	9,15%	
Naru Intelligence Solutions, S.L.		Mondragón Fondo de Promoción FCR	24/07/2020	161.984,00	5.062	1,00	6,23%	6,23%	
Sherpa Europe, S.L.		Ekarpen Private Equity, S.A.	07/08/2020	1.800.000,00	1.065.683	0,01	4,64%	4,64%	

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Sociedad Invertida	Fecha escritura ampliación capital	Euros		n° partic. /acciones	Nominal participación adquirido	% a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Desembolso / conversión de créditos					
	<u>Detalle Coinversores:</u>	08/09/2020	642.501,32		9.915	1,00	17,64%	17,64%
	Navarra Tech Transfer, F.C.R		142.497,27					
	In vivo Ventures, F.C.R.		500.004,05					
	<u>Detalle Coinversores:</u>	23/09/2020	235.125,00		627	1,00	11,57%	11,57%
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.		195.882,07					
	Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.		39.242,93					
	<u>Detalle Coinversores:</u>	25/09/2020	899.840,00		4.736	1,00	14,51%	14,51%
	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR							
	<u>Detalle Coinversores:</u>	09/10/2020	630.489,58		234.408	0,01	17,33%	17,33%
	Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.							
	<u>Detalle coinversores y aportaciones:</u>	08/10/2020	1.799.956,18		15.170	1,00	13,30%	13,30%
	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR		1.613.397,92		13.254			
	Compra de participaciones a socios		186.558,26		1.916			
	<u>Detalle Coinversores:</u>	27/10/2020	283.846,15		123	3,00	9,46%	9,46%
	Alma Mundi Fund II, FCRE							
	<u>Detalle Coinversores:</u>	19/10/2020	252.005,57		28.411	1,00	1,61%	1,61%
	CRB Bio II, FCR							
	<u>Detalle Coinversores:</u>	22/10/2020	540.000,00		12.338	1,00	9,17%	9,17%
	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.							
	<u>Detalle Coinversores:</u>	11/11/2020	899.996,41		138.603	0,01	10,06%	10,06%
	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.							
	<u>Detalle Coinversores:</u>	17/11/2020	1.499.157,78		267	1,00	3,32%	3,32%
	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR							
	<u>Detalle Coinversores:</u>	03/12/2020	4.749.822,00		447	1,00	5,19%	5,19%
	Mondragón Fondo de Promoción FCR		446.292,00					
	All Iron Ventures I, FCR		1.370.754,00					
	All Iron Ventures Technology, SCR, S.A.		233.772,00					
	Alma Mundi Fund II, FCRE		2.699.004,00					

B

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Sociedad Invertida	Coinversor (Nota 13)	Fecha escritura ampliación capital	Euros		nº partic. /acciones	Nominal participación adquirido	% a cierre de ejercicio	Ver Nota
				Desembolso / conversión de créditos					
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.		02/12/2020	539.356,22		3.194	1,00	3,15%	3,15%
		<u>Detalle Coinversores:</u>							
		CRB Bio II, FCR		89.639,48					
		Bullnet Capital II, SCR, S.A.		449.716,74					
	Hello Uni, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	25/11/2020	1.799.999,99		57.132	0,01	7,17%	8,22%
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	20/01/2021	2.59.937,15		3.256	1,00	16,71%	16,71%
	Wooptix, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	29/12/2020	899.999,63		39.122	1,00	10,94%	10,94%
	Highlight Therapeutics, S.L.	Columbus Life Science Fund II, FCR	08/01/2021	3.600.000,36		4.793.609	0,00	18,58%	10,92%
	Innoup Farma, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.	30/12/2020	299.695,00		5.449	1,00	3,96%	3,96%
	Total			47.833.568,04					

Descripción de Notas ejercicio 2020:

- A- Ampliaciones de capital suscritas mediante conversión de créditos a capital (Nota 5.2)
- B- 1.916 participaciones se adquieren mediante compra a dos socios.
- C- Tras la entrada de la Sociedad en el capital, estas empresas llevan a cabo nuevas ampliaciones de capital que no suscribe la Sociedad o reducciones de capital, por lo que se reduce o se incrementa el porcentaje de participación al cierre de ejercicio.
- D- La primera Coinversión en esta sociedad se realiza en el ejercicio 2020.

5.1.2. Durante el ejercicio 2021 y 2020 la Sociedad ha realizado las siguientes desinversiones:

a) Desinversiones en entidades de capital riesgo

Ejercicio 2021

Inversión en Entidades de Capital Riesgo	Fecha distribución	nº particip.	Euros			
			Nominal	Total Nominal	Beneficio / (Pérdida)	Total Distribución
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	17/08/2021	7.515,85	1.000,00	7.515.850,00	9.009.732,00	16.525.582,00
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	15/11/2021	216,29	1.000,00	216.290,00	202.314,65	418.604,65
		7.732,14		7.732.140,00	9.212.046,65	16.944.186,65
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	17/03/2021	25.807,74	9,585200337	247.372,38	-	247.372,38
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	14/05/2021	377.606,74	9,585200337	3.619.436,23	-	3.619.436,23
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10/11/2021	15.169,10	9,585200337	203.941,02	4.481.659,02	4.685.600,04
		418.583,58		4.070.749,63	4.481.659,02	8.552.408,65
Caixa Innvierte Start, FCR	24/02/2021	418.685,66	1,00	418.685,66	-	418.685,66
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	12/07/2021	56.138	10,00	561.375,50	-	561.375,50
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	17/12/2021	-	7,31	2.964.533,89	-	2.964.533,89
		56.137,50		3.525.909,39	-	3.525.909,39
Columbus Innvierte Life Science FCR	31/07/2020	3.626	1.000,00	3.626.000,00	-	3.626.000,00
Columbus Innvierte Life Science FCR	21/12/2020	181	1.000,00	181.000,00	-	181.000,00
		3.807		3.807.000,00	-	3.807.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	20/04/2021	127,5	1.000,00	127.530,00	103.177,21	230.707,21
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	20/07/2021	668	1.000,00	667.560,00	525.907,58	1.193.467,58
		795		795.090,00	629.084,79	1.424.174,79
Total				20.349.574,68	14.322.790,46	34.672.365,14

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020

Inversión en Entidades de Capital Riesgo

Entidad Desinversión	Fecha distribución	nº particip.	Nominal	Euros		
				Total Nominal	Beneficio / (Pérdida)	Total Distribución
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	04/03/2020	110,23	1.000,00	110.230,00	83.278,72	193.508,72
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	22/12/2020	1.594,44	1.000,00	1.594.440,00	1.413.302,33	3.007.742,33
				<u>1.704,67</u>	<u>1.704.670,00</u>	<u>1.496.581,05</u>
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	25/08/2020	35.920,34	9,585200337	344.303,68	-	344.303,68
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	28/07/2020	413.415,84	1,00	413.415,84	-	413.415,84
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	18/11/2020	80.525,36	1,00	80.525,36	-	80.525,36
				<u>493.941,20</u>	<u>-</u>	<u>493.941,20</u>
Caixa Innvierte Start, FCR	29/07/2020	906.869,40	1,00	906.869,40	-	906.869,40
Caixa Innvierte Start, FCR	18/11/2020	209.659,18	1,00	209.659,18	-	209.659,18
				<u>1.116.528,58</u>	<u>-</u>	<u>1.116.528,58</u>
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	28/05/2020	2.523	10,00	25.233,17	-	25.233,17
Columbus Innvierte Life Science FCR	31/07/2020	513	1.000,00	513.000,00	-	513.000,00
Columbus Innvierte Life Science FCR	11/11/2020	981	1.000,00	981.000,00	-	981.000,00
Columbus Innvierte Life Science FCR	21/12/2020	3.850	1.000,00	3.850.000,00	17.775.323,95	21.625.323,95
				<u>5.344</u>	<u>5.344.000,00</u>	<u>17.775.323,95</u>
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	28/12/2020	402,5	1.000,00	402.500,00	304.017,77	706.517,77
Total				<u>9.431.176,63</u>	<u>19.575.922,77</u>	<u>29.007.099,40</u>

En el ejercicio 2021 se han realizado distribuciones por parte de las sociedades gestoras de los fondos por un importe total de 34.672.365,14 euros (29.007.099,40 euros en 2020), que corresponde al valor nominal de las participaciones reintegradas un total de 20.349.574,68 euros (9.431.176,63 euros en 2020) y al beneficio total obtenido por importe de 14.322.790,46 euros (19.575.922,77 euros en 2020). De dicho beneficio corresponde a:

- beneficio por el reintegro de participaciones a un valor liquidativo superior al nominal por importe de 9.841.131,44 euros (1.800.598,82 euros en 2020), que se registra en el epígrafe de "Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras"- "Variación del valor razonable en instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 15), y
- distribución de dividendos por un total de 4.481.659,02 euros (17.775.323,95 euros en 2020) que se registra en el epígrafe "Ingresos financieros"- "Intereses, dividendos y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 14).
- por otra parte Columbus Innvierte Life Science FCR ha repartido dividendos en el ejercicio 2021 por importe de 462.248,69 euros (Nota 14).

b) Desinversiones en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:

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

Desinversiones en el ejercicio 2021:

Ejercicio 2021

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

El 29 de abril de 2021 se eleva a público la ratificación y formalización del contrato de compraventa de las participaciones de Scutum Logistic, S.L. firmado el 30 de diciembre de 2020, que estaba sujeto a ciertas cláusulas suspensivas, por el que la Sociedad vende las 4.417 participaciones que posee de dicha sociedad, junto con el resto de socios, por un total de 15.842 participaciones, a Acciona Mobility Global, S.L. (sociedad del Grupo Acciona). El coste de dichas participaciones fue de 1.549.231,42 euros y el precio de venta para la Sociedad ha sido de 4.108.967,94 euros, por lo que la venta ha generado un beneficio por importe de 2.559.736,52 euros. Por otra parte, estas participaciones se encontraban deterioradas en 625.365,58 euros (Notas 5.1.4 y 15) y tenían registrado en patrimonio neto un incremento de valor por importe de 3.185.102,10 euros que se han aplicado. En este mismo acto, se suscribe un contrato de depósito en garantía por el que el vendedor retiene cantidades a los compradores, correspondiendo a la Sociedad una retención de 479.564,94 euros. El 26 de julio de 2021 se solicita la liberación de parte de los fondos por todos los vendedores y se liberan para la Sociedad un importe de 119.641,23 euros, por lo que a 31 de diciembre de 2021 se encuentran pendientes de cobro un importe de 358.923,71 euros.

El 8 de julio de 2021 se eleva a público la formalización del contrato de compraventa de las participaciones de Leap in Value, S.L., por el que la Sociedad vende la totalidad de las participaciones que posee en dicha entidad, esto es 70.854 participaciones. El coste de dichas participaciones era de 1.713.958,26 euros y el precio de venta para la Sociedad ha sido de 1.584.038,49 euros, por lo que ha causado una pérdida de 129.919,77 euros. Estas participaciones tenían contabilizado en patrimonio neto una disminución de valor por importe de 1.590.503,38 euros que se ha aplicado.

Desinversiones en el ejercicio 2020:

Ejercicio 2020

Entidad Desinversión	Fecha venta	nº particip.	Euros					
			Valor antes de la venta			Total valor antes venta	Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta
			P. compra	Variación Valor Razonable (Nota 12)	Deterioro			
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:								
Arborea Intellbird, S.L.	21/07/2020	18.085	214.285,65	4.445,95	(143.076,04)	75.655,56	128.572,44	(85.713,21)
Total			214.285,65	4.445,95	(143.076,04)	75.655,56	128.572,44	(85.713,21)

El 21 de julio de 2020 se eleva a público la escritura de compraventa de la totalidad de las participaciones sociales que la Sociedad posea de Arborea Intellbird, S.L., esto es 18.085 participaciones, a un precio de 128.572,44 euros. El valor neto contable de dichas participaciones a la fecha de la compraventa ascendía a 78.849,81 euros, que correspondía a un valor de adquisición por importe de 214.285,65 euros, un deterioro contabilizado en ejercicios anteriores por importe de 143.076,04 euros y un ajuste por valoración positivo por importe de 4.445,95 euros. Por tanto, se ha cancelado el deterioro de ejercicios anteriores y se ha contabilizado la pérdida generada por la venta por importe de 85.713,21 euros, que se registra en el epígrafe de “Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras”-“Variación del valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 15).

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

Desinversiones en el ejercicio 2021:

Ejercicio 2021

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

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

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

No hay operaciones de desinversión en el ejercicio 2020.

5.1.3. Durante el ejercicio 2021 se han realizado los siguientes traspasos

a) Traspasos en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:

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

El 1 de junio de 2021 se eleva a público la escritura de aumento de capital social de Hydromodel Host, S.L. mediante conversión de préstamos (Nota 5.2). La Sociedad suscribe 59.183.949 participaciones por un importe de 591.839,49 euros, por lo que pasa a poseer el 36,47% del capital social de dicha Sociedad. Dicha inversión se traspasa a sociedades del grupo y asociadas. (Nota 6). El préstamo capitalizado se encontraba totalmente deteriorado, por lo que su valor en balance era cero.

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

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

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

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

5.1.4. Deterioro de inversiones:**a) Deterioro en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:****a.1) Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy**

En el ejercicio 2021 las inversiones en Graphenea, S.A., Nous Parquings Urbans, S.L. y Seinon Solutions, S.L. se han considerado deterioradas, dado que se ha producido una caída de un año y medio y de más de un 40% respecto a la valoración inicial de dichas inversiones. Por otra parte, la inversión en Drive Smart Technologies, S.L. se han considerado 100% deteriorada debido a la situación de dicha sociedad y las inversiones en Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L. y en Wise Irrisystem, S.L. se han deteriorado al 100% consecuencia de los acuerdos alcanzados posteriores al cierre del ejercicio, contemplados en los acuerdos de inversión, consistente en la venta de participaciones por valor de 1 euro. A final de ejercicio se decidió salir del capital social de estas empresas debido a la evolución de las mismas. El importe total del deterioro para estas inversiones en el ejercicio 2021 ha sido de 2.424.432,94 euros.

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

En el ejercicio 2020 las inversiones en Graphenea, S.A., Scutum Logistic, S.L., Seinon Soluciones, S.L., Hydromodel Host, S.L., IMICROQ, S.L. y Wise Irrisystem, S.L. se han considerado deterioradas, dado que se ha producido una caída de un año y medio y de más de un 40% respecto a la valoración inicial de dichas inversiones, registrando una pérdida por deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 84.768,34 euros (Nota 15). No obstante, en el caso de Scutum Logistic, S.L. y Seinon Soluciones, S.L. en el ejercicio 2020 se recuperó el valor respecto al deterioro registrado en el ejercicio anterior en un importe de 2.871.372,44 euros y 5.785,78 euros respectivamente que se contabilizó como mayor valor de patrimonio.

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

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

En resumen, la pérdida registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias por deterioro en el ejercicio 2021 ha sido de 2.933.377,72 euros (Nota 15), que corresponden 2.424.432,94 euros a inversiones por acuerdos de coinversión con Iberdrola y Repsol y 508.944,78 euros a inversiones por adendas a los acuerdos de coinversión del nuevo procedimiento.

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

Memoria ejercicio 2021

5.1.5. Otra información

El desglose por entidad del valor inicial y los ajustes de valoración del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo - Instrumentos de patrimonio, que corresponde a inversiones en Activos financieros disponibles para la venta, es el siguiente:

Ejercicio 2021:

Euros	31/12/2021			
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Total
Entidades de Capital Riesgo:				
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	1.507.799,95	(622.202,83)	-	885.597,12
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	-	20.406.796,48	-	20.406.796,48
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	16.394.393,81	(2.851.099,84)	-	13.543.293,97
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	17.383.700,00	(2.331.428,73)	-	15.052.271,27
Healthequity, SCR SA	1.745.644,00	381.973,85	-	2.127.617,85
Caixa Innvierte Start, FCR	5.712.266,61	(2.402.638,64)	-	3.309.627,97
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	8.065.942,96	14.392.362,99	-	22.458.305,95
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	6.984.300,00	(2.536.509,86)	-	4.447.790,14
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	8.157.008,99	(868.008,98)	-	7.289.000,01
Alantra Private Equity Fund III FCR	75.855.478,08	25.218.787,15	-	101.074.265,23
Columbus Innvierte Life Science FCR	1.799.000,00	5.881.240,18	-	7.680.240,18
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	10.728.010,00	22.404.548,67	-	33.132.558,67
Total Entidades de Capital Riesgo	154.333.504,40	77.073.820,44	-	231.407.324,84
Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión:				
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:				
Graphenea, S.A.	467.003,76	-	(418.447,67)	48.556,09
Nous Parquings Urbans, S.L.	554.679,80	-	(473.246,27)	81.433,53
Drive Smart Technologies, S.L.	1.360.606,65	-	(1.360.606,65)	-
Wattiocorp, S.L.	804.898,83	(358.978,60)	-	445.920,23
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	525.013,13	-	(525.013,13)	-
Seinon Solutions, S.L.	238.263,58	-	(139.947,73)	98.315,85
IMICROQ, S.L.	385.714,29	-	(385.714,29)	-
Wise Irrisystem, S.L.	257.142,86	-	(257.142,86)	-
Subtotal	4.593.322,90	(358.978,60)	(3.560.118,60)	674.225,70

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

Memoria ejercicio 2021

Euros	31/12/2021			
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Total
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
Enigmedia, S.L.	1.349.994,26	-	-	1.349.994,26
Daturize, 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
Antalgenics, S.L.	280.000,00	-	-	280.000,00
HWS Concrete Towers, S.L.	215.983,78	-	-	215.983,78
Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	-	3.600.000,00
Mealfood Europe, S.L.	2.249.776,32	-	-	2.249.776,32
Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	2.115.640,85
Leukos Biotech, S.L.	477.610,92	-	-	477.610,92
Oxolife, S.L.	1.400.136,66	-	-	1.400.136,66
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82	-	-	850.181,82
Begas Motor, S.L.	2.889.056,63	-	-	2.889.056,63
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	1.125.000,00	-	-	1.125.000,00
Odilo Ttd, S.L.	2.339.838,75	-	-	2.339.838,75
Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	1.349.064,86
Medhumics, S.L.	2.726.312,88	-	-	2.726.312,88
Vivebiotech, S.L.	1.123.623,97	-	-	1.123.623,97
Case On It, S.L.	1.210.155,36	-	-	1.210.155,36
Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	499.974,86
Naru Intelligence Solutions, S.L.	269.984,00	-	-	269.984,00
Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00
Telum Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	-	642.501,32
Connecta Therapeutics, S.L.	470.250,00	-	-	470.250,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	-	-	899.840,00
Pulpomatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	1.799.956,18
Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	-	-	283.846,15
Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	252.005,57
2 Eyes Vision, S.L.	540.000,00	-	-	540.000,00

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

Memoria ejercicio 2021

Euros	31/12/2021			
	Vabr inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Total
Leanxcale, S.L.	899.996,41	-	-	899.996,41
3ants Developmet & Strategies, 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	-	-	539.356,22
Hello Umi, S.L.	1.799.999,99	-	-	1.799.999,99
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	599.934,65	-	-	599.934,65
Wooptix, S.L.	899.999,63	-	-	899.999,63
Highlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	3.600.000,36
Innoup Farma, S.L.	299.695,00	-	-	299.695,00
My Expenses, S.L.	155.076,05	-	-	155.076,05
Smart Solutions Technology, S.L.	251.996,00	-	-	251.996,00
Biocross, S.L.	270.015,42	-	-	270.015,42
Arthex Biotech, S.L.	1.200.000,00	-	-	1.200.000,00
Coverfy Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	508.944,78	-	(508.944,78)	-
Payload Aerospace, S.L.	5.013.760,00	-	-	5.013.760,00
Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.850,19	-	-	269.850,19
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	2.475.000,00	-	-	2.475.000,00
Uptech Sensing, S.L.	208.761,70	-	-	208.761,70
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	2.292.448,80	-	-	2.292.448,80
Beomprice, S.L.	863.538,80	-	-	863.538,80
Oreka Training, S.L.	269.936,19	-	-	269.936,19
Pangea Aerospace, S.L.	200.011,63	-	-	200.011,63
Telomere Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	889.608,52
Mainrail, S.L.	510.000,00	-	-	510.000,00
Algaenergy, S.A.	3.425.000,00	-	-	3.425.000,00
Bound 4 Blue, S.L.	449.981,55	-	-	449.981,55
Corify Care, S.L.	360.000,00	-	-	360.000,00
Inspide S.L.	250.000,00	-	-	250.000,00
Kakidos Ventures, S.L.	674.803,80	-	-	674.803,80
Housfy Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	1.350.000,00
Voovio Technologies, S.L.	2.605.000,00	-	-	2.605.000,00
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
Subtotal	88.061.740,69	-	(508.944,78)	87.552.795,91
Total Inversión en Sociedades	92.655.063,59	(358.978,60)	(4.069.063,38)	88.227.021,61
	246.988.567,99	76.714.841,84	(4.069.063,38)	319.634.346,45

