

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

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2022

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de Invierte Economía Sostenible, 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 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como se indica en la nota 5.1, al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad participa en el patrimonio de empresas no cotizadas por importe de 376.969.326,68 euros que se encuentran registrados en el epígrafe del balance "Inversiones financieras a largo plazo – Instrumentos de Patrimonio", catalogados como "Activos financieros disponibles para la venta". La Dirección ha determinado fundamentalmente la valoración de esta tipología de activos en base al patrimonio neto corregido por las plusvalías tácitas, o el valor liquidativo de las inversiones. Debido al hecho de que a la fecha de emisión de este informe no hemos obtenido las cuentas anuales auditadas correspondientes al último ejercicio cerrado de determinadas inversiones por un importe global de 130.502.685,09 euros, ni hemos podido aplicar otros procedimientos alternativos de revisión sobre las mismas, no nos es posible estimar el efecto que, en su caso, pudiera tener la información auditada en la valoración de los citados instrumentos de patrimonio en las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Nuestra opinión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 incluía una limitación al alcance por este mismo asunto por importe de 111.014.424,54 euros, habiendo obtenido a fecha actual evidencias suficientes y adecuadas para que la misma no impacte en los saldos del ejercicio anterior.

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la limitación al alcance descrita en el párrafo siguiente, la información que contiene el Informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 período 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 prohiban revelar públicamente la cuestión.

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

ROAC nº S0231



Alvaro Fernández Fernández

ROAC nº 22 B76

16 de junio de 2023



GRANT THORNTON S.L.P.

2023 Núm. 01/2304436

24,00 € IVA

SOLO CORPORATIVO.

.....
Informe de auditoría de cuentas anuales
de la norma de auditoría de cuentas
de la norma de auditoría de cuentas
de la norma de auditoría de cuentas
.....

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

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

INVESTIMENTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS S.A.S. S.M.E., S.A.
 del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022
 (Importe en millones de pesos)

ACTIVO	Número de la Afiliación	Financiamiento 2022	Financiamiento 2021	Pasivo	Número de la Afiliación	Financiamiento 2022	Financiamiento 2021
ACTIVO CORRIENTE		250.715.418,44	126.060.224,73	ACTIVO CORRIENTE		273.986,11	4.777.469,46
I. Bienes y otros activos líquidos o equivalentes	7	209.021.246,95	317.673.914,25	I. Provisiones	11	0,00	0,00
III. Inversiones financieras a corto plazo		11.813,76	4.151.387,43	II. Acciones y títulos a pagar	8, 18	302.705,20	477.260,49
1. Préstamos y créditos a entidades	5, 7	11.225.494,35	4.111.326,13	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9	0,00	261.822,06
2. Otros activos financieros	5, 8	587.821,41	17.057,30	IV. Títulos a corto plazo	9	702.345,03	3.666.438,43
V. Disponibles	5, 8 y 15	468.407,45	16.039.320,44	PASIVO NO CORRIENTE		1.110.019,90	1.108.571,37
VI. ACTIVO NO CORRIENTE		461.347.222,69	245.204.671,44	El Pasivo por Impuesto diferido	16	1.510.913,94	1.108.571,37
II. Activos por impuesto diferido	16	1.510.913,94	1.148.571,17	TOTAL PASIVO		2.100.908,22	2.285.233,77
III. Inversiones financieras a largo plazo		490.725,016,00	214.596.889,49	C. PATRIMONIO NETO		626.277.965,73	673.087.917,65
1. Inversiones de largo plazo	5	376.899.756,64	7.434.346,45	I. RESERVAS IMPROBABLES		401.228.578,81	402.375.640,14
2. Deudas a largo plazo de otras empresas	5, 7	376.899.756,64	2.543.917,47	II. Reserva	1	284.948.096,48	285.998.096,89
3. Préstamos y créditos a empresas	5, 8	2.800.223,50	3.225.408,62	III. Reservas	11	436.000.000,00	436.993.000,00
4. Otros activos financieros	5, 8	11.025.035,86	11.231.134,42	IV. Resultados del ejercicio	11	115.475.647,81	26.011.643,13
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		12.407.884,79	8.199.152,96	VIII. Resultado del ejercicio	11	18.131.188,88	13.482.188,56
1. Inversiones de largo plazo		12.407.884,79	8.199.152,96	DEBITOS POR Y ALOCACIÓN EN PATRIMONIO NETO		15.847.444,92	21.066.276,17
2. Deudas a largo plazo de otras empresas		12.407.884,79	8.199.152,96	3) Deudas financieras (depreciadas por la venta)	12	45.047.446,10	74.662.270,17
TOTAL ACTIVO		685.652.953,35	931.262.226,37	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		685.652.953,35	931.262.226,37
Cuentas de grupo							
I. Cuentas de inversión y cumplimiento		176.175.216,51	36.474.633,65				
3. Operaciones de compra de valores	13	176.175.216,51	70.814.471,85				
3. Deudas con empresas del grupo		176.175.216,51	70.814.471,85				
II. OTRAS CUENTAS DE GRUPO		4.296.402,19	6.362.271,21				
5. Provisiones financieras (netas de efectos impositivos)	15	6.362.400,79	9.627.265,00				
6. Deudores capital inactivo (grupo)	13	0,00	79.271,73				
TOTAL CUENTAS DE GRUPO		180.471.618,70	42.836.904,86				

Los datos de los activos y pasivos financieros del balance correspondientes al ejercicio anterior han sido actualizados a 31 de diciembre de 2022.