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

Memoria ejercicio 2021

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)	2021	2020
Instrumentos de patrimonio	76.714.841,84	14.557.303,95
Efecto impositivo	(1.108.571,37)	-
Ajustes por cambios de valor (Nota 12)	75.606.270,47	14.557.303,95

Ejercicio 2020:

Euros	31/12/2020			
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Total
Entidades de Capital Riesgo:				
Amerigo Innvierte Spain Technologies	9.180.853,80	9.238.355,50	-	18.419.209,30
Amerigo Innvierte Spain Ventures FC	3.995.749,63	12.145.881,04	-	16.141.630,67
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	16.048.693,93	(4.193.506,48)	-	11.855.187,45
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	16.755.600,00	(2.077.623,71)	-	14.677.976,29
Healthequity, SCR SA	1.535.554,00	280.864,24	-	1.816.418,24
Caixa Innvierte Start, FCR	5.842.931,98	(2.814.012,94)	-	3.028.919,04
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	11.591.852,35	1.543.274,56	-	13.135.126,91
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	6.984.300,00	(2.939.528,95)	-	4.044.771,05
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	7.500.744,98	(1.762.956,45)	-	5.737.788,53
Alantra Private Equity Fund III FCR	75.855.478,08	2.514.289,79	-	78.369.767,87
Columbus Innvierte Life Science FCR	5.156.000,00	(205.265,33)	-	4.950.734,67
Kibo Ventures Innvierte Open Future	10.923.100,00	7.708.799,15	-	18.631.899,15
Total Entidades de Capital Riesgo	171.370.858,75	19.438.570,42	-	190.809.429,17

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

Memoria ejercicio 2021

Euros	31/12/2020			
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Total
Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión:				
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:				
Graphenea, S.A.	467.003,76	-	(416.463,96)	50.539,80
Scutum Logistic, S.L.	1.549.231,42	3.185.102,10	(625.365,58)	4.108.967,94
Nous Parquings Urbans, S.L.	554.679,80	(467.182,91)	-	87.496,89
Drive Smart Technologies, S.L.	1.360.606,65	(1.262.036,00)	-	98.570,65
Watticorp, S.L.	720.043,00	-	-	720.043,00
Atten2 Advanced Monitoring Technol	525.013,13	(222.614,59)	-	302.398,54
Seinon Solutions, S.L.	238.263,58	10.460,53	(137.285,09)	111.439,02
Hidromodel Host, S.L.	192.857,14	-	(192.857,14)	-
IMICROQ, S.L.	385.714,29	-	(385.714,29)	-
Leap in Value, S.L.	1.713.958,26	(1.590.503,38)	-	123.454,88
Wise Irrisystem, S.L.	257.142,86	-	(196.222,32)	60.920,54
Subtotal	7.964.513,89	(346.774,25)	(1.953.908,38)	5.663.831,26
Adendas a los Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:				
Sanifit Therapeutics, S.A.	8.999.999,93	-	-	8.999.999,93
Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	450.000,00
Summus Render, S.L.	1.079.930,02	(697.634,66)	-	382.295,36
Enigmedia, S.L.	1.349.994,26	-	-	1.349.994,26
Datumize, S.L.	1.348.939,01	-	-	1.348.939,01
Knowledge Development for POF, S.L.	1.394.988,75	-	-	1.394.988,75
Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	349.985,12
Ability Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	749.998,40
Antalgenics, S.L.	280.000,00	-	-	280.000,00
HWS Concrete Towers, S.L.	215.983,78	-	-	215.983,78
Accure Therapeutics, S.L.	1.894.736,84	-	-	1.894.736,84
Mealfood Europe, S.L.	2.249.776,32	-	-	2.249.776,32
Peptomyc, S.L.	2.115.640,85	-	-	2.115.640,85

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

Memoria ejercicio 2021

Euros	31/12/2020			
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Total
Leukos Biotech, S.L.	477.610,92	(72.413,25)	-	405.197,67
Oxolife, S.L.	600.080,00	(373.171,92)	-	226.908,08
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	500.181,82	-	-	500.181,82
Begas Motor, S.L.	1.871.886,79	-	-	1.871.886,79
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	1.125.000,00	-	-	1.125.000,00
Odilo Tid, S.L.	2.339.838,75	(1.485.095,64)	-	854.743,11
Submer Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	1.349.064,86
Medlumics, S.L.	1.752.631,28	-	-	1.752.631,28
Vivebiotech, S.L.	1.001.068,81	-	-	1.001.068,81
Case On It, S.L.	1.210.155,36	(912.233,32)	-	297.922,04
Nostoc Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	499.974,86
Naru Intelligence Solutions, S.L.	161.984,00	(100.782,78)	-	61.201,22
Sherpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00
Telum Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	-	642.501,32
Connecta Therapeutics, S.L.	235.125,00	-	-	235.125,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.840,00	(557.969,89)	-	341.870,11
Aptatargets, S.L.	630.489,58	-	-	630.489,58
Pulpomatic, S.L.	1.799.956,18	-	-	1.799.956,18
Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	(193.034,46)	-	90.811,69
Advanced Marker Discovery, S.L.	252.005,57	-	-	252.005,57
2 Eyes Vision, S.L.	540.000,00	-	-	540.000,00
Leanxcale, S.L.	899.996,41	-	-	899.996,41
3ants Developmet & Strategies, S.L.	1.499.157,78	-	-	1.499.157,78
Mr Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	-	4.749.822,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	539.356,22	-	-	539.356,22
Hello Umi, S.L.	1.799.999,99	-	-	1.799.999,99

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

Memoria ejercicio 2021

Euros	31/12/2020			
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deterioros	Total
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	259.937,15	-	-	259.937,15
Wooptix, S.L.	899.999,63	-	-	899.999,63
Highlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	3.600.000,36
Innoup Farma, S.L.	299.695,00	(142.156,30)	-	157.538,70
Subtotal	57.001.179,07	(4.534.492,22)	-	52.466.686,85
Total Inversión en Sociedades	64.965.692,96	(4.881.266,47)	(1.953.908,38)	58.130.518,11
	236.336.551,71	14.557.303,95	(1.953.908,38)	248.939.947,28

Los porcentajes de participación y 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.F. S.A. Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021

Entidades de Capital Riesgo

Forma jurídica	Domicilio social	Actividad	Gestora	Auditor	Total Compromiso	Desembolsado y/o exigido	Pendiente exigir (Nota B)	Duración	%partic.	Nº Participaciones	Valor Nominal	Euros	
												Total	Total
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A	BDO	15.000.000,00	14.960.515,15	39.484,85	8 a 10 años	34,88%	1.507,80	1.000,00		
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR RS	Barcelona	TIC	Active Ventures Partners, SGEIC, SAU.	BDO	10.000.000,00	9.899.999,96	100.000,44	10 a 12 años	18,61%				
Caixa Innvierte Biomed II, FCR RS	Barcelona	BIO	Caixa Capital Risk S.G.E.C.R., S.A	Vir Audit	19.927.750,00	19.189.432,37	738.317,63	10 a 11 años	42,85%	16.394.353,81	1,00		
Ysios Biofund II Innvierte, FCR RS	Barcelona	BIO	Ysios Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A. unipersonal	KPMG	20.000.000,00	17.383.700,00	2.616.300,00	10 a 12 años	15,82%	1.738.370,00	10,00		
Healthequity, SCR, SA	Barcelona	BIO	Autogestionada	Deloitte	1.745.644,00	1.745.644,00	-	-	12,45%	1.745.644,00	1,00		
Caixa Innvierte Start, FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Risk, SGEIC, S.A.	Vir Audit	8.500.000,00	7.247.480,85	1.252.519,15	10 a 11 años	40,28%	5.712.266,61	1,00		
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	Barcelona	TIC	Alma Mundi Ventures SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.999.999,99	0,01	8 a 11 años	28,21%	1.103.047,73	10,00		
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	Madrid	KETS	Beable Capital SGEIC, S.A.	E&Y	15.000.000,00	6.984.300,00	8.015.700,00	10 a 14 años	43,35%	698,43	10.000,00		
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	Madrid	TIC	Swanlaab Venture Factory, SGEIC, S.A.	E&Y	12.000.000,00	8.157.008,99	3.842.991,01	10 a 12 años	32,35%	8.16.856,00	10,00		
Alantra Private Equity Fund III FCR	Madrid	Private Equity	Alantra Capital Privado, SGEIC, S.A.U.	Deloitte	100.000.000,00	75.855.478,08	24.144.521,92	10 a 12 años	25,70%	68.342.053,00	1,110		
Columbus Innvierte Life Science FCR	Madrid	BIO	Columbus Venture Partners, SGEIC, S.A.	PwC	15.000.000,00	10.950.000,00	4.050.000,00	10 a 12 años	36,26%	1.799,00	1.000,00		
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A	BDO	12.000.000,00	11.925.600,00	74.400,00	10 a 12 años	16,90%	10.728,01	1.000,00		
											24.1173.394,00	196.299.158,99	44.874.235,01



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Euros							Valor Nominal	
	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado o extinguido	% participación		Nº Particip./ Acciones
Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Graphenea, S.A.	Repsol New Energy Ventures	S.A.	Donostia	Producción de grafeno	PwC	467.003,76	3,93%	312	197,50
Nous Parquings Urbans, S.L.	Repsol New Energy Ventures	S.L.	Barcelona	Desarrollo tecnol. propia gestión inmobiliaria	Audisis	554.679,80	8,57%	563	1,00
Drive Smart Technologies, S.L.	Repsol New Energy Ventures	S.L.	Madrid	Servicios tecnol. información e informática	UHY Fay & Co	1.360.606,65	17,02%	1.134	1,00
WattioCorp, S.L.	Repsol New Energy Ventures	S.L.	Donostia	Actividades profesionales, científicas y técnicas	Auditoría y Gestión Empresarial	804.898,83	10,39%	3.804	10,00
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	Iberdrola	S.L.	Eibar (Guipuzcoa)	Servicios técnicos de Ingeniería	LKS Auditores	525.013,13	17,46%	23.409	1,00
Señon Soluciones, S.L. (antes Global Energus, S.L.)	Aqualogy	S.L.	Alicante	Fabricación componentes electrónicos	GNL Russell	238.263,58	18,31%	53.880	1,00
IMCROQ, S.L.	Aqualogy Sol. y Tec. del Agua	S.L.	Tarragona	Invest. des. comercializ. microsistemas	ILV Audit	385.714,29	5,80%	5.614	1,00
Wise Irrisystem, S.L.	Aqualogy Sol. y Tec. del Agua	S.L.	Almería	Actividades de apoyo a la agricultura	Audit Financial Partners	257.142,86	12,86%	46.488	1,00



INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado o exigido	% participación		
Adendas Acuerdos de Coinversión del nuevo procedimiento:									
Alen Space, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund	S.L.	Pontevedra	Servicios de consultoría, diseño, fabricación y operación de pequeños satélites	E&Y	450.000,00	7,50%	5.400	1,00
Summus Render, S.L.	Caixa Capital TIC II Neocapital Easo Ventures Inveready First Cap. II Conexo Ventures	S.L.	Madrid	Servicios de tecnología de la informática	Vir Audit	1.754.913,48	18,59%	11.188	1,00
Enigmafia, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo de tecnología informática, electrónica y audiovisual	Clayca Auditores	1.349.994,26	12,02%	240.723	1,00
Dattunize, S.L.	Alma Mundi Fund II	S.L.	Barcelona	Tecnología informática	BDO	1.348.939,01	14,92%	1.152	1,00
Knowledge Development for POF, S.L.	Caixa Innvierte Ind. Caixa Capital TIC II Kibo Ventures Bullnet Capital II	S.L.	Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	1.106.538,69	4,12%	103.545	0,77
Advanced Dispersed Particles, S.L.	Beable Innvierte 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	749.998,40	6,87%	123.355	1,00
Analgenics, S.L.	Swanaab Giza Innvierte I	S.L.	Elche (Alicante)	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Vir Audit	280.000,00	7,89%	462	1,00
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón	S.L.	Donostia	Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico	Grant Thornton	2.115.983,78	4,80%	10.648	1,00
Accute Therapeutics, S.L.	Alta Life S.S.I	S.L.	Barcelona	Investigación biomédica	KPMG	3.600.000,00	15,70%	87.806	1,00
Mealfood Europe, S.L.	Criteria Venture Capital	S.L.	Doñinos de Salamanca	Producción industrial de insectos	Auren	2.249.776,32	18,00%	3.529	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Adendas Acuerdos de Conversión del nuevo procedimiento:	Sociedad Colnversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
							Importe desembolsado o exigido	% participación		
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 Invierte B. II	S.L.	Barcelona	La investigación, desarrollo... de nuevos medicamentos y diagnósticos en el campo de la leucemia	BDO	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 invención, investigación de todo tipo de aparatos o herramientas de diagnóstico clínico y terapéutico.	Vir Audit	1.400.136,66	15,89%	9.333	1,00	
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	Invierte	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	
Bogas Motor, S.L.	Easo Ventures Repsol Energy Ventures Ekarpem Private	S.L.	Amorebieta (Bizkaia)	Fabricación de vehículos a motor, de equipos electrónicos y electrónicos para vehículos a motor y de otros componentes	Ecovis Audit Madrid	2.889.056,63	18,62%	15.312	10,00	
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	Fomento Mondragón	S.L.	Gava (Barcelona)	El diseño, fabricación y venta de impresoras 3D, accesorios y materiales	Moore Stephens	1.125.000,00	7,11%	58.641	0,01	
Odilo Ttd, S.L.	Swaniabb	S.L.	Madrid	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	BDO	2.339.838,75	6,11%	7.763	1,77	
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi Invierte Fund	S.L.	L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)	Servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	Bnfix Pich	1.349.064,86	3,39%	165.800	0,01	
Medlumies, 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	2.726.312,88 (A)	9,12%	1.324.657	0,05	
Vivebiotech, S.L.	Inveready Biotech III Inveready Biotech III Parallel Easo Ventures	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Gayca Auditores	1.123.623,97	10,67%	373.297	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	1.210.155,36	8,94%	506	1,00	

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

Memoria ejercicio 2021

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2021

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2021

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2021

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

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

Memoria ejercicio 2021

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

Notas:

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

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020:

Entidades de Capital Riesgo

Euros

Entidad	Forma jurídica	Domicilio social	Actividad	Gestora	Auditor	Total Compromiso	Total		Duración	%partic.	Nº Participaciones	Valor Nominal
							Desembolsado y/o exigido	Pendiente exigir (Nota 13)				
Americo Innvierte Spain Technologies FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A.	BDO	15.000.000,00	14.901.1429,00	98.571,00	8 a 10 años	34,88%	9.180.85	1.000,00
Americo Innvierte Spain Ventures FCR RS	FCR	Barcelona	TIC	Active Ventures Partners, SGEIC, S.A.U.	BDO	10.000.000,00	9.824.999,56	175.000,44	10 a 12 años	18,61%	4.10.759,02	9,59
Caixa Innvierte Biomed II FCR RS	FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Risk S.G.E.C.R., S.A.	Vir Audit	19.927.750,00	18.843.772,49	1.083.977,51	10 a 11 años	42,85%	16.048.693,93	1,00
Ysios Biofund II Innvierte, FCR RS	FCR	Barcelona	BIO	Ysios Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A.	KPMG	20.000.000,00	16.755.600,00	3.244.400,00	10 a 12 años	15,82%	1.675.560,00	10,00
Healthequity, SCR, SA	SCR	Barcelona	BIO	Autogestionada	Deloitte	1.745.644,00	1.535.554,00	210.090,00	-	12,33%	1.535.554,00	1,00
Caixa Innvierte Start, FCR	FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Risk, SGEIC, S.A.	Vir Audit	8.500.000,00	6.959.460,56	1.540.539,44	10 a 11 años	40,28%	5.842.931,98	1,00
Alma Mundi Innvierte Fund, FCR	FCR	Barcelona	TIC	Alma Mundi Ventures SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.999.999,99	0,01	8 a 11 años	28,21%	1.159.185,23	10,00
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	FCR	Madrid	KEITs	Beable Capital SGEIC, S.A.	E&Y	15.000.000,00	6.984.300,00	8.015.700,00	10 a 14 años	43,35%	698,43	10.000,00
Swanlab Giza Innvierte I FCR	FCR	Madrid	TIC	Swanlab Venture Factory, SGEIC, S.A.	E&Y	12.000.000,00	7.500.744,98	4.499.255,02	10 a 12 años	32,35%	751.093,48	10,00
Alantra Private Equity Fund III FCR	FCR	Madrid	Private Equity	Alantra Capital Privado, SGEIC, S.A.U.	Deloitte	10.000.000,00	75.855.478,08	24.144.521,92	10 a 12 años	25,70%	68.342.033,00	1,118
Columbus Innvierte Life Science FCR	FCR	Madrid	BIO	Columbus Venture Partners, SGEIC, S.A.	PwC	15.000.000,00	10.500.000,00	4.500.000,00	10 a 12 años	36,27%	5.156,00	10.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR	FCR	Madrid	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	11.325.600,00	674.400,00	10 a 12 años	16,90%	10.923,10	10.000,00

24.1173.394,00	192.986.938,66	48.186.453,34
----------------	----------------	---------------

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2021

Inversión en sociedades dentro de Acuerdos de Co inversión		Euros							
Ejercicio 2020	Sociedad Co inversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Acuerdos de Co inversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:									
Graphenea, S.A.	Repsol	S.A.	Donostia	Producción de grafeno	PwC	467.003,76	3,93%	312	197,50
Scurum Logistic, S.L.	Repsol	S.L.	Barcelona	Desarrollo y fabr. de motocicletas eléctricas	BDO	1.549.231,42	12,35%	4.417	8,00
Noue Parquings Urbans, S.L.	Repsol	S.L.	Barcelona	Desarrollo tecnol. propia gestion inmobiliaria	Auditsis	554.679,80	8,57%	563	1,00
Drive Smart Technologies, S.L.	Repsol	S.L.	Madrid	Servicios tecnol. informacion e informatica	UHY Fry & Co	1.360.606,65	17,02%	1.134	1,00
Watticorp, S.L.	Repsol	S.L.	Donostia	Actividades profesionales, científicas y técnicas	Auditoria y Gestión Empresarial	720.043,00	10,39%	3.804	10,00
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	Iberdrola	S.L.	Eibar (Guipuzcoa)	Servicios técnicos de Ingeniería	LKS Auditores	525.013,13	17,46%	23.409	1,00
Scinon Solutions, S.L. (antes GlobalEnergos, S.L.)	Aqualogy	S.L.	Alicante	Fabricación componentes electrónicos	GNL Russell	238.263,58	18,31%	53.880	1,00
Hydro model Host, S.L.	Aqualogy	S.L.	Barcelona	Proceso de datos	E&Y	192.857,14	7,71%	2.367.862	0,01
IMCROQ, S.L.	Aqualogy	S.L.	Tarragona	Invest., des., comercializ. microsistemas	ILY Audit	385.714,29	5,80%	5.614	1,00
Leap in Value, S.L.	Aqualogy	S.L.	Barcelona	Servicios HD+ y comunic sector telecom.	BDO	1.713.938,26	7,79%	70.854	0,01
Wise Irisystem, S.L.	Aqualogy	S.L.	Almeria	Actividades de apoyo a la agricultura	Audit Financial Partners	257.142,86	12,86%	46.488	1,00