INVIJERTE ECONOMÍA SUSTENTABLE, ANEXO M.E. S.A.
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Importe en millones)

Cuenta de pérdidas y ganancias	Código de la Memoria	(Debe) Haber	(Debe) Haber
		Ejercicio 2022	
		Ejercicio 2021	
1. Ingresos financieros	14	17.434.297,42	8.946.024,92
1.1. Intereses, dividendos y rendimientos similares	5.1	16.514.730,76	4.167.319,23
1.2. Ingresos por inversiones		892.217,10	500.554,47
2. Resultados y variaciones del valor razonable de la Cámara de Compensación Bursátil (CCB)	15	(26.518.471,50)	11.719.947,14
2.1. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	5.1	(26.077,92)	12.786.177,16
2.2. Pérdidas y ganancias de inversiones financieras	5.2	(26.490.493,58)	(1.066.230,02)
4. Otros resultados de explotación	6	(553.876,02)	(114,39)
4.1. Gastos de explotación		(553.876,02)	(114,39)
4.1.1. Gastos de gestión		(553.876,02)	(114,39)
4.1.2. Otros gastos de explotación			
MARGEN BRUTO		162.497,90	(18.447,847,37)
5. Otros gastos de explotación	7	(1.715.844,51)	(1.362.779,97)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.553.346,61)	(18.397.107,60)
16. Otros			921,50
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(1.553.346,61)	(18.406.036,10)
12. Impuesto de Sociedades	8	302.148,53	1.108.571,37
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1.251.198,08)	(17.297.464,73)

Las Cuentas Anuales de Invierte en la Memoria adjunta forman parte integrante de la Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

Estado de Cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Importe en euros)

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

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

	Nota de la Memoria	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (II)		(1.751.108,08)	19.414.401,54
B) Total Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (III)		8.257.478,34	62.645.165,24
I. Por los cambios instrumentales financieros		4.447.613,00	63.752.136,61
1. Activos financieros disponibles para la venta	5	9.447.143,40	63.752.136,61
V. Efecto impositivo		(210.164,56)	(1.008.871,77)
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)		152.497,11	(1.594.598,72)
VI. Por valoración de instrumentos financieros		145.581,08	11.594.598,72
1. Activos financieros disponibles para la venta		145.581,08	11.594.598,72
IX. Por otros instrumentos		7.916,03	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		6.598.867,57	80.462.968,06

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

	Ejercicio		Resultado de ejercicios	Ajustes por errores de	TOTAL
	Inicio	Fin			
A SALDO FINAL DEL AÑO 2020	300.900.000,00	78.211.247,94	17.847.147,77	16.517.563,91	420.574.149,52
I. Ajustes por cambio de criterio del año 2020 y anteriores	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores del año 2020 y anteriores	-	-	-	-	-
B SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO	300.900.000,00	78.211.247,94	17.847.147,77	16.517.563,91	420.574.149,52
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	29.414.641,54	41.049.966,52	80.464.608,06
II. Operaciones con socios o propietarios	171.500.000,00	171.500.000,00	-	-	377.000.000,00
1. Aumento de capital	171.500.000,00	171.500.000,00	-	-	377.000.000,00
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	17.417.147,77	(57.442.547,77)	-	-
C SALDO FINAL DEL AÑO 2021	496.900.000,00	56.901.045,63	19.414.607,34	75.406.179,47	672.981.812,66
I. Ajustes por cambio de criterio del año 2021	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores del año 2021	-	-	-	-	-
D SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO	496.900.000,00	56.901.045,63	19.414.607,34	75.406.179,47	672.981.812,66
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(1.751.108,08)	6.341.175,59	8.200.067,47
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	114.142,76	(114.142,76)	-	-
E SALDO FINAL DEL AÑO 2022	496.900.000,00	115.475.647,19	(1.751.108,08)	85.747.495,02	694.271.955,11

Las Notas a la 22 resumen la Memoria de 2022 y los datos de cambio de patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

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

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

31 de diciembre de 2022

INVERTE EXINOVIA SOSTENIBLE, SIC S.A.S.
 Estado de flujos de efectivo en respectivo al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Importe en miles)

	Nivel de Detalle	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
		30 773 413,63	27 281 549,83
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		(1 743 456,61)	(2 366 031,19)
2. Ajustes del resultado		1916 285,92	(19 666 929,55)
b) Cambios en reservas valorativas por devaluación (-/+)	13	16 285 797,58	6 066 199,92
g) Ingresos y financieros (-)	14	(7 454 757,42)	(6 946 054,12)
j) Variación de valorizable en instrumentos financieros (-/+)	15	232 057,92	(7 678 177,16)
l) Otros ingresos y gastos (-/+)		-	.927,59
3. Cambios en el capital corriente		15 627 670,87	(15 981 244,90)
c) Deudores y otros créditos a cobrar (-/+)		17 421 460,72	(1 589 218,19)
e) Acreedores y otros créditos a pagar (-/+)		(14 752 231)	(65 023,74)
e) Otros pasivos corrientes (-/+)		163 442,15	641,92
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		17 029 496,34	9 040 606,50
h) Cobros de dividendos (-/+)	14	16 558 120,25	8 787 746,25
i) Cobros de intereses (+)	14	896 097,15	530 652,67
j) Pagos (cobros) por impuestos sobre beneficios (-/+)	14	(4 262 05)	12 331,78
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		(75 629 277,38)	(1 661 709,27)
6. Pagos por inversiones		(98 126 221,80)	(17 383 474,86)
a) Empresas del grupo y asociadas	4	(1 160 453,25)	(150 500,00)
e) Otros activos financieros	5	(11 053 855,91)	(11 486 910,54)
f) Activos de comercio exterior para la venta	2 1	(84 962 912,64)	(16 750 055,70)
7. Cobros por desinversiones		15 096 950,23	50 537 193,13
a) En empresas del grupo y asociadas	6	-	955 216,23
e) Otros activos financieros	5	25 747,28	111,40
f) Activos de comercio exterior para la venta		14 866 206,95	49 743 822,40
C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		(3 498 878,60)	177 050 000,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	177 050 000,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	11	-	177 050 000,00
11. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(3 498 878,60)	-
b) Depósitos y amortización		(1 498 516,00)	-
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-/+)		(351 355,00)	-
4. Otras deudas (-/+)	9	(1 146 961,00)	-
D. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE TIPOS DE CAMBIO		-	-
AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(48 850 665,40)	(71 950 165,41)
El efecto derivado de la variación del tipo de cambio		4 787 914,45	(4 953 747,64)
El efecto derivado de la variación del tipo de cambio		260 023 344,57	117 815 914,40

En Nota 1 a los estados financieros se describe el impacto de los cambios de tipo de cambio en respectivo al ejercicio 2022 (ver página 13) de diciembre de 2022.

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

Memoria

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

INDICE

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

1. ACTIVIDAD Y ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

Innvierte Economía Sostenible SICC S.M.E., S.A. (anteriormente Innvierte Economía Sostenible, S.A., SCR) (en adelante, la Sociedad), fue constituida por el promotor Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, E.P.E. (en adelante CDTI) el 11 de julio de 2012, ante el notario de Madrid José Carlos Sánchez González, con número de su protocolo seiscientos sesenta y ocho, por un período indefinido. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 16 de julio de 2012, en el tomo 30.144, folio 202, hoja M-541.915, inscripción 1ª.