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Sociedad Coinvertición	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip. / Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado	% participación		
Inversión en sociedades dentro de Acuerdos de Coinvertición									
Adidas Acuerdos de Coinvertición del nuevo procedimiento :									
Samfit Therapeutics, S.A.	Columbus Ysios Criteria	S.A.	Palma de Mallorca	Investigación con objeto de desarrollo de nuevas tecnologías beneficiosa para la salud	Deloitte	8.999.999,93	7,37%	8.348.794	0,01
Allen Space, S.L.	Beable	S.L.	Pontevedra	Servicios de consultoría, diseño, fabricación y operación de pequeños satélites	E&Y	450.000,00	7,50%	5.400	1,00
Summus Render, S.L.	Caixa Capital Neocapital Easo Inveready First Cap.	S.L.	Madrid	Servicios de tecnología de la información	Vir Audit	1.079.930,02	13,86%	7.034	1,00
Enigmaidea, S.L.	Alma Mundi Fund	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo de tecnología informática, electrónica y audiovisual	Gayca Auditores	1.349.994,26	12,02%	240.723	1,00
Datumize, S.L.	Alma Mundi Fund II	S.L.	Barcelona	Tecnología informática	BDO	1.348.939,01	14,92%	1.152	1,00
Knowledge Development for POF, S.L.	Caixa Invierte Ind. Caixa Capital Kibo Ventures	S.L.	Madrid	Fabricación de componentes electrónicos	Vir Audit	1.394.988,75	4,12%	103.545	1,00
Advanced Dispersed Particles, S.L.	Beable	S.L.	Madrid	Fabricación de productos químicos	E&Y	349.985,12	17,78%	15.175	1,00
Ability Pharmaceuticals, S.L.	Inveready B. III Inveready B. III Paralel	S.L.	Cerdanyola del Vallés (Barcelona)	Desarrollo de nuevos fármacos con características Biotecnológicas	BDO	749.998,40	7,09%	123.355	1,00
Antigenics, S.L.	Swanlabb	S.L.	Elche (Alicante)	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Vir Audit	280.000,00	7,89%	462	1,00
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón	S.L.	Donostia	Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico	Grant Thornton	2.159.83,78	5,09%	10.648	1,00
Accure Therapeutics, S.L.	Alta Life S.S.I	S.L.	Barcelona	Investigación biomédica	KPMG	1.894.736,84	9,80%	46.214	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A. Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Sociedad	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
						Importe desembolsado	% participación		
Inversión en sociedades dentro de Acuerdos de Co Inversión									
Adendas Acuerdos de Co Inversión del nuevo procedimiento:									
Mealfood Europe, S.L.	Criteria Venture	S.L.	Dofinos de Salamanca	Producción industrial de insectos	Auren	2.249.776,32	18,00%	3.529	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 Invierte B. II	S.L.	Barcelona	La investigación, desarrollo... de nuevos medicamentos y diagnósticos en el campo de la leucemia	BDO	477.610,92	17,68%	765	10,00
Oxolife, S.L.	Inveready B. III Inveready B. III Paralel	S.L.	Sant Quirze del Vallès (Barcelona)	La inversión, investigación... de todo tipo de aparatos o herramientas de diagnóstico clínico y terapéutico.	Vir Audit	600.080,00	8,42%	4.000	1,00
Onchain Immunotherapeutics, S.L.	Invierte	S.L.	Barcelona	Diseño, desarrollo, investigación... de productos en el campo de la biotecnología.	E&Y	500.181,82	16,55%	1.179	1,00
Begas Motor, S.L.	Easo Ventures Repsol Ekarpen Private	S.L.	Amoebieta (Bizkaia)	Fabricación de vehículos a motor, de equipos eléctricos y electrónicos para vehículos a motor y de otros componentes	Ecovis Audit Madrid	1.871.886,79	14,60%	9.921	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	1.125.000,00	7,11%	38.641	0,01
Odiño Tid, S.L.	Swanlabb	S.L.	Madrid	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	BDO	2.339.838,75	6,11%	7.763	1,77
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi	S.L.	L'hospitalet de Llobregat (Barcelona)	Servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática	Ernst & Young	1.349.064,86	4,39%	1.658	1,00
Medlumics, S.L.	Caixa I Biomed Sabadell Asabys	S.L.	Tres Cantos (Madrid)	El desarrollo, producción y comercialización de equipos y programas informáticos para aplicaciones médicas	E&Y	1.752.631,28	6,63%	8.121,93	0,06
Vivebiotech, S.L.	Inveready B. III Inveready B. III Paralel Easo Ventures	S.L.	Donostia	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Gayca Auditores	1.001.068,81	10,52%	332.581	1,00

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

Memoria ejercicio 2021

Inversión en sociedades dentro de Acuerdos de Co-inversión

Ejercicio 2020	Euros								
	Sociedad Co-inversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Case On It, S.L.	Sonae Investment Inveready First Capital II	S.L.	Madrid	Productos y servicios en el ámbito de las nuevas tecnologías de la información y las comunicaciones	BDO	12.10.155,36	8,94%	506	1,00
Nostoc Biotecnologías, S.L.	Bolsa Social	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo, producción, y comercialización de productos para su uso en agricultura y jardinería.	Capital Auditors	499.974,86	9,15%	7.469	0,10
Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón	S.L.	Donostia	Desarrollo, comercialización, implementación, implantación y validación de software	E&Y	16.1984,00	6,23%	5.062	1,00
Sherpa Europe, S.L.	Ekarpen	S.L.	Erandio (Bizkaia)	Consulta de aplicaciones informáticas y suministro de programas de informática	E&Y	1.800.000,00	4,64%	1.065.683	0,01
Telum Therapeutics, S.L.	Navarra Tech In Vivo	S.L.	Noain (Navarra)	La prestación de servicios científicos y tecnológicos; identificación de bacterias con propiedades antimicrobianas	E&Y	642.501,32	17,64%	9.915	1,00
Connecta Therapeutics, S.L.	Inveready B. III Paralel	S.L.	Barcelona	Prestación de servicios relacionados con nuevas aproximaciones terapéuticas	Vir Audit	235.125,00	11,57%	627	1,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanlabb	S.L.	Marbella (Málaga)	Actividades de programación informática	E&Y	899.840,00	14,51%	4.736	1,00
Aptargets, S.L.	Inveready Invierte B. II	S.L.	Madrid	La investigación ... de productos biotecnológicos derivados de tecnología de aptameros y de aplicación en el campo de la salud humana	RSM Spain	630.489,58	17,33%	234.408	0,01
Pulpomatic, S.L.	Swanlabb	S.L.	Madrid	Software de gestión de flotas	E&Y	1.799.936,18	13,30%	15.170	1,00
Embedded Instruments and Systems, S.L.	Alma Mundi	S.L.	Elche (Alicante)	La investigación y desarrollo en el campo del instrumental científico	No auditada	283.846,15	9,46%	123	3,00
Advanced Marker Discovery, S.L.	CRB Bio	S.L.	Valladolid	La investigación, el desarrollo ... de productos biotecnológicos, farmacéuticos y sanitarios	BDO	252.005,57	1,61%	28.411	1,00

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Inversión en sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión		Euros		Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal				
	Sociedad Coinversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad			Auditor	Importe desembolsado	% participación	
2 Eyes Vision, S.L.	Bullhet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	Grant Thornton	- 540.000,00	9,17%	12.338	1,00	
Leanxcale, S.L.	Bullhet Capital III	S.L.	Pozuelo de Alarcón (Madrid)	Diseño, explotación comercial de software y tecnologías de la información	Grant Thornton	899.999,41	10,06%	138.603	0,01	
3ants Developmet & Strategies, S.L.	Swanlab	S.L.	Madrid	Protección de derechos de autor y propiedad intelectual. Desarrollo de contenido digital	BDO	1.499.157,78	3,32%	267	1,00	
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 Bullhet Capital II	S.A.	Valencia	Fabricación de equipos de radiación, electromédicos y electroterapéuticos	Auren Auditores	539.356,22	3,15%	3.194	1,00	
Hello Umi, S.L.	Swanlab	S.L.	Barcelona	Consultoría para el desarrollo de negocio de para toda clase de sociedades y para todo tipo de producto	BDO	1.799.999,99	8,22%	57.132	0,01	
Arrays-for-r-Cell Nanodevices, S.L.	Beable	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo ... de matrices de micropartículas planas de silicio que permiten la evaluación de iones intracelulares.	E&Y	259.937,15	16,71%	3.256	1,00	
Wooptix, S.L.	Bullhet Capital III	S.L.	Madrid	Investigación, desarrollo y diseño de tecnologías para la comunicación, imagen, sonido.	Grant Thornton	899.999,63	10,94%	39.122	1,00	
Highlight Therapeutics, S.L.	Columbus	S.L.	Valencia	Investigación, producción y comercialización de productos biotecnológicos y farmacéuticos.	CE Consulting	3.600.000,36	10,92%	4.793.609	0,001	
Innoup Farma, S.L.	Inveresdy Innvierte B. II	S.L.	Navarra	Investigación, desarrollo tecnológico, producción y comercialización de medicamentos.	Vir Audit	299.695,00	3,96%	5.449	1,00	
						64.965.692,96				

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

Memoria ejercicio 2021

El valor liquidativo de la participación en los FCR y la valoración de las entidades participadas por la sociedad a 31 de diciembre, incluidas en el epígrafe de Instrumentos de patrimonio – De entidades objeto de capital riesgo son los siguientes:

Ejercicio 2021	Nombre	% part. en el capital	(Euros)	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
			Valor de la participación		
	Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	34,88%	885.597,12	PN	NO
	Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	18,61%	20.406.796,48	PN	NO
	Caixa Innvierte Biomed II, FCR	42,85%	13.543.253,97	PN	NO
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR	15,82%	15.052.271,27	PN	NO
	Healthequity, SCR SA	12,45%	2.127.617,85	PN	NO
	Caixa Innvierte Start, FCR	40,28%	3.309.627,97	PN	NO
	Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	28,21%	22.458.305,95	PN	NO
	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	43,35%	4.447.790,14	PN	NO
	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	32,35%	7.289.000,01	PN	NO
	Alantra Private Equity Fund III FCR	25,70%	101.074.265,23	PN	NO
	Columbus Innvierte Life Science FCR	36,26%	7.680.240,18	PN	NO
	Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	16,90%	33.132.558,67	PN	NO
	Graphenea, S.A.	3,93%	48.556,09	PN	NO
	Nous Parquings Urbans, S.L.	8,57%	81.433,53	PN	NO
	Drive Smart Technologies, S.L.	17,02%	-	DT	NO
	Wattiocorp, S.L.	10,39%	445.920,23	TR	NO
	Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	17,46%	-	DT	NO
	Seinon Solutions, S.L.	18,31%	98.315,85	PN	NO
	IMICROQ, S.L.	5,80%	-	DT	NO
	Wise Irrisystem, S.L.	12,86%	-	DT	NO
	Alen Space, S.L.	7,50%	450.000,00	CI	NO
	Summus Render, S.L.	18,59%	1.754.913,48	TR	NO
	Enigmedia, S.L.	12,02%	1.349.994,26	CI	SI
	Datumize, S.L.	14,92%	1.348.939,01	CI	NO
	Knowledge Development for POF, S.L.	4,12%	1.106.538,69	CI	NO
	Advanced Dispersed Particles, S.L.	13,22%	349.985,12	CI	NO
	Ability Pharmaceuticals, S.L.	6,87%	749.998,40	CI	NO
	Antalgenics, S.L.	7,89%	280.000,00	CI	NO
	HWS Concrete Towers, S.L.	4,80%	215.983,78	CI	NO
	Accure Therapeutics, S.L.	15,70%	3.600.000,00	CI	NO
	Mealfood Europe, S.L.	18,00%	2.249.776,32	CI	NO
	Peptonyc, S.L.	8,21%	2.115.640,85	CI	NO
	Leukos Biotech, S.L.	17,68%	477.610,92	TR	NO
	Oxolife, S.L.	15,89%	1.400.136,66	TR	NO

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Nombre	% part. en el capital	(Euros)	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
			Valor de la participación		
	Onechain Immunotherapeutics, S.L.	19,67%	850.181,82	CI	NO
	Begas Motor, S.L.	18,62%	2.889.056,63	CI	NO
	Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	7,11%	1.125.000,00	CI	NO
	Odilo Tkd, S.L.	6,11%	2.339.838,75	TR	NO
	Submer Technologies, S.L.	3;39%	1.349.064,86	CI	NO
	Medhmics, S.L.	9,12%	2.726.312,88	CI	NO
	Vivebiotech, S.L.	10,67%	1.123.623,97	CI	NO
	Case On It, S.L.	8,94%	1.210.155,36	TR	NO
	Nostoc Biotechnologies, S.L.	9,15%	499.974,86	CI	NO
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	9,00%	269.984,00	TR	NO
	Sherpa Europe, S.L.	4,27%	1.800.000,00	CI	NO
	Telum Therapeutics, S.L.	17,64%	642.501,32	CI	NO
	Connecta Therapeutics, S.L.	18,34%	470.250,00	CI	NO
	Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	14,37%	899.840,00	TR	NO
	Pulpomatic, S.L.	13,30%	1.799.956,18	CI	NO
	Embedded Instruments and Systems, S.L.	9,46%	283.846,15	TR	NO
	Advanced Marker Discovery, S.L.	1,38%	252.005,57	CI	NO
	2 Eyes Vision, S.L.	9,17%	540.000,00	CI	NO
	Leanxcale, S.L.	10,06%	899.996,41	CI	NO
	3ants Developmet & Strategies, S.L.	3,52%	1.574.167,74	CI	NO
	Mr Jeff Labs, S.L.	5,19%	4.749.822,00	CI	NO
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.	3,15%	539.356,22	CI	NO
	Hello Umí, S.L.	8,22%	1.799.999,99	CI	NO
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	19,28%	599.934,65	CI	NO
	Wooptix, S.L.	10,94%	899.999,63	CI	NO
	Highlight Therapeutics, S.L.	10,92%	3.600.000,36	CI	NO
	Innoup Farma, S.L.	3,92%	299.695,00	TR	NO
	My Expenses, S.L.	1,37%	155.076,05	TR	NO
	Smart Solutions Technology, S.L.	2,44%	251.996,00	CI	NO
	Biocross, S.L.	2,51%	270.015,42	CI	NO
	Arthex Biotech, S.L.	19,65%	1.200.000,00	CI	NO
	Coverfy Insurances Services Correduría de Seguros, S.L.	6,82%	-	DT	NO
	Payload Aerospace, S.L.	11,48%	5.013.760,00	CI	NO
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	15,69%	269.850,19	TR	NO
	Inbrain Neuroelectronics, S.L.	13,58%	2.475.000,00	CI	NO
	Uptech Sensing, S.L.	6,82%	208.761,70	TR	NO
	Knowledge Development for Rugged Optical Communicat	18,95%	2.292.448,80	CI	NO

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Nombre	% part. en el capital	(Euros)	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
			Valor de la participación		
	Beonprice, S.L.	5,78%	863.538,80	CI	NO
	Oreka Training, S.L.	5,54%	269.936,19	CI	NO
	Pangea Aerospace, S.L.	1,82%	200.011,63	CI	NO
	Telomere Therapeutics, S.L.	18,11%	889.608,52	CI	NO
	Mainrail, S.L.	15,89%	510.000,00	CI	NO
	Algaenergy, S.A.	8,87%	3.425.000,00	CI	NO
	Bound 4 Blue, S.L.	2,86%	449.981,55	CI	NO
	Corify Care, S.L.	5,14%	360.000,00	CI	NO
	Inspide S.L.	4,87%	250.000,00	TR	NO
	Kalaidos Ventures, S.L.	8,32%	674.803,80	CI	NO
	Housfy Real Estate, S.L.	2,62%	1.350.000,00	CI	NO
	Voovio Technologies, S.L.	9,30%	2.605.000,00	CI	NO
	Ezzing Renewable Energies, S.L.	6,07%	1.260.108,00	CI	NO
	Satlantis Microsats, S.L.	7,52%	4.276.449,00	CI	NO
	GreenE Waste to Energy, S.L.	12,63%	4.547.368,42	CI	NO
			319.634.346,45		

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Nombre	% part. en el capital	(Euros)	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
			Valor de la participación		
	Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	34,88%	18.805.488,63	PN	NO
	Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	18,61%	16.141.630,67	PN	NO
	Caixa Innvierte Biomed II, FCR	42,85%	11.855.187,45	PN	NO
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR	15,82%	14.677.976,29	PN	NO
	Healthequity, SCR SA	12,33%	1.816.418,24	PN	NO
	Caixa Innvierte Start, FCR	40,28%	3.028.919,04	PN	NO
	Alma Mundi Innvierte Fund, FCR	28,21%	13.135.126,91	PN	NO
	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	43,35%	4.044.771,05	PN	NO
	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	32,35%	5.737.788,53	PN	NO
	Alantra Private Equity Fund III FCR	25,70%	78.369.767,87	PN	NO
	Columbus Innvierte Life Science FCR	36,27%	4.950.734,67	PN	NO
	Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYM	16,90%	18.631.899,15	PN	NO
	Graphenea , S.A.	3,93%	50.539,80	PN	NO
	Scutum Logistic, S.L.	12,35%	4.108.967,94	TR	NO
	Nous Parquings Urbans, S.L.	8,57%	87.496,89	PN	NO
	Drive Smart Technologies, S.L.	17,02%	98.570,65	PN	NO
	Wattiocorp, S.L.	10,39%	720.043,00	CI	NO
	Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L	17,46%	302.398,54	PN	NO
	Seinon Soluciones, S.L.	18,31%	111.439,02	PN	NO
	Hydromodel Host, S.L.	7,71%	-	DT	NO
	IMICROQ, S.L.	5,80%	-	DT	NO
	Leap in Value, S.L.	7,79%	123.454,88	PN	NO
	Wise Irrisystem, S.L.	12,86%	60.920,54	PN	NO
	Sanifit Therapeutics, S.A.	7,37%	8.999.999,93	CI	SI
	Alen Space, S.L.	7,50%	450.000,00	CI	NO
	Summus Render, S.L.	13,86%	382.295,36	PN	NO
	Enigmedia, S.L.	12,02%	1.349.994,26	CI	SI
	Datumize, S.L.	14,92%	1.348.939,01	CI	NO
	Knowledge Development for POF, S.L.	4,12%	1.394.988,75	CI	NO
	Advanced Dispersed Particles, S.L.	17,78%	349.985,12	CI	NO
	Ability Pharmaceuticals, S.L.	7,09%	749.998,40	CI	NO

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Nombre	% part. en el capital	(Euros)	Criterio Valoración	Auditado SI/NO
			Valor de la participación		
	Antalgenics, S.L.	7,89%	280.000,00	CI	SI
	HWS Concrete Towers, S.L.	5,09%	215.983,78	CI	NO
	Accure Therapeutics, S.L.	9,80%	1.894.736,84	CI	NO
	Mealfood Europe, S.L.	18,00%	2.249.776,32	CI	NO
	Peptomyc, S.L.	8,21%	2.115.640,85	CI	NO
	Leukos Biotech, S.L.	17,68%	405.197,67	PN	SI
	Oxolife, S.L.	8,42%	226.908,08	PN	SI
	Onechain Immunotherapeutics, S.L.	16,55%	500.181,82	CI	NO
	Begas Motor, S.L.	14,60%	1.871.886,79	CI	NO
	Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	7,11%	1.125.000,00	CI	NO
	Odilo Tid, S.L.	6,11%	854.743,11	PN	NO
	Submer Technologies, S.L.	4,39%	1.349.064,86	CI	NO
	Medlumics, S.L.	6,63%	1.752.631,28	CI	NO
	Vivebiotech, S.L.	10,52%	1.001.068,81	CI	NO
	Case On It, S.L.	8,94%	297.922,04	PN	NO
	Nostoc Biotechnologies, S.L.	9,15%	499.974,86	CI	NO
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	6,23%	61.201,22	PN	NO
	Sherpa Europe, S.L.	4,64%	1.800.000,00	CI	NO
	Telum Therapeutics, S.L.	17,64%	642.501,32	CI	NO
	Connecta Therapeutics, S.L.	11,57%	235.125,00	CI	SI
	Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	14,51%	341.870,11	PN	NO
	Aptatargets, S.L.	17,33%	630.489,58	CI	NO
	Pulpomatic, S.L.	13,30%	1.799.956,18	CI	NO
	Embedded Instruments and Systems, S.L.	9,46%	90.811,69	PN	NO
	Advanced Marker Discovery, S.L.	1,61%	252.005,57	CI	NO
	2 Eyes Vision, S.L.	9,17%	540.000,00	CI	NO
	Leanxcale, S.L.	10,06%	899.996,41	CI	NO
	3ants Developmet & Strategies, S.L.	3,32%	1.499.157,78	CI	NO
	Mr Jeff Labs, S.L.	5,19%	4.749.822,00	CI	NO
	General Equipment for Medical Imaging, S.A.	3,15%	539.356,22	CI	NO
	Hello Umi, S.L.	8,22%	1.799.999,99	CI	NO
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	16,71%	259.937,15	CI	NO
	Wooptix, S.L.	10,94%	899.999,63	CI	NO
	Highlight Therapeutics, S.L.	10,92%	3.600.000,36	CI	NO
	Innoup Farma, S.L.	3,96%	157.538,70	PN	NO
			248.939.947,28		

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

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

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

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

En el ejercicio 2020 se valoró la inversión en Scutum Logistic, S.L. de acuerdo al precio de venta de las participaciones formalizado mediante contrato de compraventa de fecha 30 de diciembre de 2020 firmado por la Sociedad junto con Repsol Energy Ventures, S.A., Caixa Invierte Industria SCR, S.A. y Radix Capital, Ltd, como vendedores y Acciona Mobility Global, S.L. (sociedad del Grupo Acciona) como compradora, de 15.842 participaciones sociales de Scutum Logistic, S.L.