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

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

El 25 de septiembre de 2015, según escritura pública otorgada ante el notario D. José Sánchez González, la Sociedad absorbió a Innvierte Economía Sostenible Coinversión, S.A. SCR (en adelante IENC) 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 cotizan 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 (LEIR), y en especial conforme a lo dispuesto en el artículo 14 de la LECR.
4. Para el desarrollo de su objeto principal, la Sociedad podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso, únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente obligatorio de inversión. Asimismo, podrán realizar actividades de asesoramiento dirigidas a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital-riesgo, estén o no participadas por la Sociedad.

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

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

La Sociedad está integrada en el grupo de empresas que encabeza CDTI. Las cuentas anuales consolidadas auditadas del Grupo CDTI, del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, serán publicadas en el Boletín Oficial del Estado, conforme al artículo 5 de la Orden EHA/2349/2010, de 22 de julio y la Resolución de 14 de septiembre de 2009 de la Intervención General de la Administración del Estado (en adelante IGAE). Dichas cuentas anuales consolidadas no se depositan en el Registro Mercantil dado que CDTI no tiene obligación de depositar las cuentas anuales consolidadas en dicho Registro.

Política de inversiones

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

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

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

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Marco de Información financiera aplicable a la Sociedad

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

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

b) Imagen fiel y Bases de presentación

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

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

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

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

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

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

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

d) Agrupación de partidas

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

e) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta a efectos comparativos con cada una de las partidas de balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

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

g) Consolidación

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

3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

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

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

Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distributable 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 0, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION

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

a) *Inmovilizado intangible y material*

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

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

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

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

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

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

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el coste también incluiría los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción que fueran directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo siempre que requirieran un periodo 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 incremental no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (Unidad

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

b) Activos financieros

i. Inversiones financieras a corto y a largo plazo

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

A. Instrumentos de Patrimonio

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

B. Préstamos y créditos a empresas

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

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

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

c) Registro y valoración de activos financieros

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

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

i. Préstamos y partidas a cobrar

Corresponde a los créditos por operaciones comerciales y a los créditos por operaciones no comerciales que son aquellos 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 deteriora, 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 técnico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la entidad, corregido por el importe de las plusvalías u 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 inicial 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 corresponda 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 una o más 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 injección, 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 encuentren 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 motivado 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.

uu) 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 inicial se reflejan en el epígrafe de Deterioro capital inicial 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.

ee) 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 establecidos 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.

ff) 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 puedan 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 infieren 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 atiene 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 aseguramiento 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.e.ii).

iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

v) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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

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

o) Transacciones en moneda extranjera

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

p) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

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

q) Gestión de riesgos

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

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

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

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

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros

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

b) Riesgo de crédito

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

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

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

c) Riesgo de liquidez

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

d) Riesgo de tipos de interés

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

e) Riesgo operacional

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

5. ACTIVOS FINANCIEROS

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

Fuente Categoría	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Activos financieros a largo plazo						
Préstamos y participaciones	-	-	14.753.991,32	6.361.743,34	14.753.991,32	16.261.743,34
Cuentas de depósitos para la venta	-	-	-	-	-	-
Valores a valor razonable	376.969.326,63	319.634.346,45	-	-	376.969.326,63	319.634.346,45
Total	376.969.326,63	319.634.346,45	14.753.991,32	6.361.743,34	391.725.218,90	335.958.069,59
Activos financieros a corto plazo						
Préstamos y participaciones	-	-	13.552.145,56	20.662.138,21	13.552.145,56	20.662.138,21
Total	-	-	13.552.145,56	20.662.138,21	13.552.145,56	20.662.138,21
Total	376.969.326,63	319.634.346,45	28.306.136,88	26.313.831,45	405.277.463,56	356.620.227,80

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

Bases	2022	2021
Inversiones a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio (Nota 5.1)	376.969.326,63	319.634.346,45
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2)	3.690.233,46	3.029.908,82
Otros activos financieros (Nota 5.2)	11.065.757,86	1.771.814,42
	391.725.218,90	324.436.069,69
Inversiones a corto plazo		
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2)	13.552.145,56	4.133.706,17
Otros activos financieros (Nota 5.2)	17.677,51	17.677,51
Deudores varios (Nota 5.2)	424.973,90	15.900.754,53
	13.994.797,97	20.052.138,21
Total Inversiones financieras	405.720.016,87	344.488.207,90

5.1 *Activas disponibles para la venta*

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

Estado	Aportaciones	Retiros	Neto Ingresos Financieros	Ajustes por valoración (Nota 12)	Declaración	Total
Ejercicio 2022						
Inversión en Capital Riesgo	202.497.711,09	(55.098.378,10)	153.399.333,68	83.964.769,5	(3.097.747,55)	286.265.854,62
Inversión en Sociedades	174.381.896,76		154.381.896,76	244.396,21	(14.072.519,14)	419.705.471,60
	362.879.607,84	(55.098.378,10)	307.781.230,44	86.359.165,71	(17.170.266,69)	536.749.122,40

Estado	Aportaciones	Retiros	Neto Ingresos Financieros	Ajustes por valoración (Nota 12)	Declaración	Total
Ejercicio 2021						
Inversión en Capital Riesgo	150.299.154,90	(41.565.654,59)	108.733.500,31	21.073.820,44		288.240.765,15
Inversión en Sociedades	12.655.063,59		92.655.063,59	(518.918,00)	(4.069.161,78)	99.723.037,40
	162.954.218,49	(41.565.654,59)	201.388.563,90	20.554.902,44	(4.069.161,78)	387.963.802,55

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

Ejercicio 2022:

Epígrafe	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021	Ejercicio 2022			Ejercicio 2021	Valor de Valor Nominal	Saldo final
			Compras	Compras	Traspas			
Ejercicio 2022:								
Finanzas de Capital Riesgo								
Aerogenerador S.p.A. Tecnología FCV	307.367,12	-	-	531.516,24	-	1.459,80	3.117.540,24	
Aerogenerador S.p.A. Tecnología FCV	34.420.756,48	120.000,00	-	411.450,00	-	11.137.512,75	1.138.603,11	
Autogenerador Energía Eólica	11.511.231,35	135.148,81	-	4.061.890,11	-	124.771,24	84.913,41	
Autogenerador Energía Eólica	15.132.271,25	646.417,00	-	-	-	21.219.517,46	6.910.131,41	
Autogenerador S.p.A.	4.121.612,49	-	-	111.310,00	-	121.259,32	652.942,21	
Autogenerador S.p.A. FCV	3.499.073,97	13.772,00	-	1.208.851,00	-	1.042.011,19	446.174,41	
Autogenerador S.p.A. FCV	2.146.325,34	-	-	1.918.412,21	-	4.121.712,50	115.652,19	
Autogenerador S.p.A. FCV	4.411.264,16	1.480.390,00	-	-	-	561.129,28	6.611.654,36	
Autogenerador S.p.A. FCV	1.561.000,41	1.567.150,78	-	-	-	11.851.972,25	1.671.154,27	
Autogenerador S.p.A. FCV	2.119.115,11	-	-	-	-	2.101.781,00	25.576,82	
Autogenerador S.p.A. FCV	1.680.281,16	560.290,00	-	-	-	6.141.721,17	2.927.673,21	
Autogenerador S.p.A. FCV	21.121.958,62	-	-	120.711,54	-	12.751.968,24	40.486.449,27	
Autogenerador S.p.A. FCV	-	1.200.390,00	-	-	-	1.117.114,52	844.542,91	
Autogenerador S.p.A. FCV	-	2.161.458,00	-	-	-	651.361,42	21.101.815,15	
Autogenerador S.p.A. FCV	-	1.560.390,00	-	-	-	127.817,55	1.122.125,45	
Total Inversión a largo plazo	211.427.124,84	1.149.120,81	-	1.238.186,75	-	11.961.147,52	29.245.474,81	
Inversión en Sociedades								
Unidad de Gestión de Colaboración								
Asociación de Colaboración Energía, Reparto y Gestión								
Empresas S.A.	42.136,29	-	-	247.221,44	-	413.647,62	281.187,62	
Yasa Energía S.p.A.	41.311,51	34.420,76	-	-	-	521.947,78	691.748,51	
Dirección Técnica S.p.A.	-	-	-	-	-	125.028,47	1.103.606,45	
Reparto S.L.	465.932,21	84.891,13	-	-	-	-	1.007.792,29	
Asociación de Colaboración Energía, Reparto y Gestión S.L.	-	-	-	-	-	12.113,89	52.942,50	
Stress Solutions S.L.	54.323,40	-	-	-	-	-	-	
ENERGIA S.L.	-	-	-	200,00	-	257.187,46	127.427,41	
Yasa Energía S.L.	-	-	-	-	-	-	-	
Total	914.223,71	118.311,89	-	247.221,44	-	1.361.464,29	3.111.121,53	
Unidad de Gestión de Colaboración de Inversión del patrimonio								
Aer Space S.L.	150.000,00	-	-	-	-	-	430.000,00	
Autogenerador S.p.A.	1.712.911,18	-	-	-	-	-	1.754.711,44	
Autogenerador S.p.A.	1.244.998,78	-	-	-	-	626.981,57	1.432.377,21	
Autogenerador S.p.A.	1.244.998,78	-	-	-	-	1.544.950,00	-	
Autogenerador S.p.A.	1.116.548,38	-	-	-	-	-	1.166.548,38	
Autogenerador S.p.A.	689.971,12	-	-	-	-	-	547.371,12	
Autogenerador S.p.A.	744.946,43	-	-	-	-	-	744.946,43	
Autogenerador S.p.A.	267.000,00	-	45.286,08	-	-	-	521.286,08	
Autogenerador S.p.A.	115.801,18	211.979,14	63.362,24	-	-	-	449.220,17	
Autogenerador S.p.A.	2.507.080,00	-	-	-	-	-	4.510.000,00	
Autogenerador S.p.A.	2.269.716,12	-	-	-	-	12.476.176,12	-	
Autogenerador S.p.A.	2.110.640,00	-	-	-	-	-	2.110.640,00	
Autogenerador S.p.A.	471.010,92	-	-	-	-	-	717.111,92	
Autogenerador S.p.A.	1.460.146,66	266.963,70	-	-	-	-	1.727.110,36	
Autogenerador S.p.A.	856.181,12	-	-	-	-	-	856.181,12	
Autogenerador S.p.A.	2.628.056,60	196.711,20	-	-	-	-	1.748.671,23	
Autogenerador S.p.A.	1.127.070,00	-	2.022.300,00	-	-	-	1.127.070,00	
Autogenerador S.p.A.	2.155.836,10	496.112,71	-	-	-	-	2.155.836,10	
Autogenerador S.p.A.	1.345.064,12	-	-	-	-	-	1.345.064,12	
Autogenerador S.p.A.	2.719.111,49	441.041,91	-	-	-	-	6.844.911,49	
Autogenerador S.p.A.	1.121.423,01	44.025,16	-	-	-	-	1.121.423,01	
Autogenerador S.p.A.	1.211.155,56	-	-	-	-	-	1.211.155,56	
Autogenerador S.p.A.	666.024,10	-	-	-	-	-	666.024,10	
Autogenerador S.p.A.	367.054,00	-	-	-	-	-	367.054,00	
Autogenerador S.p.A.	846.070,00	-	-	-	-	-	846.070,00	
Autogenerador S.p.A.	542.531,33	-	-	-	-	242.501,73	-	
Autogenerador S.p.A.	471.200,00	-	-	-	-	-	471.200,00	
Autogenerador S.p.A.	891.340,00	-	-	-	-	-	891.340,00	
Autogenerador S.p.A.	1.296.026,17	-	-	-	-	-	1.296.026,17	