DT- Inversión deteriorada al 100%.

5.2 Préstamos y partidas a cobrar

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

Euros	2021	2020
Inversiones financieras a largo plazo		
Préstamos y créditos a empresas	5.029.908,82	90.000,00
Otros activos financieros	11.231.834,42	11.231.834,42
	<u>16.261.743,24</u>	<u>11.321.834,42</u>
Inversiones financieras a corto plazo		
Créditos a empresas	4.133.706,17	1.456.698,63
Otros activos financieros	17.677,51	17.677,51
Deudores varios (Nota 5.3)	15.900.754,53	4.536,34
	<u>20.052.138,21</u>	<u>1.478.912,48</u>

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

5.2.1 Otros activos financieros

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

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

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Trasposos	
Ejercicio 2020					
Contratos cuenta a plazo fijo pignorados	8.510.917,92	-	(244.433,83)	(306.166,17)	7.960.317,92
Contratos cuenta a plazo fijo no pignorados	2.965.350,33	-	-	306.166,17	3.271.516,50
Total	11.476.268,25	-	(244.433,83)	-	11.231.834,42

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

Contratos de cuenta a plazo e intereses devengados

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

Con arreglo al citado Plan de reestructuración con fecha 21 de diciembre de 2012, ante el notario de Madrid D. Manuel Gerardo Tarrío Berjano, se ha elevado a escritura pública el contrato privado alcanzado el día 25 de octubre de 2012 por el que la Sociedad se subroga 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 concurren 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 2021 y en el ejercicio 2020 no se han contratado nuevos depósitos.

En el ejercicio 2021 CaixaBank no ha resuelto ningún préstamo.

En el ejercicio 2020 CaixaBank resolvió dos préstamos por un importe total de 244.433,83 euros por impago y ha ejecutado la garantía de los depósitos, por importe de 550.600,00 euros que se encontraban pignorados garantizando dichos préstamos, cancelando los depósitos por el importe impagado, esto es por 244.433,83 euros. El resto de los depósitos por importe de 306.166,17 euros permanecen vigentes sin pignorar.

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

Memoria ejercicio 2021

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

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

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

Memoria ejercicio 2021

(Euros)

Ejercicio 2020	31/12/2020		Beneficiario del programa	Pignorado	No pignorado
	Programa	Intereses Nominal devengados			
INNOCASH 2010	662.825,00	1339,27	PANGAEA BIOTECH SL	662.825,00	0,00
INNOCASH 2010	1.000.000,00	1.050,69	ARCHIVEL FARMA S.L.	1.000.000,00	0,00
INNOCASH 2010	120.481,64	126,59		0,00	120.481,64
INNOCASH 2010	400.000,00	775,89		0,00	400.000,00
INNOCASH 2010	450.000,00	109,11		0,00	450.000,00
INNOCASH 2010	424.465,96	72,74	HISTOCELL, S.L.	424.465,96	0,00
INNOCASH 2010	300.000,00	96,99	BIOCROSS SL	300.000,00	0,00
INNOCASH 2010	378.897,08	826,83	BIOTICA BIOQUIMICA ANALITICA SL	378.897,08	0,00
INNOCASH 2010	124.488,69	191,16		0,00	124.488,69
INNOCASH 2010	450.000,00	509,18	LABORATORIS SANFIT SL	450.000,00	0,00
INNOCASH 2010	450.000,00	836,51	ILINE MICROSYSTEMS SL	450.000,00	0,00
INNOCASH 2010	127.633,75	237,26		0,00	127.633,75
TOTAL INNOCASH 2010	4.888.792,12	6.172,22		3.666.188,04	1.222.604,08
INNOCASH 2011	181.677,48	101,54		0,00	181.677,48
INNOCASH 2011	450.000,00	1.047,95		0,00	450.000,00
INNOCASH 2011	291.336,41	759,87	BIONANOPLUS SL	291.336,41	0,00
INNOCASH 2011	250.200,00	652,58		0,00	250.200,00
INNOCASH 2011	422.307,00	1.022,79	INSTITUTO BIOMAR, S.A.	422.307,00	0,00
INNOCASH 2011	450.000,00	1.089,86		0,00	450.000,00
INNOCASH 2011	439.968,89	532,78	SOM INNOVATION BIOTECH SL	439.968,89	0,00
TOTAL INNOCASH 2011	2.485.489,78	5.207,37		1.153.612,30	1.331.877,48
2º RONDAS	450.000,00	1.047,95	ORYZON GENOMICS, S.A.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	461,10		0,00	450.000,00
2º RONDAS	448.835,58	250,86	AGRENVEC, S.L.	448.835,58	0,00
2º RONDAS	291.682,00	353,21	AB BIOTICS SA	291.682,00	0,00
2º RONDAS	254.368,49	308,03		0,00	254.368,49
2º RONDAS	450.000,00	503,01	HIGHLIGHT THERAPEUTICS, S.L.(antes BIONCOTECH TR	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	1.155,79	MEDLUMICS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	300.000,00	715,49	VOPTICA, S.L.	300.000,00	0,00
2º RONDAS	12.666,45	30,21		0,00	12.666,45
2º RONDAS	450.000,00	619,18	OCEANTEC ENERGIAS MARINAS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	300.000,00	853,09	ABILITY PHARMACEUTICAL, S.L.	300.000,00	0,00
TOTAL 2º RONDAS	3.857.552,52	6.297,92		3.140.517,58	717.034,94
TOTAL	11.231.834,42	17.677,51		7.960.317,92	3.271.516,50

De dichas IPF se encuentran pignorasadas 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 7.960.317,92 euros al 31 de diciembre de 2021 (7.960.317,92 euros en 2020). En el ejercicio 2021 los beneficiarios del programa Innocash correspondientes a las IPF pignorasadas, han cancelado principal por importe de 758.142,12 euros (758.142,00 euros en el ejercicio 2020) y el importe total cancelado de las mismas al 31 de diciembre de 2021 asciende a 5.300.812,06 euros (4.542.669,94 euros en el ejercicio 2020).

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

Memoria ejercicio 2021

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)	2021	2020
Vencidos	5.300.812,07	4.542.669,94
Hasta un año	827.388,83	758.142,13
Entre uno y dos años	827.388,83	827.388,83
Entre dos y tres años	568.461,77	827.388,83
Entre tres y cuatro años	333.766,42	568.461,77
Entre cuatro y cinco años	102.500,00	333.766,42
Más de cinco años	-	102.500,00
	<u>7.960.317,92</u>	<u>7.960.317,92</u>

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

5.2.2 Préstamos y créditos a empresas

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

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversion a Capital (Nota 5.1)	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2021						
Largo plazo						
Préstamos participativos	90.000,00	4.788.199,21	-	-	-	4.878.199,21
Interes de créditos	-	151.709,61	-	-	-	151.709,61
	<u>90.000,00</u>	<u>4.939.908,82</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.029.908,82</u>
Deterioro de créditos	-	-	-	-	-	-
Total largo plazo	<u>90.000,00</u>	<u>4.939.908,82</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.029.908,82</u>
Corto plazo						
Préstamos participativos	2.007.142,86	5.462.697,00	(3.365.839,86)	-	-	4.104.000,00
Intereses de créditos	27.537,90	64.314,02	(48.176,89)	(111,50)	-	43.563,53
Créditos a terceros Innocash	2.210.572,67	-	-	-	-	2.210.572,67
	<u>4.245.253,43</u>	<u>5.527.011,02</u>	<u>(3.414.016,75)</u>	<u>(111,50)</u>	<u>-</u>	<u>6.358.136,20</u>
Deterioro de créditos	(2.788.554,80)	(13.857,36)	577.982,13	-	-	(2.224.430,03)
Total corto plazo	<u>1.456.698,63</u>	<u>5.513.153,66</u>	<u>(2.836.034,62)</u>	<u>(111,50)</u>	<u>-</u>	<u>4.133.706,17</u>
Total	<u>1.546.698,63</u>	<u>10.453.062,48</u>	<u>(2.836.034,62)</u>	<u>(111,50)</u>	<u>-</u>	<u>9.163.614,99</u>

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

Memoria ejercicio 2021

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversion a Capital (Nota 5.1)	Disminuciones	Trasposos a corto plazo	
Ejercicio 2020						
<u>Largo plazo</u>						
Préstamos participativos	557.142,86	612.000,00	(521886,79)	(113,21)	(557.142,86)	90.000,00
Interes de créditos	20.839,27	-	-	-	(20.839,27)	-
Créditos a terceros Innocash	-	-	-	-	-	-
	<u>577.982,13</u>	<u>612.000,00</u>	<u>(521886,79)</u>	<u>(113,21)</u>	<u>(577.982,13)</u>	<u>90.000,00</u>
Deterioro de créditos	<u>(577.982,13)</u>	-	-	-	<u>577.982,13</u>	-
Total largo plazo	<u>-</u>	<u>612.000,00</u>	<u>(521886,79)</u>	<u>(113,21)</u>	<u>-</u>	<u>90.000,00</u>
<u>Corto plazo</u>						
Préstamos participativos	-	3.430.000,00	(1979.988,75)	(11,25)	557.142,86	2.007.142,86
Intereses de créditos	-	6.698,63	-	-	20.839,27	27.537,90
Créditos a terceros Innocash	1966.138,84	244.433,83	-	-	-	2.210.572,67
	<u>1966.138,84</u>	<u>3.681.132,46</u>	<u>(1979.988,75)</u>	<u>(11,25)</u>	<u>577.982,13</u>	<u>4.245.253,43</u>
Deterioro de créditos	<u>(1966.138,84)</u>	<u>(244.433,83)</u>	-	-	<u>(577.982,13)</u>	<u>(2.788.554,80)</u>
Total corto plazo	<u>-</u>	<u>3.436.698,63</u>	<u>(1979.988,75)</u>	<u>(11,25)</u>	<u>-</u>	<u>1456.698,63</u>
Total	<u>-</u>	<u>4.048.698,63</u>	<u>(2.501.875,54)</u>	<u>(124,46)</u>	<u>-</u>	<u>1546.698,63</u>

Altas de préstamos y créditos

El detalle de los movimientos de alta en el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2020 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 2021 no se han producido impagos por las sociedades beneficiarias.

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

Memoria ejercicio 2021

En el ejercicio 2020 se produjeron los siguientes impagos por parte de una de las sociedades beneficiarias de los préstamos concedidos por Caixabank:

Beneficiario	Programa	Euros
Ejercicio 2020		
ImicroQ, S.L.	Innocash 2011	145.922,52
Agrasys, S.L.	Innocash 2010	98.511,31
TOTAL		244.433,83

Dichos préstamos asumidos por la Sociedad se deterioraron en su totalidad en el ejercicio 2020 por un importe de 244.433,83 euros (Nota 15).

Créditos dentro de acuerdos de Coinversión

El detalle de los préstamos participativos firmados en el ejercicio 2021 y 2020, 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 corto plazo:

<u>Ejercicio 2021</u>				<u>Euros</u>	
Sociedad	Coinversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal	Tipo Interés
<u>Préstamos participativos a corto plazo</u>					
Begas Motor, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u> Ekarpen Private Equity, S.A. Easo Ventures, SCR, SA Repsol Energy Ventures, S.A.	09/04/2021	31/12/2021	998.697,00	4% anual
Peptomyc, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u> Healthequity, S.C.R. S.A. Alta Life Sciences Spain I FCR	22/12/2021	01/04/2022	2.880.000,00	8% anual
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u> Alma Mundi Fund II, FCRE Mondragón Fondo de Promoción FCR Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR	20/07/2021	20/07/2022	1.035.000,00	5% anual
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	22/12/2021	31/07/2022	189.000,00	Euribor a 1 año + 4 pp
Corify Care, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	31/05/2021	31/08/2021	360.000,00	1% s/ Bº anual
Total corto plazo				5.462.697,00	

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020				Euros						
Sociedad	Coinversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal	Traspaso a Capital (Nota 5.1)	Devolución	Tipo Interés			
Préstamos participativos a corto plazo										
My Expenses, S.L.	Detalle Coinversores:		05/05/2020	20/02/2021	500.000,00		3% sobre el Bº anual			
	K-Fund F.C.R.E.							250.000,00		
	Kibo Innvierte Ventures Open Future, FCR-PYME							250.000,00		
Knowledge Development for POF, S.L.	Detalle Coinversores y préstamos:		23/04/2020	31/12/2020	855.000,00	(854.988,75)	11,25			
	Primer préstamo:							405.000,00	(404.997,25)	2% del Bº anual en caso de no capitalizar
	Caixa Innvierte Industria, SCR S.A.							176.400,00		
	Caixa Capital TIC II, FCR							138.600,00		
	Kibo Ventures Innvierte Open Future, FCR-Pyme							90.000,00		
Segundo préstamo:		28/07/2020	31/12/2020	450.000,00	(449.991,50)	2% del Bº anual que supere los 500.000,00				
Bullnet Capital II, SCR, S.A.		450.000,00								
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	Detalle Coinversores:		12/06/2020	31/07/2020	1.125.000,00	(1.125.000,00)	5% sobre Bº>3M€			
	Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR							270.000,00		
	Mondragón Fondo de Promoción FCR							855.000,00		
Coverfy Insurance Services Correduría de Seguros, S.L.	Detalle Coinversores:		22/07/2020	20/10/2021	500.000,00		3% anual			
	K Fund F.C.R.E.							173.000,00		
	Seaya Ventures II, F.C.R.							327.000,00		
Payload Aerospace, S.L.	Detalle Coinversores:		11/12/2020	14/11/2021	450.000,00		8% sobre el Bº anual			
	Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR							180.000,00		
	Acrebing, S.L.							270.000,00		
Total corto plazo				3.430.000,00	(1.979.988,75)	11,25				

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

Memoria ejercicio 2021

Préstamos a largo plazo:

Ejercicio 2021				Euros	
Sociedad	Coinvertor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal	Tipo Interés
Préstamos participativos a largo plazo					
Barkibu, S.L.	<u>Detalle Coinvertores:</u>	23/02/2021	23/08/2023	1.350.000,00	6% anual
	The Venture City Fund I, LP			450.000,00	
	Alma Mundi Fund II, FCRE			900.000,00	
Uptech Sensing, S.L.	<u>Primer préstamo:</u>	23/03/2021	15/07/2023	151.200,00	Euribor 1 año + 3
	Navarra Teach Transfer, SCR			75.600,00	
	<u>Segundo préstamo:</u>	09/07/2021	15/07/2023	75.600,00	
	Navarra Teach Transfer, SCR				
Pangea Aerospace, S.L.	<u>Detalle Coinvertores:</u>	08/10/2021	08/10/2024	300.008,21	2% anual
	Inveready First Capital III, FCR			110.764,59	
	Inveready First Capital III Paralell FCR			189.243,62	
Aelix Therapeutics, S.L.	<u>Detalle Coinvertores:</u>	28/07/2021	28/01/2023	586.979,00	8% anual
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR			293.527,00	
	Caixa Innvierte Start, FCR			293.452,00	
Psico Smart Apps, S.L.	<u>Detalle Coinvertores:</u>	20/07/2021	20/01/2023	1.500.012,00	8% anual
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.			600.012,00	
	Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.			900.000,00	
Singular Cover, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.	15/11/2021	11/05/2023	900.000,00	5% anual
Total largo plazo				4.788.199,21	

Ejercicio 2020				Euros			
Sociedad	Coinvertor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Principal	Traspaso a Capital (Nota 5.1)	Devolución	Tipo Interés
Préstamos participativos a largo plazo							
Begas Motor, S.L.	<u>Detalle Coinvertores:</u>	30/01/2020	31/12/2024	522.000,00	(521.886,79)	113,21	4% anual
	Easo Ventures, SCR, S.A.			270.000,00			
	Repsol New Energy Ventures, S.A.			252.000,00			
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	20/05/2020	31/12/2024	90.000,00			Euribor a 1 año + 4 pp
Total largo plazo				612.000,00	(521.886,79)	113,21	

Conversión de préstamos y créditos

El detalle de los movimientos de conversiones a capital en el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2020 de los préstamos participativos a es el siguiente:

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

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

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

Créditos Innocash

Beneficiario	Euros		
	Corto Plazo	Largo plazo	Deterioro
Ejercicio 2021			
<u>Préstamos Programa Innocash</u>			
Neurotec Pharma, S.L.	450.000,00	-	(450.000,00)
Seprox Biotech, 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 Plataforma, S.R.L.	252.067,57	-	(252.067,57)
Neoker, S.L.	176.130,80	-	(176.130,80)
ImicroQ, S.L.	145.922,52	-	(145.922,52)
Agrasys, S.L.	98.511,31	-	(98.511,31)
	<u>2.210.572,67</u>	-	<u>(2.210.572,67)</u>

Beneficiario	Euros		
	Corto Plazo	Largo plazo	Deterioro
Ejercicio 2020			
<u>Préstamos Programa Innocash</u>			
Neurotec Pharma, S.L.	450.000,00	-	(450.000,00)
Seprox Biotech, 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 Plataforma, S.R.L.	252.067,57	-	(252.067,57)
Neoker, S.L.	176.130,80	-	(176.130,80)
ImicroQ, S.L.	145.922,52	-	(145.922,52)
Agrasys, S.L.	98.511,31	-	(98.511,31)
	<u>2.210.572,67</u>	-	<u>(2.210.572,67)</u>

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

Memoria ejercicio 2021

Créditos dentro de acuerdos de Coinversión

Ejercicio 2021

Préstamos Participativos por Adendas a Acuerdos Marco de Coinversión

Sociedad	Conversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Tipo interés	Euros			Deterioro
					Principal	Intereses devengado	Total	
Largo Plazo								
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	20/05/2020	31/12/2024	Euribor + 4	90.000,00	-	90.000,00	-
Barkibu, S.L.	<u>Detalle Conversores:</u> The Venture Cay Fund I, LP Alma Mundi Fund II, FCRE	23/02/2021	23/08/2023	6%	1.350.000,00	69.238,36	1.419.238,36	-
					450.000,00			
					900.000,00			
Uptech Sensing, S.L.	<u>Primer préstamo:</u> Navarra Teach Transfer, SCR <u>Segundo préstamo:</u> Navarra Teach Transfer, SCR	23/03/2021	15/07/2023	Euribor + 3	151.200,00	-	151.200,00	-
					75.600,00			
					75.600,00			
Pangea Aerospace, S.L.	<u>Detalle Conversores:</u> Invready First Capital III, FCR Invready First Capital III Parallel FCR	08/10/2021	08/10/2024	2%	300.008,21	1.397,30	301.405,51	-
					110.764,59			
					189.243,62			
Aelix Therapeutics, S.L.	<u>Detalle Conversores:</u> Ysios Biofund II Innvierte, FCR Caixa Innvierte Start, FCR	28/07/2021	28/01/2023	8%	586.979,00	20.198,51	607.177,51	-
					293.527,00			
					293.452,00			
Psico Smart Apps, S.L.	<u>Detalle Conversores:</u> Cauxa Capital TIC II, FCR, S.A. Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	20/07/2021	20/01/2023	8%	1.500.012,00	55.000,44	1.555.012,44	-
					600.012,00			
					900.000,00			
Singular Cover, S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.	15/11/2021	11/05/2023	5%	900.000,00	5.875,00	905.875,00	-
					4.878.199,21	151.709,61	5.029.908,82	

Ejercicio 2021

Préstamos Participativos por Adendas a Acuerdos Marco de Coinversión

Sociedad	Conversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Tipo interés	Euros			Deterioro
					Principal	Intereses devengado	Total	
Corto plazo								
Peptomyc, S.L.	<u>Detalle Conversores:</u> Healthquity, S.C.R. S.A. Alta Life Sciences Spain I FCR	22/12/2021	01/04/2022	8%	2.880.000,00	6.312,33	2.886.312,33	-
					1.080.000,00			
					1.800.000,00			
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	<u>Detalle Conversores:</u> Alma Mundi Fund II, FCRE Mondragón Fondo de Promoción FCR Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR	20/07/2021	20/07/2022	5%	1.035.000,00	23.393,84	1.058.393,84	-
					900.000,00			
					90.000,00			
					45.000,00			
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bullnet Capital II, SCR, S.A. en liquidación	22/12/2021	31/07/2022	Ver Nota	189.000,00	-	189.000,00	-
					4.104.000,00	29.706,17	4.133.706,17	

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020

Préstamos Participativos por Adendas a Acuerdos Marco de Coinversión

Euros

Sociedad	Coinversor (Nota 13)	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Principal	Intereses	Total	Deterioro
Largo Plazo							
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	20/05/2020	31/12/2024	90.000,00	-	90.000,00	-
				90.000,00	-	90.000,00	-
Corto plazo							
Hydromodel Host, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>			557.142,86	20.839,27	577.982,13	(577.982,13)
	<u>Primera Coinversión:</u>						
	Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua	24/02/2017	03/06/2020	128.571,43	6.548,72	135.120,15	
	<u>Segunda Coinversión:</u>						
	Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua	24/02/2017	20/05/2016	428.571,43	14.290,55	442.861,98	
My Expenses, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	05/05/2020	20/02/2021	500.000,00	-	500.000,00	-
	K-Fund F.C.R.E.			250.000,00			
	Kibo Innvierte Ventures Open Future, FCR-PYME			250.000,00			
Coverfy Insurance Services Correduría de Seguros, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	22/07/2020	20/10/2021	500.000,00	6.698,63	506.698,63	
	K Fund F.C.R.E.			173.000,00			
	Seaya Ventures II, F.C.R.			327.000,00			
Payload Aerospace, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	11/12/2020	14/11/2021	450.000,00	-	450.000,00	
	Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR			180.000,00			
	Acrebing, S.L.			270.000,00			
				2.007.142,86	27.537,90	2.034.680,76	(577.982,13)

Otra información relativa a los préstamos participativos vigentes a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

- HWS Concrete Tower, S.L.: Los intereses se liquidan trimestralmente
- Uptech Sensing, S.L.: Los intereses se liquidan trimestralmente
- General Equipment for Medical Imaging, S.A.: Según contrato se estipula si transcurridos 5 días de la fecha de conversión del préstamo, éste no se hubiese convertido, devengará un interés de demora del 3%.

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

(Euros)	2021	2020
Hasta un año	-	-
Entre uno y dos años	4.488.191,00	-
Entre tres y cuatro años	390.008,21	90.000,00
Entre cuatro y cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
	<u>4.878.199,21</u>	<u>90.000,00</u>

5.3 Deudores varios

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

- Intereses pendientes de cobro por importe de 1.450,79 euros (655,98 euros en 2020).
- Deuda por venta de participaciones por importe de 13.874.018,71 euros. Corresponden 358.923,71 euros al importe pendiente de cobro por la venta de las participaciones de Scutum Logistic, S.L. y un importe de 13.515.095,00 euros al importe pendiente de cobro por la venta de las participaciones de Sanifit Therapeutics, S.L. (Nota 5.2).
- Desembolsos por importe de 2.025.285,03 euros para suscripción de participaciones en ampliación de capital de sociedades que a la fecha de formulación de sus cuentas anuales no han sido escrituradas o inscritas en el Registro Mercantil. El 20 de mayo de 2021 se desembolsan 450.285,03 para suscripción de participaciones de Mollitian Industries, S.L. y el 16 de diciembre de 2021 se desembolsan 1.575.000,00 euros para suscripción de participaciones de Cella Medical Solutions, S.L.

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

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

Euros	2021	2020
Instrumentos de patrimonio		
De entidades objeto de capital riesgo	8.199.352,58	12.988.074,65
	<u>8.199.352,58</u>	<u>12.988.074,65</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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 en inversiones en otras entidades de capital riesgo nacionales y en sociedades de capital nacionales.

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

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

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Conversión de préstamos	Disminuciones	Traspasos	
Ejercicio 2021						
Entidades de Capital Riesgo	15.294.402,64	-	-	(993.246,23)	-	14.301.156,41
Sociedades de capital	1.200.000,00	518.355,00	192.857,14	(192.857,14)	(569.510,42)	1.148.844,58
Deterioros	(3.506.327,99)	(3.744.320,42)	(192.857,14)	192.857,14	-	(7.250.648,41)
	<u>12.988.074,65</u>	<u>(3.225.965,42)</u>	<u>-</u>	<u>(993.246,23)</u>	<u>(569.510,42)</u>	<u>8.199.352,58</u>
Ejercicio 2020						
Entidades de Capital Riesgo	16.083.157,00	-	-	(788.754,36)	-	15.294.402,64
Sociedades de capital	-	1.200.000,00	-	-	-	1.200.000,00
Deterioros	(2.901.798,97)	-	-	(604.529,02)	-	(3.506.327,99)
	<u>13.181.358,03</u>	<u>1.200.000,00</u>	<u>-</u>	<u>(1.393.283,38)</u>	<u>-</u>	<u>12.988.074,65</u>

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

Memoria ejercicio 2021

El detalle y movimiento durante 2021 y 2020 de la cartera de sociedades de capital riesgo y sociedades de capital y de la provisión por deterioro de cada una de las participaciones se muestra a continuación:

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

	Euros			Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	
Ejercicio 2020				
Valor de adquisición				
Caixa Innvierte Industria S.C.R., S.A.	11.782.000,00	-	-	11.782.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R., S.A.	4.301.157,00	-	(788.754,36)	3.512.402,64
Arthex Biotech, S.L.	-	1.200.000,00	-	1.200.000,00
	<u>16.083.157,00</u>	<u>1.200.000,00</u>	<u>(788.754,36)</u>	<u>16.494.402,64</u>
Corrección por deterioro				
Caixa Innvierte Industria S.C.R., S.A.	(2.901.798,97)	-	(604.529,02)	(3.506.327,99)
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R., S.A.	-	-	-	-
	<u>(2.901.798,97)</u>	<u>-</u>	<u>(604.529,02)</u>	<u>(3.506.327,99)</u>
	<u>13.181.358,03</u>			<u>12.988.074,65</u>

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

- El 29 de julio de 2021 se firma una adenda al Acuerdo de Coinversión con UN I+d+i Technology Transfer, FCR por el que la Sociedad adquiere un compromiso de inversión en la entidad Ecomagnet, S.L. por importe de 333.000,00 euros. El 24 de septiembre de 2021 se eleva a público la ampliación de capital de Ecomagnet, S.L. y la Sociedad suscribe 1.499 participaciones de 1 euro de valor nominal, por un valor total de 166.500,00 euros. Con esta suscripción, la Sociedad adquiere el 22,16% de Ecomagnet, S.L., que se contabiliza como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.

- El 24 de enero de 2022 se eleva a público la ampliación de capital de Aptatargets, S.L., entidad en la que previamente a esta ampliación la Sociedad participaba en un 17,33% (Nota 5.1.3). En esta ampliación la Sociedad suscribe 156.380 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal con un desembolso total de 351.855,00 euros (Nota 9). Con esta suscripción la Sociedad eleva su participación hasta el 21,64% que se contabiliza como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.

Por otra parte, el 1 de junio de 2021 se eleva a público la ampliación de capital en Hydromodel Host, S.L. y la Sociedad suscribe 59.183.949 participaciones de 0,01 euros de valor nominal, mediante la capitalización del préstamo concedido en años anteriores por importe de 591.839,49 euros que se encontraba totalmente deteriorado. Con esta suscripción la Sociedad adquiere el 36,47% del capital social de Hydromodel Host, S.L., que se contabiliza como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.

Las altas del ejercicio 2020 en inversiones en empresas del grupo y asociadas correspondían a las siguientes:

- El 25 de junio de 2020 se firma una adenda al Acuerdo de Coinversión con Invivo Ventures FCR por el que la Sociedad adquiere un compromiso de inversión en la entidad Arthex Biotech, S.L. por importe de 1.200.000,00 euros. El 26 de junio de 2021 se eleva a público la ampliación de capital de Arthex Biotech, S.L. por importe de 1.204,00 euros mediante la emisión de 1.204 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una de ellas y con una prima de emisión global de 798.796,00 euros. Dichas participaciones son íntegramente asumidas por la Sociedad por el importe global de 800.000,00 euros que es desembolsado en su totalidad. Con esta suscripción, la Sociedad adquiere el 21,053% de Arthex Biotech, S.L., que se contabiliza como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.
- El 9 de diciembre de 2020 se eleva a público una nueva ampliación de Arthex Biotech, S.L. por importe de 1.355,00 euros mediante la emisión de 1.355 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una de ellas y con una prima de emisión global de 898.977,23 euros. La Sociedad suscribe 602 participaciones sociales por el importe global de 400.000,00 euros que se desembolsan en su totalidad. Con esta suscripción, la Sociedad aumenta su participación en Arthex Biotech, S.L. al 24,24%.
- Posteriormente, se elevan a público otras ampliaciones de capital a las que no acude la Sociedad, por lo que disminuye su porcentaje de participación al 31 de diciembre de 2020 hasta el 22,90%.

Los traspasos del ejercicio 2021 en inversiones en inversiones en empresas del grupo y asociadas corresponden a las siguientes:

- El 7 de octubre de 2021 se eleva a público una ampliación de capital de Arthex Biotech, S.L., entidad en la que la que previamente la Sociedad participaba en un 24,24% con un desembolso de 1.200.000,00. A dicha ampliación de capital no acude la Sociedad por lo que su participación en el capital social de Arthex Biotech, S.L. se reduce al 19,65% y se traspasa al epígrafe de "Inversiones financieras a largo plazo" (Nota 5.1.3).

- Al cierre del ejercicio 2021 se ha traspasado a este epígrafe del balance la inversión realizada en Aptatargets, S.L. por importe de 630.489,58 euros que se encontraba contabilizada en el epígrafe de “Inversiones financieras a largo plazo” (Nota 5.1.3) debido a que la Sociedad ha suscrito nuevas participaciones en Aptatargets, S.L. que han elevado su participación a un 21,64%.

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

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

Las bajas del ejercicio 2020 en inversiones en empresas del grupo y asociadas corresponden a las siguientes:

- El 28 de diciembre de 2020 la sociedad Inverady Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. realiza una devolución de aportaciones por importe de 788.754,36 euros mediante reducción del nominal de las participaciones que posee la Sociedad.

La sociedad ha clasificado estas inversiones como inversiones en empresas asociadas por considerar que mantiene una posición de influencia significativa al alcanzar más del 20% del capital social. Para valorar la participación en estas compañías se ha utilizado el valor liquidativo a 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 de acuerdo a los certificados de participaciones emitidos por el secretario del Consejo de Administración, a excepción de las participaciones en Ecomagnet, S.L. y en Aptatargets, S.L. que se ha clasificado como Capital Inicio.

En el ejercicio 2020 la inversión en Arthex Biotech, S.L. se clasificó como Capital Inicio al tener menos de tres años de existencia, por lo que se ha mantenido al coste.

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

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

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

Memoria ejercicio 2021

Al 31 de diciembre de 2020 se encontraban deterioradas las siguientes inversiones en empresas del grupo y asociadas:

- Caixa Innvierte Industria, S.C.R, S.A. En el ejercicio 2020 se contabiliza un deterioro por importe de 604.529,02 euros (Nota 15).
- Adicionalmente a 31 de diciembre de 2020 la Sociedad registró en “Otras cuentas de orden-Deterioro capital inicio grupo” el deterioro de la participación en Arthex Biotech, S.L. por importe de 383.762,02 euros (Nota 13).

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

(Euros)	Sociedades de Capital Riesgo		Sociedades de capital	
	Caixa Invierte Industria, SCR, S.A.	Inveready Innvierte Biotech II S.C.R., S.A.	Ecomagnet, S.L.	Aptatargets, S.L.
Domicilio	Madrid	Madrid	Donostia	Madrid
Actividad	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Promoción de actividades ligadas a gestión de residuos	Investigación y desarrollo productos biotecnológicos
Ejercicio 2021				
Datos de la inversión:				
Capital comprometido	13.700.000,00	5.000.000,00	333.000,00	1.616.723,08
Total desembolsado	11.782.000,00	4.301.157,00	166.500,00	982.344,58
Pendiente desembolsar (Nota 13.2)	1.918.000,00	698.843,00	166.500,00	634.378,50
Auditor	Vir Audit	BDO	Grant Thornton	Fco J. Remito
Datos financieros:				
Tipo de participación	Directa	Directa	Directa	Directa
Fracción del capital que se posee	39,14%	29,21%	22,16%	21,64%
Capital Social	1.302.504,00	1.325.103,00	6.764,00	18.062,10
Prima de emisión	-	-	350.736,00	4.993.077,63
Reservas	6.338.929,85	5.098.591,00	-	20.142,10
Resultados de ej. anteriores	(2.244.818,56)	-	-	-
Dividendo a cuenta	-	(375.000,00)	-	-
Resultados del último ejercicio	5.847.162,42	2.923.870,00	(7.052,89)	27.319,00
Subvenciones	-	-	62.000,05	876.609,94
Ajustes cambio de valor	-	26.103.124,00	-	-
Total Patrimonio Neto	11.243.777,71	35.075.688,00	412.447,16	5.935.210,77
Plusvalías tácitas	333.513,01	3.457.592,00	-	-
Valor según libros de la participación	4.531.351,59	11.255.571,09	91.398,29	1.284.379,61
Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 14)	3.313.942,32	109.549,22	-	-
Valor neto contable	4.531.351,59	2.519.156,41	166.500,00	982.344,58
Plusvalía tácita neta efecto impositivo (Nota 13)	-	8.627.209,50	-	-
Deterioro capital inicio grupo (Nota 13)	-	-	75.101,71	-

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

Memoria ejercicio 2021

El detalle de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2020 era el siguiente:

(Euros)	Sociedades de Capital Riesgo		Sociedades de capital
	Caixa Invierte Industria, SCR, S.A.	Inveready Invierte Biotech II S.C.R., S.A.	Arthex Biotech, S.L.
Domicilio	Madrid	Madrid	Madrid
Actividad	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Financiar empresas de base Tecnológica e innovadoras	Desarrollo de tratamientos frente a enfermedades genéticas
Ejercicio 2020			
Datos de la inversión:			
Capital comprometido	13.700.000,00	5.000.000,00	1.200.000,00
Total desembolsado	11.782.000,00	4.301.157,00	1.200.000,00
Pendiente desembolsar (Nota 13.2)	1.918.000,00	698.843,00	0,00
Auditor	Vir Audit	BDO	KPMG
Datos financieros:			
Tipo de participación	Directa	Directa	Directa
Fracción del capital que se posee	39,14%	29,21%	22,90%
Capital Social	1.302.504,00	1.325.103,00	7.886,00
Prima de emisión	-	-	3.445.674,00
Reservas	14.805.205,85	10.589.416,00	-
Resultados de ej. anteriores	-	-	(41.143,00)
Dividendo a cuenta	-	-	-
Resultados del último ejercicio	(2.244.818,56)	(2.060.485,00)	(137.963,00)
Subvenciones	-	-	289.904,00
Ajustes cambio de valor	-	22.481.241,00	-
Total Patrimonio Neto	13.862.891,29	32.335.275,00	3.564.358,00
Plusvalías tácitas	7.280.879,82	-	-
Valor según libros de la participación	8.275.672,01	9.445.133,83	816.237,98
Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 14)	-	-	-
Valor neto contable	8.275.672,01	3.512.402,64	1.200.000,00
Plusvalía tácita neta efecto impositivo (Nota 13)	-	5.932.731,19	-
Deterioro capital inicio grupo (Nota 13)	-	-	383.762,02

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

Memoria ejercicio 2021

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 2021 y 2020 es el siguiente:

(Euros)	2021	2020
Entidades de Capital Riesgo:		
Caixa Innvierte Industria S.C.R., S.A.	4.531.351,59	8.275.672,01
Valor inicial	11.782.000,00	11.782.000,00
Deterioro	(7.250.648,41)	(3.506.327,99)
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R., S.A.	3.512.402,64	3.512.402,64
Valor inicial	3.512.402,64	3.512.402,64
Deterioro	-	-
Sociedades de capital:		
Arthex Biotech, S.L.	-	1.200.000,00
Valor inicial	-	1.200.000,00
Deterioro	-	-
Ecomagnet, S.L.	166.500,00	-
Valor inicial	166.500,00	-
Deterioro	-	-
Aptatargets, S.L.	982.344,58	-
Valor inicial	982.344,58	-
Deterioro	-	-

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

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

(Euros)	2021	2020
Tesorería	<u>317.873.914,45</u>	<u>145.903.747,04</u>
	317.873.914,45	145.903.747,04

En el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2020 no hay intereses devengados por saldos de tesorería ni intereses devengados por adquisiciones temporales de activo.

8. ACREEDORES Y CUENTAS A PAGAR

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

(Euros)	2021	2020
Acreeedores por prestación de servicios	21.802,40	119.258,67
Acreeedores por prestación de servicios empresas del grupo (Nota 20)	-	-
Acreeedores fras. ptes recibir empresas del grupo (Nota 20)	153.637,29	137.058,54
Otras deudas con las Administraciones públicas (Nota 19)	2.020,80	6.815,01
TOTAL	177.460,49	263.132,22

El saldo de Acreeedores por prestación de servicios en el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2020, 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 11.578,39 euros (110.903,62 euros en el ejercicio 2020).

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

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

	2021	2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	7,73	5,51
Ratio de operaciones pagadas	7,73	5,51
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00	0,00
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	828.439,34	897.300,08
Total pagos pendientes	0,00	0,00

Dado que el capital de la Sociedad es 100% de CDTI, el periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio 2021 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 al ratio de operaciones pagadas y al 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 "Acreeedores varios" del pasivo corriente del balance.

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

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

(Euros)	2021	2020
Deudas con entidades de crédito	1.472,25	830,33
Desembolsos exigidos sobre participaciones	3.646.961,60	-
Total Deudas a corto plazo	3.648.433,85	830,33
Desembolsos exigidos sobre participaciones em. grupo y asociadas	351.855,00	-
Total Deudas con em. grupo y asociadas	351.855,00	-

- *Deudas con Entidades de Crédito*

Corresponden a las comisiones por intermediación devengadas y no pagadas a 31 de diciembre por el Programa Innocash 2010 (véase nota 5) por importe de 830,33 euros (830,33 euros en el ejercicio 2020) y en el ejercicio 2021 además a los importes pendientes de cargar por pagos con tarjeta de crédito por importe de 641,92 euros.

- *Desembolsos exigidos sobre participaciones*

Al 31 de diciembre de 2021 está pendiente de desembolsar los importes exigidos 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:

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

10. PERIODIFICACIONES DE PASIVO

Al 31 de diciembre de 2021 no hay saldos en el epígrafe de Periodificaciones de pasivo.

El detalle del saldo a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Euros	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Ejercicio 2020			
Compensación costes intermediación Innocash 2010	-	927,59	927,59
Saldo final	-	927,59	927,59

El movimiento en el ejercicio 2021 y 2020 de los costes de intermediación Innocash 2010 ha sido el siguiente:

	Euros			
	Saldo inicial	Aumentos	Imputación a Resultados (Nota 18)	Saldo final
Ejercicio 2021				
Costes intermediación Innocash 2010	927,59	-	(927,59)	-
	927,59	-	(927,59)	-
Ejercicio 2020				
Costes intermediación Innocash 2010	3.777,60	-	(2.850,01)	927,59
	3.777,60	-	(2.850,01)	927,59

El saldo incluido en este epígrafe del balance correspondía al importe cobrado en concepto de costes relativos a la intermediación financiera (véase nota 5) y pendiente de devengo al 31 de diciembre de 2020. Estas cantidades se imputaban a resultados en la medida que se van devengando los costes relativos a la intermediación financiera de CaixaBank derivada del programa Innocash 2010.

Los costes relativos a la intermediación financiera del programa Innocash 2010 devengados en el ejercicio 2021 ascienden a 927,59 euros (2.850,01 euros en 2020) (Nota 18).