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

Memoria ejercicio 2022

Cuentas	Compañía 19/01/2023				Socios		Socios	
	Saldo	Debitado	Debitado	Debitado	Debitado	Credito	Saldo	
Cuentas 2022								
InterMed Ingeniería y Sistemas, S.L.	24.000,00	-	-	-	-	001.000,00	50.000,00	
Advanced Media Marketing, S.L.	25.000,00	-	-	-	-	-	25.000,00	
3 Qer Visual S.L.	300.000,00	500.000,00	-	-	-	-	200.000,00	
Luzende, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Senar Marketing, S.L.	1.000.000,00	-	-	-	-	-	1.000.000,00	
M&E Labs, S.L.	5.000.000,00	-	-	-	-	1.000.000,00	4.000.000,00	
Genet. Equipamiento Móvil Proseg, S.R.L.	500.000,00	-	500.000,00	-	-	-	500.000,00	
Holla One S.L.	1.000.000,00	-	-	-	-	-	1.000.000,00	
Antay-InnOEMMarketing, S.L.	200.000,00	-	-	-	-	-	200.000,00	
Yoopan, S.L.	500.000,00	500.000,00	100.000,00	-	-	-	1.000.000,00	
Hatdog Charrocho, S.L.	400.000,00	-	-	-	-	-	400.000,00	
Encep Farm, S.L.	200.000,00	-	-	-	-	1.400.000,00	1.200.000,00	
MyFinger, S.L.	20.000,00	-	-	-	-	-	20.000,00	
Senar Software Technology, S.L.	200.000,00	200.000,00	-	-	-	-	400.000,00	
Laber, S.L.	200.000,00	10.000,00	-	-	-	-	210.000,00	
Auxiliar, S.L.	1.000.000,00	-	-	-	-	-	1.000.000,00	
Coarby - Lanzarote Services Comercio de Seguros, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	
Inymod Asociados, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Laber - Lanzarote Technology, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Laber - Lanzarote Services, S.L.	2.000.000,00	2.000.000,00	-	-	-	-	4.000.000,00	
Lyncei Training, S.L.	200.000,00	-	-	-	-	-	200.000,00	
La Grana - Desarrollo del Mercado Corporal Comercio de Seguros, S.L.	2.200.000,00	1.000.000,00	-	-	-	-	1.200.000,00	
Deactiva, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Cyber Training, S.L.	200.000,00	500.000,00	-	-	-	-	700.000,00	
Projet Asociados, S.L.	200.000,00	-	-	-	-	-	200.000,00	
Tadama-Thalys, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Mamad, S.L.	100.000,00	-	-	-	-	-	100.000,00	
Amalgam, S.A.	1.000.000,00	1.000.000,00	-	-	-	5.000.000,00	5.000.000,00	
Island 4 Data, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Carefy Care, S.L.	200.000,00	-	-	-	-	-	200.000,00	
Insipid, S.L.	200.000,00	-	-	-	-	-	200.000,00	
Sainta - Wellness, S.L.	200.000,00	-	-	1.000.000,00	-	500.000,00	1.700.000,00	
Wesley Real Estate, S.L.	1.000.000,00	-	-	-	-	-	1.000.000,00	
Wesley Technology, S.L.	2.000.000,00	2.000.000,00	-	-	-	-	4.000.000,00	
Roberto Rosales Lanzarote, S.L.	1.000.000,00	-	-	-	-	-	1.000.000,00	
Salleo - Lanzarote, S.L.	2.000.000,00	-	-	-	-	-	2.000.000,00	
Global White - Lanzarote, S.L.	2.500.000,00	-	-	-	-	-	2.500.000,00	
El Barba - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Carla - Lanzarote - Lanzarote, S.L.	500.000,00	500.000,00	-	-	-	-	1.000.000,00	
Wesley - Lanzarote - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Roberto Rosales Lanzarote, S.L.	2.000.000,00	-	-	-	-	-	2.000.000,00	
Torres, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Insipid - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Vytalabs, S.L.	200.000,00	-	-	-	-	-	200.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
De - Lanzarote, S.L.	200.000,00	-	-	-	-	-	200.000,00	
Wesley - Lanzarote - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	500.000,00	-	-	-	1.000.000,00	
Wesley - Lanzarote - Lanzarote - Lanzarote, S.L.	1.000.000,00	-	-	-	-	-	1.000.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Wesley - Lanzarote, S.L.	500.000,00	-	-	-	-	-	500.000,00	
Subtotal	31.230.000,00	11.500.000,00	1.500.000,00	2.100.000,00	(2.100.000,00)	1.200.000,00	40.330.000,00	
Incremento en el ejercicio								
Incremento S.A.	-	20.000.000,00	-	-	-	-	20.000.000,00	
Subtotal	-	20.000.000,00	-	-	-	-	20.000.000,00	
Total Incremento en el ejercicio	31.230.000,00	31.500.000,00	1.500.000,00	2.100.000,00	(2.100.000,00)	1.200.000,00	60.330.000,00	
Total	62.460.000,00	43.000.000,00	3.000.000,00	4.200.000,00	(4.200.000,00)	2.400.000,00	100.660.000,00	

Ejercicio 2021:

Ejercicio 2021	Euros							
	Balance al 31/12/2021	Resultado 2021	Compendio de otros cambios	Derechos de emisión	Impacto	Transferencias	Operaciones financieras	Balance al 31/12/2021
Balances de Capital Fijos								
Amplas Inmuebles España S.C.C. S.M.E. S.A.	1.114.798,17	35.566,19	-					1.150.364,36
Amplas Inmuebles España S.M.E. S.A.	2.141.323,67	37.618,91	-					2.178.942,58
Cooperativa Inmuebles S.C.C.	1.173.187,33	179.536,88	-					1.352.724,21
Valores Inmuebles S.M.E. S.A.	1.144.519,76	621.120,80	-					1.765.640,56
Industrias S.C.C. S.M.E. S.A.	1.144.411,24	219.199,80	-					1.363.611,04
Compañía Inmuebles S.C.C.	1.000.914,04	258.278,24	-					1.259.192,28
Amplas Inmuebles España S.M.E. S.A.	1.173.123,11	-	-					1.173.123,11
Industrias Inmuebles España S.C.C.	2.000.140,00	-	-					2.000.140,00
Industria Inmuebles S.M.E. S.A.	1.144.411,11	678.258,81	-					1.822.670,92
Amplas Inmuebles España S.M.E. S.A.	1.144.411,11	-	-					1.144.411,11
Compañía Inmuebles España S.C.C.	1.000.914,04	450.079,80	-					1.450.993,84
Compañía Inmuebles España S.M.E. S.A.	1.000.914,04	300.053,20	-					1.300.967,24
Compañía Inmuebles España S.M.E. S.A.	1.000.914,04	300.053,20	-					1.300.967,24
Total Balances de Capital Fijos	12.670.423,17	1.012.311,11	-	-	-	-	-	13.682.734,28
Imparities por operaciones de compra y venta de acciones de Colaboración								
Acciones de Colaboración Inmuebles, España y Amplas								
Gráficas S.A.	30.216,60	-	-					30.216,60
Statex Logica S.L.	4.110.987,94	-	-					4.110.987,94
Maestro Logica Inmuebles S.L.	87.451,28	-	-					87.451,28
Open Data Inmuebles S.L.	36.140,00	-	-					36.140,00
Ymavida S.L.	1.216,18	54.832,83	-					56.048,81
Real Estate Management Inmuebles S.L.	14.125,58	-	-					14.125,58
Stilva Soluciones S.L.	1.143.702	-	-					1.143.702
Habemus Mover S.L.	-	-	-					-
MRG S.A.	147.451,94	-	-					147.451,94
Logica Vida S.L.	80.221,54	-	-					80.221,54
Ymavida S.A.	1.161.121,20	54.851,83	-					1.215.973,03
Total	10.611.121,20	54.851,83	-	-	-	-	-	10.665.973,03
Acciones de Colaboración de nuestros socios del grupo Invierte.com								
Stark Therapeutics S.A.	1.269.594,00	-	-					1.269.594,00
Ambioma S.L.	479.810,18	-	-					479.810,18
Sustancia Basica S.L.	181.147,78	624.632,45	-					805.780,23
Eugenia S.A.	1.189.984,29	-	-					1.189.984,29
Distancia S.L.	1.241.029,00	-	-					1.241.029,00
Knowledge Management S.M.E. S.A.	1.234.985,71	-	-					1.234.985,71
Agrupación Inmuebles España S.L.	1.889,14	-	-					1.889,14
Asociación Proyecta Verde S.L.	497.979,90	-	-					497.979,90
Asociación S.L.	260.000,00	-	-					260.000,00
IRIS Consulting Systems S.L.	2.558,79	-	-					2.558,79
Amplas Therapeutics S.L.	1.284.711,68	1.193.231,19	-					2.477.942,87
Industria Logica S.L.	2.580.131,30	-	-					2.580.131,30
Psychia S.L.	1.122.691,80	-	-					1.122.691,80
Logica Ecosia S.L.	425.371,67	-	-					425.371,67
Unibio S.L.	2.000.000,00	887.743,80	-					2.887.743,80
Open Digital Therapeutics S.L.	1.811.001,01	176.046,99	-					1.987.048,00
Reya Health S.L.	1.411.166,25	-	-					1.411.166,25
Medicina Therapeutics Systems S.L.	1.121.000,00	-	-					1.121.000,00
Genia Therapeutics S.L.	281.741,11	-	-					281.741,11
Stark Therapeutics S.L.	1.190.045,99	-	-					1.190.045,99
Industria S.L.	1.150.000,00	572.043,00	-					1.722.043,00
Vitality S.L.	1.000.000,00	-	-					1.000.000,00
Genia Therapeutics S.L.	2.115.228,08	-	-					2.115.228,08
Novus Biotherapeutics S.L.	480.000,00	-	-					480.000,00
Industria Inmuebles España S.L.	51.121,17	118.070,81	-					169.191,98
Medicina Inmuebles S.L.	1.240.000,00	-	-					1.240.000,00
Therapeutics S.L.	945.221,32	-	-					945.221,32
Compañía Inmuebles España S.L.	100.122,00	755.179,91	-					855.301,91
Amplas Therapeutics S.L.	741.271,11	-	-					741.271,11
Amplas S.L.	1.214.489,76	-	-					1.214.489,76
Polysa S.L.	1.149.234,16	-	-					1.149.234,16

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

Memoria ejercicio 2022

Tercero 2022	EUR							
	Código	Descripción	Discrepancia negativa (euros)	Cuentas de cuentas de capital	Debitos	Tercero	Porcentaje de pago	Saldo final
Industria Económica Sostenible, S.L	95.8.1.60						100.00%	242.816,11
Advanced Market Economy, S.L.	95.8.1.61							212.300,00
2 Cyber Assets, S.L	95.8.1.62							943.788,26
Intactech, S.L	95.8.1.63							678.486,91
Smart Business, S.L. - Smart Business Development & Strategy S.L	1.495.1.7.18	70.309,86						574.677,91
IN ARIELAS S.L	4.14-07-20							4.718.817,84
Global Equipment for Process Industry, S.A	1.14-05-07							1.14.116,24
HEB-UM, S.L	1.140.000.04							1.129.495,89
Agencia de Colaboración, S.L	123.912.14	105.337,70						309.454,65
4x Safety S.L.	393.093.32							8.9.998,94
Hipótesis Tecnología S.L	1.140-01-10							1.140.000,00
Impag Press, S.L	112.118.01						100.00%	100.000,00
MyLenses, S.L			120.000,00	1.488.000,00				112.276,03
Smart Solutions Technology S.L		751.816,00						751.816,00
Intactech S.L		979.413,47						979.413,47
A-RIE-ROBOTS S.L					1.200.000,00			1.200.000,00
Company Services Smart and Connected Systems, S.L				235.000,00		100.00%		
Personal Analytics, S.L	1.140.140.00	2.075.000,00		4.890.000,00				1.140.140,00
Talk Land Testing Technologies S.L		96.474,11						296.700,19
Intactech Solutions S.L	1.140.140.00							1.140.140,00
OncoFit Science S.L	400.141.73							400.141,73
Knowledge Development for Digital Operations Consulting S.L		1.091.940,74					100.00%	1.091.940,74
Reapers S.L		36.115,23						36.115,23
Cyber Training S.L	106.016.14							106.016,14
Paragon Systems S.L	200.0.1.73							200.000,00
Intactech Technology S.L	495.651,72							495.651,72
Mindset, S.L	112.000,00							112.000,00
Adapted, S.L	1.07.140.00							1.07.140,00
Mind4 Biz, S.L	499.981,15							499.981,15
Empy Labs, S.L			500.000,00					500.000,00
Empy S.L	250.000,00							250.000,00
Intactech Systems S.L	774.293,58							774.293,58
Intactech S.L	1.140.000,00							1.140.000,00
Novo Technology S.L	2.081.000,00							2.081.000,00
Empy Personal Analytics S.L	1.140.140,00							1.140.140,00
Intactech Systems S.L	173.140,00							173.140,00
Global Asset Strategy, S.L	8.147.140,00							8.147.140,00
Subtotal	11.496.620,85	14.712.971,60	1.946.360,00	2.816.056,62	9.344.323,42	100.00%	100.00%	87.152.285,99
Saldo Inicial de Ejercicio	52.199.172,11	2.143.751,96	1.946.414,00	2.816.374,62	11.140.113,50	100.00%	100.00%	56.121.021,21
Total	240.230.000,24	16.799.073,56	3.892.774,00	5.632.431,24	20.484.436,92	100.00%	100.00%	143.273.307,20