El vencimiento por años de los costes pendientes de devengar al 31 de diciembre de 2020 era el siguiente:

(Euros)	2020
Hasta un año	927,59
Entre uno y dos años	-
Entre dos y tres años	-
Entre tres y cuatro años	-
Entre cuatro y cinco años	-
Más de cinco años	-
	<u>927,59</u>

11. FONDOS REEMBOLSABLES

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

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

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

Memoria ejercicio 2021

	Euros				
	Saldo inicial	Aumentos	Distribución de resultados del ejerc. anterior	Resultado del ejercicio	Saldo final
Ejercicio 2020					
Capital escriturado	200.000.000,00	109.900.000,00	-	-	309.900.000,00
Reservas:					
Reserva legal	43.745,58	-	409.824,62	-	453.570,20
Reserva voluntaria	-	-	3.688.421,54	-	3.688.421,54
Reserva de fusión	74.071.506,12	-	-	-	74.071.506,12
Resultado del ejercicio	4.098.246,16	-	(4.098.246,16)	17.847.547,77	17.847.547,77
Total Fondos Propios	278.213.497,86	109.900.000,00	-	17.847.547,77	405.961.045,63

a) *Capital suscrito*

El 3 de noviembre de 2021 ante el notario de Madrid D^a. Blanca Consuelo Valenzuela Fernández se eleva a público el aumento de capital de la Sociedad en 177.000.000,00 euros, mediante la emisión de 1.770 acciones, de 100.000,00 euros de valor nominal que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por el socio único. Dicha ampliación de capital se ha inscrito en el Registro Mercantil de Madrid el 17 de noviembre de 2021.

Por tanto, al 31 de diciembre de 2021 el capital social de la Sociedad estaba representado por 4.869 acciones, de 100.000,00 euros de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones constitutivas del capital social tienen los mismos derechos y obligaciones

El 12 de mayo de 2020 ante el notario de Madrid D. José Carlos Sánchez González se elevó a público el aumento de capital de la Sociedad en 9.900.000,00 euros, dividido en 99 acciones, de 100.000,00 euros de valor nominal que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por el socio único. Dicha ampliación de capital se ha inscrito en el Registro Mercantil de Madrid el 20 de mayo de 2021.

El 11 de junio de 2020 ante el notario de Madrid D. José Carlos Sánchez González se elevó a público el aumento de capital de la Sociedad en 100.000.000,00 euros, dividido en 100 acciones, de 100.000,00 euros de valor nominal que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por el socio único. Dicha ampliación de capital se ha inscrito en el Registro Mercantil de Madrid el 28 de julio de 2021.

El accionista de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

% participación

Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial EPE (CDTI) 100%

La Sociedad a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 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 2021 es por un importe de 2.238.324,98 euros (453.570,20 euros en 2020) y 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 2021 de “Otras reservas” asciende a 93.822.720,65 euros (77.759.927,66 euros en 2020) es disponible en su totalidad.

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

d) Acciones propias

Durante el ejercicio 2021 y 2020 no se han producido movimientos con acciones propias.

12. AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO

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

(Euros)	2021	2020
Activos financieros disponibles para la venta		
Entidades de capital riesgo (Nota 5.1)	<u>75.606.270,47</u>	<u>14.557.303,95</u>
	<u>75.606.270,47</u>	<u>14.557.303,95</u>

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

Memoria ejercicio 2021

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 5.12)	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2021						
Act. Fros. disponibles para la venta (Nota 5.1)	14.557.303,95	63.752.136,61	(1.108.571,37)	(1.594.598,72)	-	75.606.270,47
	14.557.303,95	63.752.136,61	(1.108.571,37)	(1.594.598,72)	-	75.606.270,47
Ejercicio 2020						
Act. Fros. disponibles para la venta (Nota 5.1)	4.538.518,01	10.018.785,94	-	-	-	14.557.303,95
	4.538.518,01	10.018.785,94	-	-	-	14.557.303,95

El saldo incluido en el epígrafe de Ajustes por valoración en patrimonio neto - Activos financieros disponibles para la venta en el ejercicio 2021 corresponde al importe neto del correspondiente efecto impositivo de aquellas variaciones del valor razonable de dichos instrumentos financieros que deben clasificarse como parte integrante del Patrimonio neto de la Sociedad.

13. CUENTAS DE ORDEN

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

Euros	2021	2020
Cuentas de riesgo y compromiso		
Compromiso de compra de valores		
De entidades de capital riesgo	70.414.833,85	62.298.219,29
Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo) (Nota 6.1)	8.627.209,50	5.932.731,19
Deterioro capital inicio grupo (neto de efecto impositivo) (Nota 6.1)	75.101,71	383.762,02
Total cuentas de orden	79.117.145,06	68.614.712,50

- *Compromisos de compra de valores.*

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

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

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

Memoria ejercicio 2021

El detalle de los compromisos pendientes al 1 de enero de 2020, compromisos firmados y desembolsos en el ejercicio 2020 y compromisos pendientes a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Euros						
	Compromiso total	Desembolsado en ej. Anteriores	Aumento compromiso (disminuciones) en el ejercicio	Bajas por Comisión gestión	Desembolsos en el ejercicio	Total desembolsado	Saldo final
Ejercicio 2020							
Entidades de Capital Riesgo	240.824.750,00	(167.677.465,31)	348.644,00	-	(25.309.473,35)	(192.986.938,66)	48.186.455,34
Entidades de capital riesgo asociadas	18.700.000,00	(16.083.157,00)	1.200.000,00	-	(1.200.000,00)	(17.283.157,00)	2.616.843,00
Compromisos con Coinversores	14.598.235,73	(11.201.841,58)	-	(126.363,36)	-	(11.201.841,58)	3.270.090,79
Entidades asociadas por A. Coinversión	-	-	1.200.000,00	-	(1.200.000,00)	(1.200.000,00)	-
Sociedades por Acuerdos de Coinversión	10.215.000,00	(5.388.747,74)	52.772.340,47	-	(49.373.702,57)	(54.762.450,31)	8.224.890,16
Total compromiso de compra de valores	284.337.985,73	(200.351.211,63)	55.520.984,47	(126.363,36)	(77.083.175,92)	(277.434.387,55)	62.298.219,29

El detalle de las variaciones que se han producido en el ejercicio 2021 y 2020 son las siguientes:

13.1 Compromisos en Entidades de Capital Riesgo:

	Euros						
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Bajas por Comisión gestión	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente (Nota 5.1.5)
Ejercicio 2021							
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	15.000.000,00	(14.901.429,00)	-	-	(59.086,15)	(14.960.515,15)	39.484,85
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10.000.000,00	(9.824.999,56)	-	-	(75.000,00)	(9.899.999,56)	100.000,44
Caixa Innvierte Biomed II FCR	19.927.750,00	(18.843.772,49)	-	-	(345.659,88)	(19.189.432,37)	738.317,63
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	20.000.000,00	(16.755.600,00)	-	-	(628.100,00)	(17.383.700,00)	2.616.300,00
Healthequity, SCR, SA	1.745.644,00	(1.535.554,00)	-	-	(210.090,00)	(1.745.644,00)	-
Caixa Innvierte Start, FCR	8.500.000,00	(6.959.460,56)	-	-	(288.020,29)	(7.247.480,85)	1.252.519,15
Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	12.000.000,00	(11.999.999,99)	-	-	-	(11.999.999,99)	0,01
Beable Innvierte Kets Fund, FCR	15.000.000,00	(6.984.300,00)	-	-	-	(6.984.300,00)	8.015.700,00
Swanlaab Giza Innvierte I FCR	12.000.000,00	(7.500.744,98)	-	-	(656.264,01)	(8.157.008,99)	3.842.991,01
Alantra Private Equity Fund III FCR	10.000.000,00	(75.855.478,08)	-	-	-	(75.855.478,08)	24.144.521,92
Columbus Innvierte Life Science FCR	15.000.000,00	(10.500.000,00)	-	-	(450.000,00)	(10.950.000,00)	4.050.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	12.000.000,00	(11.325.600,00)	-	-	(600.000,00)	(11.925.600,00)	74.400,00
Total Entidades de capital riesgo	241.173.394,00	(192.986.938,66)	-	-	(3.312.220,33)	(196.299.158,99)	44.874.235,01

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Euros					Compromiso pendiente (Nota 5.1)
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	15.000.000,00	(14.751.429,00)	-	(150.000,00)	(14.901.429,00)	98.571,00
Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR	10.000.000,00	(9.749.999,56)	-	(75.000,00)	(9.824.999,56)	175.000,44
Caixa Innvierte Biomed II FCR	19.927.750,00	(17.204.721,97)	-	(1.639.050,52)	(18.843.772,49)	1.083.977,51
Ysios Biofund II Innvierte, FCR	20.000.000,00	(14.176.460,00)	-	(2.579.140,00)	(16.755.600,00)	3.244.400,00
Healthequity, SCR, SA	1.397.000,00	(1.101.309,00)	348.644,00	(434.245,00)	(1.535.554,00)	2.10.090,00
Caixa Innvierte Start, FCR	8.500.000,00	(6.712.526,54)	-	(246.934,02)	(6.959.460,56)	1.540.539,44
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	(5.484.300,00)	-	(1.500.000,00)	(6.984.300,00)	8.015.700,00
Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	12.000.000,00	(5.285.134,98)	-	(2.215.610,00)	(7.500.744,98)	4.499.255,02
Alantra Private Equity Fund III FCR	100.000.000,00	(60.855.984,27)	-	(14.999.493,81)	(75.855.478,08)	24.144.521,92
Columbus Innvierte Life Science FCR	15.000.000,00	(9.750.000,00)	-	(750.000,00)	(10.500.000,00)	4.500.000,00
Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR-PYME	12.000.000,00	(10.605.600,00)	-	(720.000,00)	(11.325.600,00)	674.400,00
Total Entidades de capital riesgo	240.824.750,00	(167.677.465,31)	348.644,00	(25.309.473,35)	(192.986.938,66)	48.186.455,34

En el ejercicio 2020 aumentó el compromiso de inversión en Healthequity SCR, S.A. por un importe de 348.644,00 euros.

La sociedad aporta en el ejercicio 2021 un total de 3.312.220,03 euros (25.309.473,35 euros en 2020) a requerimiento de las sociedades gestoras, por lo que el compromiso total pendiente asciende a 44.874.235,01 euros (48.186.455,34 euros en 2020).

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

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

Ejercicio 2020	Euros					Compromiso pendiente (Nota 6.1)
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	13.700.000,00	(11.782.000,00)	-	-	(11.782.000,00)	1.918.000,00
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	5.000.000,00	(4.301.157,00)	-	-	(4.301.157,00)	698.843,00
Total Entidades de capital riesgo asociadas	18.700.000,00	(16.083.157,00)	-	-	(16.083.157,00)	2.616.843,00

No hay movimientos en el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2020 en los compromisos de inversión con entidades de capital riesgo asociadas. La sociedad mantiene un compromiso de inversión en estas entidades por importe de 2.616.843,00 euros (2.616.843,00 euros en el ejercicio 2020).

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

Memoria ejercicio 2021

13.3) Compromisos con Coinversores.

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

	Euros						Compromiso pendiente
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Bajas por Comisión gestión	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ejercicio 2020							
Iberdrola, S.A.	3.010.714,35	(668.825,82)	-	-	-	(668.825,82)	2.341.888,53
Repsol New Energy Ventures, S.A.	6.428.571,00	(5.482.753,15)	-	(93.095,36)	-	(5.575.848,51)	852.722,49
Aqualogy y Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.	6.478.143,54	(6.369.455,77)	-	(33.268,00)	-	(6.402.723,77)	75.419,77
Total compromisos con coinversores	15.917.428,89	(12.521.034,74)	-	(126.363,36)	-	(12.647.398,10)	3.270.030,79

No se han firmado nuevos compromisos de inversión con Coinversores en el ejercicio 2021 ni en el ejercicio 2020.

En el ejercicio 2021 se aportan 84.855,83 euros (no se realizan nuevas aportaciones en el ejercicio 2020). Por otra parte, en el ejercicio 2021 se han pagado comisiones de gestión por importe de 79.895,05 euros (126.363,36 euros en 2020) que reducen los compromisos de inversión con Coinversores.

Al 31 de diciembre de 2021 el compromiso de inversión pendiente con Coinversores asciende a 3.105.279,91 euros (3.270.030,79 euros en 2020).

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

	Euros					Compromiso pendiente (Nota 6.1)	Exigido pendiente de desembolsar (Nota 9)
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado		
Ejercicio 2021							
Ecomagnet, S.L.			333.000,00	(166.500,00)	(166.500,00)	166.500,00	
Aptatargets, S.L.	1.264.868,08	(630.489,58)	351.855,00	-	(630.489,58)	986.233,50	351.855,00
Total Entidades asociadas por A. Coinversión	1.264.868,08	(630.489,58)	684.855,00	(166.500,00)	(796.989,58)	1.152.733,50	351.855,00

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

Memoria ejercicio 2021

	Euros					
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente (Nota 6.1)
Ejercicio 2020						
Arthex Biotech, S.L.		-	1.200.000,00	(1.200.000,00)	(1.200.000,00)	-
Total Entidades asociadas por A. Coinversión	-	-	1.200.000,00	(1.200.000,00)	(1.200.000,00)	-

En el ejercicio 2021 se firma un compromiso de inversión en la sociedad Ecomagnet, S.L. por importe de 333.500,00 en Coinversión con UN I+d+i Technology Transfer, FCR y se realiza una inversión en dicha sociedad por importe de 166.500,00 euros. Se clasifica como empresa del grupo y asociadas al participar la Sociedad en más del 20% del capital social.

En el ejercicio 2020 se firmó un compromiso de inversión en la sociedad Aptatargets, S.L. por importe de 1.264.868,08 euros en Coinversión con Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. y se aportaron 630.489,58 euros. Esta inversión se clasificó como “Inversiones financieras a largo plazo”. En el ejercicio 2021 se firma un nuevo compromiso de inversión en Aptatargets, S.L. por importe de 351.855,00 euros en Coinversión con Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. (173.263,50 euros), Inveready Biotech III Paralell, SCR, S.A. (29.765,25 euros) y con Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. (148.826,25 euros), para suscripción de nuevas participaciones. Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha suscrito participaciones por importe de 351.855,00 euros en la ampliación de capital de Aptatargets, S.L. alcanzando un porcentaje de participación superior al 20% por lo que se clasifica como “Inversión en empresas del grupo y asociadas”. El desembolso exigido está pendiente de desembolsar al cierre de ejercicio.

En el ejercicio 2020 se firmó un compromiso de inversión en la sociedad Arthex Biotech, S.L. y se realizó una inversión en dicha sociedad por importe de 1.200.000,00 euros. Esta inversión se realizó en Coinversión con el fondo privado Invivo Ventures, FCR.

13.5) Compromisos con entidades dentro de Acuerdos de Coinversión.

Ejercicio 2021	Euros						
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente	Exigido pendiente de desembolsar (Nota 9)
Alen Space, S.L.	675.000,00	(450.000,00)	-	-	(450.000,00)	225.000,00	-
Summus Render, S.L.	-	-	674.983,47	(674.983,46)	(674.983,46)	0,01	-
HWS Concrete Towers, S.L.	449.979,73	(305.983,78)	-	-	(305.983,78)	143.995,95	-
Accure Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	(1.894.736,84)	-	(1.705.263,16)	(3.600.000,00)	-	-
Oxolife, S.L.	1.800.089,98	(600.080,00)	-	(800.056,66)	(1.400.136,66)	399.953,32	-
Onchain Immunotherapeutics, S.L.	850.181,82	(500.181,82)	-	(350.000,00)	(850.181,82)	-	-
Begas Motor, S.L.	-	-	998.697,00	(998.697,00)	(998.697,00)	-	-
Submer Technologies, S.L.	1.350.000,00	(1.349.064,86)	-	-	(1.349.064,86)	935,14	-
Medlumics, S.L.	3.699.997,93	(1.752.631,28)	-	-	(1.752.631,28)	1.947.366,65	973.681,60
Antalgenics, S.L.	-	-	45.000,00	-	-	45.000,00	-
Case On It, S.L.	1.210.455,36	(1.210.155,36)	-	-	(1.210.155,36)	300,00	-
Naru Intelligence Solutions, S.L.	270.000,00	(161.984,00)	-	(108.000,00)	(269.984,00)	16,00	-
Telum Therapeutics, S.L.	1.285.002,64	(642.501,32)	-	-	(642.501,32)	642.501,32	-
Connecta Therapeutics, S.L.	752.250,00	(235.125,00)	-	(235.125,00)	(470.250,00)	282.000,00	-
Leanxcale, S.L.	900.000,00	(899.996,41)	-	-	(899.996,41)	3,59	-
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	559.932,02	(259.937,15)	40.002,63	(339.997,50)	(599.934,65)	-	-
Barkibu, S.L.	450.000,00	-	900.000,00	(1.350.000,00)	(1.350.000,00)	-	-
Smart Protection, S.L.	-	-	75.009,96	(75.009,96)	(75.009,96)	-	-
Smart Solutions Technology, S.L.	-	-	251.996,00	(251.996,00)	(251.996,00)	-	-
Biocross, S.L.	-	-	449.991,36	(270.015,42)	(270.015,42)	179.975,94	-
Payload Aerospace, S.L.	450.000,00	(450.000,00)	4.563.840,00	(1.890.560,00)	(2.340.560,00)	2.673.280,00	2.673.280,00
Safe Load Testing Technologies, S.L.	-	-	269.850,19	(269.850,19)	(269.850,19)	-	-
Mollitian Industries, S.L.	-	-	450.285,03	-	-	450.285,03	-
Inbrain Neuroelectronics, S.L.	-	-	4.950.000,00	(2.475.000,00)	(2.475.000,00)	2.475.000,00	-
Uptech Sensing, S.L.	-	-	359.961,70	(359.961,70)	(359.961,70)	-	-
Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	-	-	2.247.999,44	(2.003.998,74)	(2.003.998,74)	244.000,70	-
Beonprice, S.L.	-	-	863.538,80	(863.538,80)	(863.538,80)	-	-
Oreka Training, S.L.	-	-	269.936,19	(269.936,19)	(269.936,19)	-	-
Pangea Aerospace, S.L.	-	-	500.019,84	(500.019,84)	(500.019,84)	-	-
Telomere Therapeutics, S.L.	-	-	889.608,52	(889.608,52)	(889.608,52)	-	-
Mainrail, S.L.	-	-	510.000,00	(510.000,00)	(510.000,00)	-	-
Algaenergy, S.A.	-	-	5.575.000,00	(3.425.000,00)	(3.425.000,00)	2.150.000,00	-
Bound 4 Blue, S.L.	-	-	899.963,10	(449.981,55)	(449.981,55)	449.981,55	-
Corify Care, S.L.	-	-	360.000,00	(360.000,00)	(360.000,00)	-	-
Inspide S.L.	-	-	250.000,00	(250.000,00)	(250.000,00)	-	-
Kaleidos Ventures, S.L.	-	-	674.803,80	(674.803,80)	(674.803,80)	-	-
Housfy Real Estate, S.L.	-	-	1.350.000,00	(1.350.000,00)	(1.350.000,00)	-	-
Voovio Technologies, S.L.	-	-	2.605.000,00	(2.605.000,00)	(2.605.000,00)	-	-
Ezzing Renewable Energies, S.L.	-	-	1.260.108,00	(1.260.108,00)	(1.260.108,00)	-	-
Satlantis Microsats, S.L.	-	-	4.276.449,00	(4.276.449,00)	(4.276.449,00)	-	-
GreenE Waste to Energy, S.L.	-	-	4.547.368,42	(4.547.368,42)	(4.547.368,42)	-	-

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

Memoria ejercicio 2021

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

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Euros					Compromiso pendiente
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Sanifit Therapeutics, S.A.	9.000.000,00	(4.398.747,74)	(0,07)	(4.601.252,19)	(8.999.999,93)	-
Álen Space, S.L.	675.000,00	(450.000,00)	-	-	(450.000,00)	225.000,00
Knowledge Development for POF, S.L.	540.000,00	(540.000,00)	854.988,75	(854.988,75)	(1.394.988,75)	-
Advanced Dispersed Particles, S.L.	-	-	349.985,12	(349.985,12)	(349.985,12)	-
Ability Pharmaceuticals, S.L.	-	-	749.998,40	(749.998,40)	(749.998,40)	-
Antalgenics, S.L.	-	-	280.000,00	(280.000,00)	(280.000,00)	-
HWS Concrete Towers, S.L.	-	-	449.979,73	(305.983,78)	(305.983,78)	143.995,95
Accure Therapeutics, S.L.	-	-	3.600.000,00	(1.894.736,84)	(1.894.736,84)	1.705.263,16
Mealfood Europe, S.L.	-	-	2.249.776,32	(2.249.776,32)	(2.249.776,32)	-
Peptomyc, S.L.	-	-	2.115.640,85	(2.115.640,85)	(2.115.640,85)	-
Leukos Biotech, S.L.	-	-	477.610,92	(477.610,92)	(477.610,92)	-
Oxolife, S.L.	-	-	1.800.089,98	(600.080,00)	(600.080,00)	1.200.009,98
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	-	-	850.181,82	(500.181,82)	(500.181,82)	350.000,00
Begas Motor, S.L.	-	-	1.871.886,79	(1.871.886,79)	(1.871.886,79)	-
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	-	-	1.125.000,00	(1.125.000,00)	(1.125.000,00)	-
Odilo Tid, S.L.	-	-	2.339.838,75	(2.339.838,75)	(2.339.838,75)	-
Submer Technologies, S.L.	-	-	1.350.000,00	(1.349.064,86)	(1.349.064,86)	935,14
Medlumics, S.L.	-	-	3.699.997,93	(1.752.631,28)	(1.752.631,28)	1.947.366,65
Vivebiotech, S.L.	-	-	1.001.068,81	(1.001.068,81)	(1.001.068,81)	-
Case On It, S.L.	-	-	1210.455,36	(1210.155,36)	(1210.155,36)	300,00
Nostoc Biotechnologies, S.L.	-	-	499.974,86	(499.974,86)	(499.974,86)	-
Naru Intelligence Solutions, S.L.	-	-	270.000,00	(161.984,00)	(161.984,00)	108.016,00
Sherpa Europe, S.L.	-	-	1.800.000,00	(1.800.000,00)	(1.800.000,00)	-
Telum Therapeutics, S.L.	-	-	1.285.002,64	(642.501,32)	(642.501,32)	642.501,32
Connecta Therapeutics, S.L.	-	-	752.250,00	(235.125,00)	(235.125,00)	517.125,00
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	-	-	899.840,00	(899.840,00)	(899.840,00)	-
Aptatargets, S.L.	-	-	1.264.868,08	(630.489,58)	(630.489,58)	634.378,50
Pulpomatic, S.L.	-	-	1.799.956,18	(1.799.956,18)	(1.799.956,18)	-
Embedded Instruments and Systems, S.L.	-	-	283.846,15	(283.846,15)	(283.846,15)	-
Advanced Marker Discovery, S.L.	-	-	252.005,57	(252.005,57)	(252.005,57)	-
2 Eyes Vision, S.L.	-	-	540.000,00	(540.000,00)	(540.000,00)	-
Leanxcale, S.L.	-	-	900.000,00	(899.996,41)	(899.996,41)	3,59
3ants Developmet & Strategies, S.L.	-	-	1.499.157,78	(1.499.157,78)	(1.499.157,78)	-
Mr Jeff Labs, S.L.	-	-	4.749.822,00	(4.749.822,00)	(4.749.822,00)	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	-	-	539.356,22	(539.356,22)	(539.356,22)	-
Hello Umi, S.L.	-	-	1.799.999,99	(1.799.999,99)	(1.799.999,99)	-
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	-	-	559.932,02	(259.937,15)	(259.937,15)	299.994,87
Wooptix, S.L.	-	-	899.999,63	(899.999,63)	(899.999,63)	-
Highlight Therapeutics, S.L.	-	-	3.600.000,36	(3.600.000,36)	(3.600.000,36)	-

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020	Euros					
	Compromiso total	Aportado en ej. Anteriores	Aumento (disminución) compromiso	Aportado en el ejercicio	Total aportado	Compromiso pendiente
Inno up Farma, S.L.	-	-	299.695,00	(299.695,00)	(299.695,00)	-
My Expenses, S.L.	-	-	500.000,00	(500.000,00)	(500.000,00)	-
Coverfy Insurance Services Correduría de Seguros, S.L.	-	-	500.000,00	(500.000,00)	(500.000,00)	-
Payload Aerospace, S.L.	-	-	450.000,00	(450.000,00)	(450.000,00)	-
Barkibu, S.L.	-	-	450.000,00	-	-	450.000,00
Total Sociedades por A. Coinversión	10.215.000,00	(5.388.747,74)	52.772.205,94	(49.373.568,04)	(54.762.315,78)	8.224.890,16

En el ejercicio 2021 la Sociedad ha firmado adendas a acuerdos de Coinversión con inversores privados por importe de 54.679.105,84 euros (52.772.206,01 euros en 2020). Por otra parte, de los compromisos firmados en el ejercicio 2020 se encontraban sin aportar al inicio del ejercicio 2021 un total de 8.224.890,16 euros, de ellos, 634.378,50 se han traspasado a empresas del grupo y asociadas (compromiso en Aptatarget, S.L.).

En el ejercicio 2021 se han aportado 43.603.875,07 euros (49.373.568,04 euros en 2020) a distintos proyectos de inversión, por lo que el compromiso pendiente a 31 de diciembre con sociedades, dentro de acuerdos de Coinversión, asciende a 18.665.742,43 euros (8.224.890,16 euros en 2020). En los primeros meses del ejercicio 2022 y antes de la formulación de las presentes cuentas anuales, se han desembolsado 3.646.981,60 euros que estaban exigidos en la ampliación de capital de dos de los proyectos de inversión.

El detalle de las aportaciones realizadas en el ejercicio 2021, los compromisos adquiridos y los compromisos pendientes, con el detalle de los Coinversores privados con los que la Sociedad ha adquirido dichos compromisos de inversión en las sociedades anteriores, es el siguiente:

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Sociedad Prestataria	Coinvertidor	Euros			
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación en el ejercicio	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio	Exigido pte. aportar
Sociedades por acuerdos de coinvertición						
Alan Space, S.L.	Beable Invierte Kets Fund, FCR		225.000,00	-	225.000,00	-
Summus Render, S.L.	Detalle Coinvertidores: Caza Capital ITC II, FCR Easo Ventures, SCR, S.A. Neocapital FCR, Pyme Conexo Ventures FCR		225.043,23 134.967,45 89.929,56 225.043,23	(225.043,23) (134.967,45) (89.929,55) (225.043,23)	0,01 - 0,01 -	- - - -
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR		143.995,95	-	143.995,95	-
Accure Therapeutics, S.L.	Alta Life Sciences Spain I FCR		1.705.263,16	(1.705.263,16)	-	-
Oxolife, S.L.	Detalle Coinvertidores: Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.		1.200.009,98 1.000.023,31 199.986,67	(800.056,66) (666.723,88) (133.332,78)	399.953,32 333.299,43 66.653,89	- - -
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	Invivo Ventures, F.C.R.		350.000,00	(350.000,00)	-	-
Begas Motor, S.L.	Detalle Coinvertidores: Elkarpen Private Equity, S.A. Easo Ventures, SCR, S.A. Repsol New Energy Ventures, S.A.		998.697,00 278.697,00 270.000,00 450.000,00	(998.697,00) (278.697,00) (270.000,00) (450.000,00)	- - - -	- - - -
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi Invierte Fund, FCRE		935,14	-	935,14	-
Medlumics, S.L.	Detalle Coinvertidores: Critería Bio Ventures SICCC, S.A. Sabadell Ascabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.		1.947.366,65 550.175,04 1.397.191,61	- - -	1.947.366,65 550.175,04 1.397.191,61	973.681,60 275.087,01 698.594,59
Antalgemes, S.L.	Inveready Invierte Biotech II, S.C.R., S.A.		45.000,00	-	45.000,00	-
Case On It, S.L.	Inveready First Capital II SCR, SA		300,00	-	300,00	-

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2021	Sociedad Prestataria	Conversor	Euros			
			Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación en el ejercicio	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio	Exigido pte. aportar
Sociedades por acuerdos de conversión						
	Nan Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	108.016,00	(108.000,00)	16,00	-
	Tehun Therapeutics, S.L.	Detalle Conversores: Navarra Tech Transfer, F.C.R. Invivo Ventures, F.C.R.	142.497,27 500.004,05	-	642.501,32	-
	Connecta Therapeutics, S.L.	Detalle Conversores: Inveready Biotech III, S.C.R., S.A. Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.	430.992,92 86.132,08	(195.882,07) (39.242,93)	235.110,85 46.889,15	-
	Leanxcale, S.L.	Bulnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyne, S.A.	517.125,00	(235.125,00)	282.000,00	-
	Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	339.997,50	(339.997,50)	-	-
	Barkibou, S.L.	Detalle Adendas: Primería adenda Conversión: The Venture City Fund I, LP Segunda adenda Conversión: Altra Mundi Fund II, FCRE	1.350.000,00 450.000,00 450.000,00 900.000,00 900.000,00	(1.350.000,00) (450.000,00) (450.000,00) (900.000,00) (900.000,00)	- - - - -	-
	Smart Protection, S.L. (antes 3ants Develjmet & Strate gins, S.L.)	Swanlab Giza Innvierte I, FCR	75.009,96	(75.009,96)	-	-
	Smart Solutions Technology, S.L.	CRB Bto II, FCR	251.996,00	(251.996,00)	-	-
	Biocross, S.L.	Cross Road Biotech, S.A. SCR	449.991,36	(270.015,42)	179.975,94	-
	Payload Aerospace, S.L.	Stormway Investment, S.L.	4.563.840,00	(1.890.560,00)	2.673.280,00	2.673.280,00
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	269.850,19	(269.850,19)	-	-
	Mollifan Industries, S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	450.285,03	-	450.285,03	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2021

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.E. S.A.
Memoria ejercicio 2021

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

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

Memoria ejercicio 2021

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

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020:

Ejercicio 2020		Euros		
Sociedad Prestataria	Coinversor	Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Sociedades por acuerdos de coinversión				
Sanifit Therapeutics, S.A.	<u>Detalle Coinversores:</u>	4.601.252,26	(4.601.252,26)	
	Columbus Life Science Fund II, FCR	511.250,27	(511.250,27)	
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR	1.022.500,35	(1.022.500,35)	
	Criteria Venture Capital, SICC, S.A.	3.067.501,64	(3.067.501,64)	
Alen Space, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	225.000,00	-	225.000,00
Knowledge Development for POF, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	854.988,75	(854.988,75)	
	<u>Segunda adenda Coinversión (conversion préstamo a capital):</u>	404.997,25	(404.997,25)	
	Caixa Innvierte Industria, SCR, S.A.	176.397,25	(176.397,25)	
	Caixa Capital TIC II, FCR	138.600,00	(138.600,00)	
	Kibo Ventures Innvierte Open Future, FCR, Pyme	90.000,00	(90.000,00)	
	<u>Tercera adenda Coinversión:</u>	449.991,50	(449.991,50)	
	Bullnet Capital II, SCR, S.A.	449.991,50	(449.991,50)	
Advanced Dispersed Particles, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	349.985,12	(349.985,12)	
Ability Pharmaceuticals, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	749.998,40	(749.998,40)	
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	624.999,50	(624.999,50)	
	Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.	124.998,90	(124.998,90)	
Antalgenics, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	280.000,00	(280.000,00)	
HWS Concrete Towers, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	449.979,73	(305.983,78)	143.995,95
Accure Therapeutics, S.L.	Alta Life Sciences Spain I FCR	3.600.000,00	(1.894.736,84)	1.705.263,16
Mealfood Europe, S.L.	Criteria Venture Capital SICC, S.A.U.	2.249.776,32	(2.249.776,32)	
Peptomyc, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	2.115.640,85	(2.115.640,85)	
	Alta Life Sciences Spain I FCR	1.215.739,49	(1.215.739,49)	
	Healthequity, S.C.R. S.A.	899.901,36	(899.901,36)	
Leukos Biotech, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II SCR, S.A.	477.610,92	(477.610,92)	
Oxolife, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	1.800.089,98	(600.080,00)	1.200.009,98
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	1.500.097,48	(500.074,17)	1.000.023,31
	Inveready Biotech III Parallel, S.C.R., S.A.	299.992,50	(100.005,83)	199.986,67
Onechain Immunotherapeutics, S.L.	In vivo Ventures, F.C.R.	850.181,82	(500.181,82)	350.000,00
Begas Motor, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	1.871.886,79	(1.871.886,79)	
	<u>Primera adenda Coinversión:</u>	521.886,79	(521.886,79)	
	Easo Ventures, SCR, S.A.	270.000,00	(270.000,00)	
	Repsol New Energy Ventures, S.A.	251.886,79	(251.886,79)	
	<u>Segunda adenda Coinversión:</u>	1.350.000,00	(1.350.000,00)	
	Ekarken Private Equity, S.A.	1.350.000,00	(1.350.000,00)	
Barcelona Three Dimensional Printers, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	1.125.000,00	(1.125.000,00)	
	Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR	270.000,00	(270.000,00)	
	Mondragón Fondo de Promoción FCR	855.000,00	(855.000,00)	
Odilo Tid, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	2.339.838,75	(2.339.838,75)	
Submer Technologies, S.L.	Alma Mundi Innvierte Fund, FCRE	1.350.000,00	(1.349.064,86)	935,14
Medlumics, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	3.699.997,93	(1.752.631,28)	1.947.366,65
	Caixa Innvierte Biomed II, FCR	1.045.333,37	(495.158,33)	550.175,04
	Sabadell Asahys Health Innovation Investments, SCR, S.A.	2.654.664,56	(1.257.472,95)	1.397.191,61

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020		Euros		
Sociedad Prestataria	Coinversor	Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Sociedades por acuerdos de coinversión				
Vivebiotech, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	1.001.068,81	(1.001.068,81)	-
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	625.592,38	(625.592,38)	-
	Inveready Biotech III Paralel, S.C.R., S.A.	125.119,68	(125.119,68)	-
	Easo Ventures, SCR, S.A.	250.356,75	(250.356,75)	-
Case On It, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	1.210.455,36	(1.210.155,36)	300,00
	<u>Primera adenda Coinversión:</u>	583.755,36	(583.755,36)	-
	Sonae Investment Management-Software and Technology, SCPS, S.A.	583.755,36	(583.755,36)	-
	<u>Segunda adenda Coinversión:</u>	626.700,00	(626.400,00)	300,00
	Sonae Investment Management-Software and Technology, SCPS, S.A.	515.700,00	(515.700,00)	-
	Inveready First Capital II SCR, SA	111.000,00	(110.700,00)	300,00
Nostoc Biotechnologies, S.L.	Bolsa Social Impacto, FESE	499.974,86	(499.974,86)	-
Naru Intelligence Solutions, S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	270.000,00	(161.984,00)	108.016,00
Sherpa Europe, S.L.	Ekarken Private Equity, S.A.	1.800.000,00	(1.800.000,00)	-
Telum Therapeutics, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	1.285.002,64	(642.501,32)	642.501,32
	Navarra Tech Transfer, F.C.R	284.994,54	(142.497,27)	142.497,27
	Invivo Ventures, F.C.R.	1.000.008,10	(500.004,05)	500.004,05
Connecta Therapeutics, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	752.250,00	(235.125,00)	517.125,00
	Inveready Biotech III, S.C.R., S.A.	626.874,99	(195.882,07)	430.992,92
	Inveready Biotech III Paralel, S.C.R., S.A.	125.375,01	(39.242,93)	86.132,08
Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	899.840,00	(899.840,00)	-
Aptatargets, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.	1.264.868,08	(630.489,58)	634.378,50
Pulpomatic, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	1.799.956,18	(1.799.956,18)	-
Embedded Instruments and Systems S.L.	Alma Mundi Fund II, FCRE	283.846,15	(283.846,15)	-
Advanced Marker Discovery, S.L.	CRB Bio II, FCR	252.005,57	(252.005,57)	-
2 Eyes Vision, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme S.A.	540.000,00	(540.000,00)	-
Leanxcale, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme S.A.	900.000,00	(899.996,41)	3,59
3ants Developmet & Strategies, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	1.499.157,78	(1.499.157,78)	-
Mr Jeff Labs, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	4.749.822,00	(4.749.822,00)	-
	Mondragón Fondo de Promoción FCR	446.292,00	(446.292,00)	-
	All Iron Ventures I, FCR	1.370.754,00	(1.370.754,00)	-
	All Iron Ventures Technology, SCR, S.A.	233.772,00	(233.772,00)	-
	Alma Mundi Fund II, FCRE	2.699.004,00	(2.699.004,00)	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	<u>Detalle Coinversores:</u>	539.356,22	(539.356,22)	-
	CRB Bio II, FCR	89.639,48	(89.639,48)	-
	Bullnet Capital II, SCR, S.A.	449.716,74	(449.716,74)	-
Hello Umi, S.L.	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	1.799.999,99	(1.799.999,99)	-
Arrays-for-Cell Nanodevices, S.L.	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	559.932,02	(259.937,15)	299.994,87
Wooptix, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme S.A.	899.999,63	(899.999,63)	-
Highlight Therapeutics, S.L.	Columbus Life Science Fund II, FCR	3.600.000,36	(3.600.000,36)	-
Innoup Farma, S.L.	Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A.	299.695,00	(299.695,00)	-
My Expenses, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	500.000,00	(500.000,00)	-
	Easo Ventures, SCR, S.A.	250.000,00	(250.000,00)	-
	Repsol New Energy Ventures, S.A.	250.000,00	(250.000,00)	-

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

Memoria ejercicio 2021

Ejercicio 2020		Euros		
Sociedad Prestataria	Coinversor	Compromisos al inicio ejercicio y firmados en el ejercicio	Aportación	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Sociedades por acuerdos de co inversión				
Coverfy Insurance Services		500.000,00	(500.000,00)	
Correduría de Seguros, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>			
	K Fund F.C.R.E.	173.000,00	(173.000,00)	
	Seaya Ventures II, F.C.R.	327.000,00	(327.000,00)	
Payload Aerospace, S.L.	<u>Detalle Coinversores:</u>	450.000,00	(450.000,00)	
	Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro			
	FCR	180.000,00	(180.000,00)	
	Acrebing, S.L.	270.000,00	(270.000,00)	
Barkibx, S.L.	The Venture City Fund I, LP	450.000,00	-	450.000,00
Total Sociedades por acuerdos de co inversión		57.598.458,27	(49.373.568,11)	8.224.890,16

- *Plusvalías latentes.*

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

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

Ejercicio 2020	Euros				Plusvalías al cierre de ejercicio
	Plusvalías al inicio de ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Plusvalías al cierre de ejercicio	
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R.	3.921.381,61	2.011.349,58	-	5.932.731,19	
Total plusvalías	3.921.381,61	2.011.349,58	-	5.932.731,19	

Al 31 de diciembre de 2021 la sociedad es titular del 29,21% de la sociedad Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. que se encuentra clasificada en el Balance dentro del epígrafe de "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo". Esta inversión se encuentra valorada a su coste, que asciende a 2.519.156,41 euros (3.512.402,64 euros en el ejercicio 2020), sin embargo el valor liquidativo de la misma al 31 de diciembre de 2021 asciende a 11.255.571,09 euros (9.445.133,83 euros en el ejercicio 2020) (Nota 6), por lo que existe una plusvalía latente neta de efecto impositivo por importe de 8.627.209,50 euros (5.923.731,19 euros en el ejercicio 2020) que la Sociedad ha contabilizado en cuentas de orden.

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

Memoria ejercicio 2021

• *Deterioro capital inicio grupo.*

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

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

	Euros			Deterioro al cierre de ejercicio (Nota 6)
	Deterioro al inicio de ejercicio	Aumentos	Disminuciones	
Ejercicio 2020				
Arthex Biotech, S.L.	-	383.762,02	-	383.762,02
Total deterioro	383.762,02	383.762,02	-	383.762,02

Al 31 de diciembre de 2020 la sociedad era titular del 21,64% de Arthex Biotech, S.L. que se encontraba clasificada en el Balance dentro del epígrafe de "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo". Esta inversión se había clasificado como Capital inicio y se encontraba valorada a su coste, que ascendía a 1.200.000,00 euros sin embargo el valor liquidativo de la misma al 31 de diciembre de 2020 ascendía a 816.237,98 euros (Nota 6), por lo que existía un deterioro por importe de 383.762,02 euros que la Sociedad había contabilizado en cuentas de orden, neto del efecto impositivo. En el ejercicio 2021 Arthex Biotech, S.L. realiza una ampliación de capital a la que no acudie la Sociedad y su porcentaje de participación desciende al 19,65% por lo que deja de ser empresa del grupo y asociada.