3.1.1 Inversiones realizadas
a) Inversiones en entidades de capital riesgo

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

Entidad Invertida	Desembolso (euros)	nº particip.	Nominal
Amerigo Invierte Spain Ventures FCR	100.000,44	10.432,80	9.585290337
Caixa Invierte Biomed II FCR	325.148,87	355.148,87	1,00
Ysis Biotech II Invierte FCR	546.470,00	84.624,00	10,00
Caixa Invierte Start FCR	58.352,00	78.372,00	1,00
Beable Invierte Kets Fund FCR	1.620.000,00	165,00	10.000,00
Swanlab Giza Invierte I FCR	1.967.126,78	159.715,64	10,00
Columbus Invierte Life Science FCR	100.000,00	500	1.000,00
Beable Invierte Science Equity Fund FCRE	1.300.000,00	4.000	200,00
Invierte ScienceTech Bulnes Capital IV FCR	2.561.454,00	4.761.454	1,00
Invierte Science Tech Crow Bio-Health FCR	1.540.000,00	35.400	10,00
Total	12.198.552,09		

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

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

Entidad Invertida	Desembolso (euros)	nº particip.	Nominal
Amerigo Invierte Spain Technologies FCR	59.026,15	59,09	1.000,00
Amerigo Invierte Spain Ventures FCR	75.000,00	7.824,56	9.585290337
Caixa Invierte Biomed II FCR	345.659,88	345.659,88	1,00
Ysis Biotech II Invierte FCR	628.100,00	62.810	10,00
Healthquity SCR SA	210.090,00	210.090	1,00
Caixa Invierte Start FCR	288.020,39	228.020,00	1,00
Swanlab Giza Invierte I FCR	656.264,01	65.826,40	10,00
Columbus Invierte Life Science FCR	450.000,00	450	1.000,00
Kibo Ventures Invierte Open Future FCR FYME	600.000,00	600	1.000,00
Total	3.312.220,33		

b) Inversiones en sociedades dentro de Compromisos de Coinversión:
b.1) Acuerdos de Coinversión con Iberdrola, Repsol y Aquilagy.

Los desembolsos realizados en el ejercicio 2022 son los siguientes:

Ejercicio 2022

Inversión en Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión		Detalle de aumentos				
Sociedad Inversora	Co-inversor	Fecha aplicación capital	Euros	nº parte-acciones	Nominal	% participación
Neus Pinyans Urbans, S.L.	Repsol New Energy Ventures, S.A.	04/08/2022	34.408,60	37,00	1,00	8,02%
Warcocorp, S.L.	Repsol New Energy Ventures, S.A.	16/01/2022	84.855,83	894,00	10,00	17,14%
Total			119.264,43			

Los desembolsos realizados en el ejercicio 2021 fueron los siguientes:

Inversión en Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión		Detalle de aumentos				
Sociedad Inversora	Co-inversor	Fecha aplicación capital	Euros	nº parte-acciones	Nominal	% participación
Warcocorp, S.L.	Repsol New Energy Ventures, S.A.	14/02/2021	84.855,83	894,00	10,00	17,14%
Total			84.855,83			

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

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

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

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

Acuerdos firmados en 2022:

- Asabys Top up Fund, FCR
- BSV, FCRE
- Columbus Late Se Fund III, FCR
- Criteria Venture Tech SICC, S.A.
- Draper BJ III FCR Pyme
- Easo Ventures II, SCR, S.A.
- Enion Ventura Partners, SGEIC, S.A.
- Paulus Ventures, S.L.
- Swantash Guza Innvierte I, FCR
- Vimar capital, S.L.
- Klima Energy Transition Fund, FCR
- Unirisco Galicia, SCR, S.A.
- Valecra Global, SCR, S.A.
- Inveready Evergreen, SCR, S.A.
- Fides Capital, S.L.
- Foll Golhal Investments, SCR, S.A.
- Moira Capital Desarrollo Delta Dns, FCRE, S.A.
- N Ventores I Incubación, FCRE
- Nuubo Investments, FCR
- Orza Gestión y Tendencia de Patrimonios, AIE
- Sherry Ventures Innovation I, FCR
- Ultramar Capital Partners, FCR, Pyme
- Ysios Brofund II Side Fund, FCRE
- Eimon I Energy Fund, FCR
- Palladium Corporate Venture, SCR, Pyme, S.A.

Acuerdos firmados en 2021:

- Aelium Aeronáutica S.L.U
- Adara Ventures III SCA SICAR
- Alhos Capital Fund II, FCR Pyme
- Alhos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.
- Caixa Innvierte Start, FCR
- Comexo Ventures FCR
- Criteria Bio Ventures, SICC, S.A.
- Criteria Industrial Ventures, SICC, S.A.
- Cross Road Biotech, S.A. SCR
- Tech Transfer Agrifood, FCR.
- Creas Impacto FESE, S.A.
- Bbooster Directo Pyme, SCR, S.A.
- Zubi Capital Impact Venture Finance SCR Pyme, SA
- Enagas Emprande, 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 PE, SICC, S.A
- Stormway Investment, S.L.
- The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.
- UN I+d+i Technology Transfer, FCR
- Blue Compass Investment, FCR
- Adara Ventures II, SCA, SICAR
- Antai Venture Builder, S.L.