Al 31 de diciembre de 2021 la sociedad es titular del 22,16% de Ecomagnet, S.L. que se encuentra clasificada en el Balance dentro del epígrafe de "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo". Esta inversión se ha clasificado como Capital inicio y se encuentra valorada a su coste, que asciende a 166.500,00 euros sin embargo el valor liquidativo de la misma al 31 de diciembre de 2021 asciende a 91.398,29 euros (Nota 6), por lo que existe un deterioro por importe de 75.101,71 euros que la Sociedad ha contabilizado en cuentas de orden, neto del efecto impositivo.

14. INGRESOS FINANCIEROS

El desglose del epígrafe de Ingresos financieros es el siguiente:

(Euros)	2021	2020
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Dividendos e. del grupo y asociadas (Nota 20)	3.423.491,54	-
Dividendos de ECR (Nota 5.1)	4.943.907,71	17.775.323,95
	<u>8.367.399,25</u>	<u>17.775.323,95</u>
Otros ingresos financieros		
Depósitos Innocash	359.085,99	359.382,40
Otros ingresos financieros	-	7,64
Intereses de créditos	221.569,48	17.537,41
	<u>580.655,47</u>	<u>376.927,45</u>
	<u>8.948.054,72</u>	<u>18.152.251,40</u>

15. RESULTADOS Y VARIACIONES DEL VALOR RAZONABLE

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

(Euros)	2021	2020
Variación del valor razonable en instrumentos financieros:		
B° de participaciones disponibles para la venta:		
B° en reintegros inversiones en FCR (Nota 5.1)	9.841.131,44	1.800.598,82
B° en venta participaciones Coinversión (Nota 5.1)	2.559.736,52	-
B° en venta participaciones Coinversión nuevo procedimiento (Nota 5.1)	4.515.188,97	-
Total B° de participaciones disponibles para la venta	<u>16.916.056,93</u>	<u>1.800.598,82</u>
Pérdidas en participaciones disponibles para la venta Coinversión (Nota 5.1)	<u>(129.919,77)</u>	<u>(85.713,21)</u>
	16.786.137,16	3.515.484,43
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras:		
Pérdidas por deterioro en disponibles para la venta (Nota 5.1)	(2.933.377,72)	(84.768,34)
Pérdidas por deterioro en e. del grupo y asociadas (Nota 6)	(3.744.320,42)	(604.529,02)
Reversión de deterioro en disponibles para la venta (Nota 5.1)	625.365,58	143.076,04
Pérdidas por deterioro de créditos (Nota 5.2)	(13.857,36)	(244.433,83)
	<u>(6.066.189,92)</u>	<u>(790.655,15)</u>

16. OTROS RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN

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

(Euros)	2021	2020
Comisión de gestión	(119,39)	(202.410,98)
	<u>(119,39)</u>	<u>(202.410,98)</u>

El epígrafe “Comisión de gestión” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021 y 2020 se corresponde con el devengo de la retribución fija al equipo gestor por el desempeño de las funciones que se establecen en los acuerdos de coinversión con Iberdrola S.A., Repsol New Energy Ventures, S.A. y Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U. (Nota 13).

17. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

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

(Euros)	2021	2020
Otros gastos de explotación	821.824,71	479.959,53
Comisiones de Intermediación (Innocash 2010)	33.105,56	45.930,27
Otros gastos de empresas del grupo (Nota 20)	507.849,70	503.483,32
	<u>1.362.779,97</u>	<u>1.029.373,12</u>

El epígrafe “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021 y del ejercicio 2020 se corresponde principalmente a servicios de profesionales independientes (notarios, auditores, etc), primas de seguros, comisión por servicios bancarios, comisiones de intermediación por el convenio Innocash 10 y gastos varios facturados por la sociedad matriz correspondientes a gastos relacionados con la gestión de las inversiones.

17.1 Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios relativos a la Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2021 se han estimado en 11.500,00 euros (11.500,00 euros en 2020) (IVA incluido).

18. OTROS GASTOS E INGRESOS

El saldo del epígrafe de “Otros” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre corresponde a la comisión por intermediación devengada por los convenios Innocash 2010 (Nota 10).

19. 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 2021 y en el ejercicio 2020 no se ha registrado gasto por este concepto.

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

(Euros)	Concepto	Ejercicio 2021		Ejercicio 2020	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Activos por impuesto diferido	1.108.571,37	-	-	-
	Pasivos por impuesto diferido	(1.108.571,37)	-	-	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2021	69.280,22	-	-	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2020	68.891,85	-	68.891,85	-
	Activos por Impuesto corriente IS 2019	-	-	81.832,00	-
		<u>138.172,07</u>	-	<u>150.723,85</u>	-
	Otras deudas con las Administraciones Públicas				
	H.P. acreedora por IRPF (Nota 8)	(1.000,70)	-	(133,13)	-
	H.P. acreedora por Otros conceptos (Nota 8)	<u>(1.020,10)</u>	-	<u>(6.681,88)</u>	-
		<u>(2.020,80)</u>	-	<u>(6.815,01)</u>	-

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

(Euros)	2021	2020
Resultado contable antes de impuestos	18.306.030,19	17.847.547,77
Diferencias permanentes	(17.837.031,04)	(18.943.988,21)
Disminuciones	(24.644.648,95)	(19.718.998,78)
Aumentos	6.807.617,91	775.010,57
Diferencias temporarias	-	-
Disminuciones	-	-
Aumentos	-	-
Base Imponible Fiscal Previa	468.999,15	(1.096.440,44)
Bases negativas de ejercicios anteriores	(468.999,15)	-
Base Imponible Fiscal	-	-
Cuota Intgra (25%)	-	-
Deducciones y bonificaciones	-	-
Cuota líquida	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	(69.280,22)	(68.891,85)
Cuota a pagar/(devolver)	(69.280,22)	(68.891,85)

Las diferencias permanentes del ejercicio 2021 corresponden a las siguientes:

- Aumentos:
 - Provisión por deterioro de la participación en empresas del grupo y asociadas por importe de 3.744.320,42 euros (Nota 6 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 2.933.377,72 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Pérdidas por venta de participaciones en sociedades por importe de 129.919,77 euros (Nota 5.1 y 15).

- Disminuciones:

- Reversión de la provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 625.365,58 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
- Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2020 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2020 sobre los dividendos cobrados de ECR por importe de 4.696.712,32 euros (Nota 5.1 y 14).
- Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2020 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2020 sobre los dividendos cobrados de entidades vinculadas por importe de 3.252.316,96 euros (Nota 6).
- Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2020 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2020 sobre los beneficios obtenidos en las distribuciones de los fondos por importe de 9.349.074,87 euros (Nota 5.1 y 15).
- Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2020 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2020 sobre los beneficios obtenidos en la venta de participaciones de sociedades en las que la participación es superior al 5% y se han mantenido al menos 12 meses por importe de 6.721.179,22 euros (Nota 5.1)

Las diferencias permanentes del ejercicio 2020 correspondían a las siguientes:

- Aumentos:

- Provisión por deterioro de la participación en empresas del grupo y asociadas por importe de 604.529,02 euros (Nota 6 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
- Provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 84.768,34 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
- Pérdidas por venta de participaciones en sociedades por importe de 85.713,21 euros (Nota 5.1 y 15).

- Disminuciones:
 - Reversión de la provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 143.076,04 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Dividendos cobrados de ECR por importe de 17.775.323,95 euros (Nota 5.1 y 14).
 - Beneficios fiscales establecidos en los artículos 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre sobre los beneficios obtenidos en las distribuciones de los fondos por importe de 1.800.598,82 euros (Nota 5.1 y 15).

No hay diferencias temporarias en el ejercicio 2021 ni en el ejercicio 2020.

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

<u>Euros</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuota líquida	-	-
Variación impuestos diferidos	1.108.571,37	-
Total	1.108.571,37	-

19.1 Bases imponibles negativas

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

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

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

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

Memoria ejercicio 2021

Las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

Ejercicio generación pérdidas	Base impon. pdes. compensar 31.12.2019	Base imponible negativa generada en el ejercicio	Base imponible a compensar en 2020	Base impon. pdes. de compensar al 31.12.2020	Año límite legal
2014	1.613.927,81	-	-	1.613.927,81	Sin límite
2015	837.830,17	-	-	837.830,17	Sin límite
2016	128.181,69	-	-	128.181,69	Sin límite
2017	322.448,34	-	-	322.448,34	Sin límite
2018	1.066.851,11	-	-	1.066.851,11	Sin límite
2019	1.474.476,36	-	-	1.474.476,36	Sin límite
2020	-	1.096.440,44	-	1.096.440,44	Sin límite
Total	5.443.715,48	1.096.440,44	-	6.540.155,92	

19.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al ejercicio 2021 y a los ejercicios precedentes, y la carga fiscal ya pagada o que habría de pagarse por esos ejercicios es registrada en la cuenta "Activos por Impuesto diferido" o "Pasivos por Impuesto diferido", respectivamente. El efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo vigente.

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

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

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

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

- Activos por Impuesto diferido: Crédito fiscal por bases imponibles negativas de ejercicios anteriores hasta compensar los pasivos diferidos contabilizados en el ejercicio 2021.

- Pasivos diferidos: Efecto fiscal de las plusvalías contabilizadas como Ajustes de valor de acuerdo a la modificación del artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre por la Ley 11/2020 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2020.

19.2 Ejercicios abiertos a inspección

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene pendiente de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios 2018 a 2021 para todos los impuestos que le son de aplicación y adicionalmente del ejercicio 2017 para el Impuesto de Sociedades.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

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

(Euros)	2021	2020
Otros gastos de explotación (Nota 17)	499.439,31	503.483,32
	<u>499.439,31</u>	<u>503.483,32</u>

En el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2020 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 153.637,29 euros (137.058,54 euros en 2020), 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 2021 y a 31 de diciembre de 2020 se encuentra totalmente amortizada.

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

(Euros)	2021	2020
Acreedores fras. ptes. recibir empresas del grupo (Nota 8)	153.637,29	137.058,54
	<u>153.637,29</u>	<u>137.058,54</u>

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

En el ejercicio 2020 la sociedad no cobró dividendos de sus participadas.

21. 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 2021 y a 31 de diciembre de 2020 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.

22. AVALES Y GARANTIAS CONCEDIDOS

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tiene prestados avales a terceros (organismos públicos, terceros, etc.).

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la sociedad no tiene activos ni pasivos contingentes.

23. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 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, 31 de Marzo de 2022

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

Informe de Gestión

**Ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021**

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2021

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 Industrial, E.P.E. (en adelante CDTI) el 11 de julio de 2012, ante el notario de Madrid José Carlos Sánchez González, con número de su protocolo seiscientos sesenta y ocho, por un periodo indefinido. Con fecha 08 de noviembre y protocolo número 1706 del antedicho notario se elevó a público la transformación en sociedad de inversión colectiva de tipo cerrado así como el cambio de denominación social. La sociedad se inscribió con fecha 08 de febrero de 2020 en el Registro administrativo de Sociedades de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 21.

Evolución de la actividad

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

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

Compromisos y aportaciones en Entidades de Capital Riesgo

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

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

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

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.

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

El compromiso adquirido con cada uno de los fondos anteriores, las aportaciones realizadas en el ejercicio 2021 y el compromiso pendiente a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

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

Compromisos y aportaciones en Sociedades:

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

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICC S.M.E., S.A.
Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

Los compromisos adquiridos con dichos Coinversores desde la fecha de subrogación de la Sociedad, las aportaciones realizadas en el ejercicio 2021, el importe total aportado y el compromiso pendiente al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Euros			Fecha firma	Periodo inversión
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Total aportado		
Berdrola, S.A.	3.010.714,35		(668.825,82)	2.341.888,53	31 de julio de 2012 12 años
Repsol New Energy Ventures, S.A.	6.428.571,00	(131.117,30)	(5.706.965,81)	721.605,19	29 de octubre de 2011 12 años
Aqualogy y Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.	6.478.143,54	(33.633,58)	(6.436.357,35)	41.786,19	17 de julio de 2013 12 años
Total Entidades asociadas por A. Coinversión	15.917.428,89	(164.750,88)	(12.812.148,98)	3.105.279,91	

A partir del ejercicio 2019, 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 2019 se firmaron Acuerdos de Coinversión con los siguientes inversores privados con los que se realizaron inversiones:

- Columbus Life Science Fund II, FCR.
- Ysios Biofund II Innvierte, FCR.
- Criteria Ventura Capital, SICC, S.A.
- Beable Innvierte Kets Fund, FCR.
- Caixa Capital TIC II, FCR.
- Neocapital FCR, PYME.
- Kibo Ventures Innvierte Open Future, FCR-PYME
- Invready 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.

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

En el ejercicio 2020 se firmaron Acuerdos de Coinversión con los siguientes inversores privados con los que se realizaron inversiones:

- 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.
- Navarra Tech Transfer, F.C.R
- Ekarpen 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

En el ejercicio 2021 se han firmado Acuerdos de Coinversión con los siguientes inversores privados con los que se realizaron inversiones:

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

Bajo estos Acuerdos de Coinversión, la Sociedad ha realizado inversiones, desde el ejercicio 2019, en 77 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 las sociedades asociadas ha sido por 123.329.950,07 euros, se han desembolsado mediante suscripción de participaciones un total de 94.556.692,55 euros, sin incluir 3.998.816,60 euros exigidos que se desembolsan en 2022, y se han desembolsado mediante la concesión de préstamos participativos, vigentes al cierre de ejercicio, un total de 8.954.781,59 euros.

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

Al 31 de diciembre de 2021 los compromisos adquiridos pendientes de desembolsar correspondientes a las adendas firmadas con Coinversores privados ascienden a 19.818.475,93 euros, de ellos corresponde un total de 1.152.733,50 euros a compromiso con entidades asociadas. El detalle de los compromisos pendientes es el siguiente:

	Compromiso total	Euros		Compromiso pendiente
		Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ecomagnet, S.L.	333.000,00	(166.500,00)	(166.500,00)	166.500,00
Aptatargets, S.L.	1.616.723,08	-	(630.489,58)	986.233,50
Alen Space, S.L.	675.000,00	-	(450.000,00)	225.000,00
Summus Render, S.L.	674.983,47	(674.983,46)	(674.983,46)	0,01
HWS Concrete Towers, S.L.	449.979,73	-	(305.983,78)	143.995,95
Oxolife, S.L.	1.800.089,98	(800.056,66)	(1.400.136,66)	399.953,32
Submer Technologies, S.L.	1.350.000,00	-	(1.349.064,86)	935,14
Medlumics, S.L.	3.699.997,93	-	(1.752.631,28)	1.947.366,65
Antalgenics, S.L.	45.000,00	-	-	45.000,00
Case On It, S.L.	1.210.455,36	-	(1.210.155,36)	300,00
Naru Intelligence Solutions, S.L.	270.000,00	(108.000,00)	(269.984,00)	16,00
Telum Therapeutics, S.L.	1.285.002,64	-	(642.501,32)	642.501,32
Connecta Therapeutics, S.L.	752.250,00	(235.125,00)	(470.250,00)	282.000,00
Leanxcale, S.L.	900.000,00	-	(899.996,41)	3,59
Biocross, S.L.	449.991,36	(270.015,42)	(270.015,42)	179.975,94
Payload Aerospace, S.L.	5.013.840,00	(1.890.560,00)	(2.340.560,00)	2.673.280,00
Mollitian Industries, S.L.	450.285,03	-	-	450.285,03
Inbrain Neuroelectronics, S.L. Knowledge Development for Rugged Optical Communications, S.L.	4.950.000,00	(2.475.000,00)	(2.475.000,00)	2.475.000,00
Algaenergy, S.A.	2.247.999,44	(2.003.998,74)	(2.003.998,74)	244.000,70
Bound 4 Blue, S.L.	5.575.000,00	(3.425.000,00)	(3.425.000,00)	2.150.000,00
Bound 4 Blue, S.L.	899.963,10	(449.981,55)	(449.981,55)	449.981,55
Aelix Therapeutics, S.L.	880.469,00	(586.979,00)	(586.979,00)	293.490,00
Cella Medical Solutions, S.L.	4.736.842,11	-	-	4.736.842,11
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	449.857,53	(189.000,00)	(189.000,00)	260.857,53
Atlas Molecular Pharma, S.L.	749.957,59	-	-	749.957,59
Linqcase Industrial Solutions, S.L.	315.000,00	-	-	315.000,00
Total				19.818.475,93

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 2021 se ha continuado con las labores de seguimiento de los proyectos financiados. En el ejercicio 2021 no se han producido impagos por parte de las sociedades beneficiarias de los préstamos concedidos por Caixabank.

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

A 31 de diciembre de 2021 se encuentran imposiciones a plazo fijo totalmente libres de garantía un total de 3,2 millones de euros. Por otra parte, los beneficiarios del programa Innocash correspondientes a las imposiciones pignoras, han cancelado principal al 31 de diciembre de 2021 por importe de 5,3 millones de euros.

Evolución previsible

La Sociedad dispone de una tesorería de 317.873.914,45 euros para afrontar el ciclo inversor.

Durante 2022 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 2021 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:

	2021
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	7,73
Ratio de operaciones pagadas	7,73
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00
	Importe (Euros)
Total pagos realizados	828.439,34
Total pagos pendientes	0,00

Dado que el capital de la Sociedad es 100% de CDTI, el periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio 2021 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 al ratio de operaciones pagadas y al ratio de operaciones pendientes de pago. Para el ejercicio 2021 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.

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

Gastos de investigación y desarrollo

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

Acciones propias

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

Objetivos y políticas de gestión del riesgo

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

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

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

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.

INNVIERTE·ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCA S.M.E., S.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2021

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

Riesgo de liquidez

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

Riesgo de tipos de interés

Al 31 de diciembre de 2021, 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, 31 de Marzo de 2022



Reunido el Consejo de Administración de Innvierte Economía Sostenible, SICC, S.M.E., S.A. con CIF A86510021, con fecha 31 de marzo de 2022, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 34 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos que se extienden en 143 folios de papel común, incluida esta (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria).

Dña. Teresa Riesgo Alcaide
Presidenta

D. Francisco Javier Ponce Martínez
Vicepresidente

Dña. María Pilar Carrato Mena
Vocal

D. Anatolio Alonso Pardo
Vocal

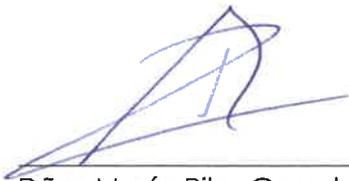
D. Julio Manuel Poyo-Guerrero Rodríguez
Vocal

Reunido el Consejo de Administración de Innvierte Economía Sostenible, SICCC, S.M.E., S.A. con CIF A86510021, con fecha 31 de marzo de 2022, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 34 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos que se extienden en 143 folios de papel común, incluida esta (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria).



Dña. Teresa Riesgo Alcaide
Presidenta

D. Francisco Javier Ponce Martínez
Vicepresidente



Dña. María Pilar Carrato Mena
Vocal

D. Anatolio Alonso Pardo
Vocal

D. Julio Manuel Poyo-Guerrero Rodríguez
Vocal



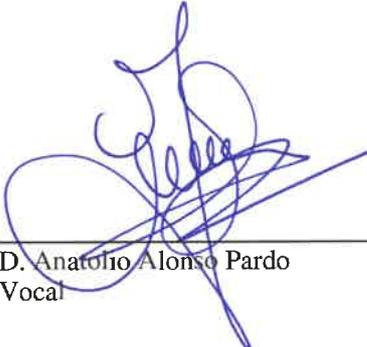
Reunido el Consejo de Administración de Innvierte Economía Sostenible, SICC, S.M.E., S.A. con CIF A86510021, con fecha 31 de marzo de 2022, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 34 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos que se extienden en 143 folios de papel común, incluida esta (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria).

Dña. Teresa Riesgo Alcaide
Presidenta

D. Francisco Javier Ponce Martínez
Vicepresidente

Dña. María Pilar Carrato Mena
Vocal

D. Anatolio Alonso Pardo
Vocal



D. Julio Manuel Poyo-Guerrero Rodríguez
Vocal

Reunido el Consejo de Administración de Innvierte Economía Sostenible, SICC, S.M.E., S.A. con CIF A86510021, con fecha 31 de marzo de 2022, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 34 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos que se extienden en 143 folios de papel común, incluida esta (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria).

Dña. Teresa Riesgo Alcaide
Presidenta

D. Francisco Javier Ponce Martínez
Vicepresidente

Dña. María Pilar Carrato Mena
Vocal

D. Anatolio Alonso Pardo
Vocal



D. Julio Manuel Poyo-Guerrero Rodríguez
Vocal