Acuerdos firmados en 2020:

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

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

Acuerdos firmados en 2019:

- Columbus Life Science Fund II, FCR.
- Ysis Biofund II Invierte, FCR.
- Criteria Ventura Capital, SICC, S.A.
- Beahje Invierte Kers Fund, FCR.
- Caixa Capital TIC II, FCR.
- Neocapital FCR, PYME.
- Inversiones Financieras Perseu, S.L.
- Kiho Ventures Invierte Open Future, FCR-PYME
- Talde Promoción y Desarrollo, SCR, S.A.
- Inveready First Capital II, FCR.
- Alma Mundi Invierte Fund, FCRE.
- Alma Mundi Fund II, FCRE.
- Caixa Invierte Industria, SCR, S.A.
- Repsol Energy Ventures, S.A.
- Easo Ventures, SCR, S.A.
- Agbar, S.L. (antes Suez Spain, S.L.)
- IEDP Ventures SGPS, S.A.
- Athes Capital Fund I, FCR Pyme

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

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

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

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

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

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

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

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Inversora	Comisiones (Nota 13)	Keros		n° partic. acciones	% parti. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura empañación capital	Inscripción i conversión de créditos				
Ancigenics, S.L.	Inversor Inversor Brotech II, S.C.R., S.A.		27/07/2022	66.266,88	51	7,67%	7,66%	A
HWS Contable Towers S.L.				233.936,79	5.361	1,93%	6,75%	A, C
	Aportación y conversión de acciones participativas		25/07/2022	233.936,79	5.351	1,93%		
	Acción			143.974,35	3.010			
	Conversión de préstamo participativo			89.962,44	2.351			
	Muestrolog Fondo de Promoción PCR							
	Muestrolog Fondo de Promoción PCR							
Oxolife, S.L.	Inversor Brotech II, S.C.R., S.A.		25/12/2021	399.953,32	2.666,00	2,75%	18,64%	
	Inversor Brotech II, S.C.R., S.A.			334.399,41				
	Inversor Brotech III Paralelo, S.C.R., S.A.			66.653,99				
Hegas Mann, S.L.			31/12/2021	1.139.520,80	5.520	1,18%	19,80%	
	Repsol Petrol; Yemmes, S.A.			546.330,30				
	Ekosven Private Equity, S.A.			452.188,51				
	Full Global Investments, S.C.R., S.A.			363.031,46				
Barcelona Three Dimensional Partners, S.L.			12/12/2022	2.025.000,00	61.368	5,29%	12,40%	A
	Alca Global Fund D. FCRE			1.818.000,00				
	Muestrolog Fondo de Promoción PCR			130.000,00				
	Fomento para la Inversión y el Desarrollo Urbano PCR			45.000,00				
Oslo Tul S.L.	SwanLab Global Inversor I, FCR		12/05/2022	405.637,71	647	5,76%	1,12%	C

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Inversida	Euros					Ver Nota XIII
		Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / conversión de créditos	nº partici- paciones	% parti- en la adquisición	% total u cierra de ejercicio	
MediLucas S.L.	Colaboraciones (Nota 13): Cytome Bio Ventures, SICCC, S.A. Soficiall Assets Health Investments Investments, SICR, S.A.	06/10/2022	275.387,01 608.594,59	512.464	1,83%	11,72%	C
VivobioTech S.L.	Primeras aportaciones: Easo Ventures, SICR, S.A. Inversada Health III, S.C.R., S.A. Inversada Biovent III Paralell, SICR, S.A. Segunda aportación: Easo Ventures, SICR, S.A. Inversada Biovent III, S.C.R., S.A. Inversada Biovent III Paralell, SICR, S.A.	25/11/2022	95.017,59 23.761,51 99.191,99 11.575,06	16.626	4,07%	10,74%	
2 Eyes Vision S.L.	Primeras aportaciones: Bullret Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyne, S.A. Segunda aportación: Bullret Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyne, S.A.	05/10/2022	95.017,59 23.761,51 59.380,39 11.875,06	17.451	6,09%	15,06%	
General Equipment for Medical Imaging S.A.	Bullret Capital III, SICR, S.A. en liquidación	30/01/2023	449.557,55	7.474	1,32%	5,47%	A

INNIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SIC S.M.L.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Euros

Sociedad Invertida	Comentarios (Nota 13)	Fecha escritura ampliación capital	Disponible / conversión de créditos	nº partic. acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
Woopix, S.L.			1.259.537,43	5.361	3,75%	6,75%	A, C
		17/01/2022	1.259.537,41	5.361	3,75%		
	Ampliación y conversión de préstamo participativo - Asociada:						
	Bo Inet Capital III Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.		899.981,26	3.010			
	- Conversión de préstamo participativo Boliner Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.		359.956,15	2.351			
Smart Solutions Technology, S.L.		28/12/2022	2.605.934,95	102.511	11,89%	14,33%	
	Fides Capital, S.L.		270.000,31				
	Nuebo Investments, FCR		2.335.934,64				
Bicross, S.L.	Cross Road Buyout, S.A. SCR	11/10/2022	179.966,75	6.929	1,98%	4,49%	
		22/07/2022	4.475.000,00	5.000	3,61%	19,19%	C
Intram Neuroinformatics, S.L.							
	Alta Life Sciences Spain I FCR		1.257.500,00				
	Solobell Assets Health Innovation Investments, SCR, S.A.		1.257.500,00				
Knowledge Development for Rugged Optical Communications S.L.		24/11/2022	244.000,70	57.559	0,17%	19,12%	
	Caixa Invervite Indecora, SCR		122.000,35				
	Caixa Capital TIC II, FCR, S.A.		122.000,35				
Orcha Training, S.L.	Orcha Ventures, SCR, SA	1/10/2022	89.944,66	1.363	1,15%	6,59%	
Algaeenergy, S.A.	Orcheria Industrial Ventures, SIC, S.A.	31/03/2022	2.150.000,00	59.718	4,91%	11,22%	A

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICU S.M.B. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Compañías (Nota 13)	Kilones			nº participaciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota 4
		Fecha escritura ampliación capital	Resembolso / convenim de créditos	Valor				
Varian Tecnología, S.L.	Mora Capital Desarrollo SL, SICU, S.A.	05/07/2022	3.365.235,00		71.279	6,12%	12,22%	
Medium Industrie, S.L.	Easo Ventures, SCR, SA	30/12/2021	450.255,405		374	5,43%	5,48%	
Cells Medical Solutions, S.L.	Mora Capital Desarrollo Pá, SICU, S.A.	03/05/2022	4.736.862,11		23.104	18,57%	18,95%	A
Atlas Molecular Therap, S.L.			463.104,33		2.730	10,63%	10,63%	
	Primería Asociación	09/02/2022	300.660,97		1.706	8,15%		
	Inveready Biotech III S.C.R.L, S.A.		252.944,02					
	Inveready Biotech III Parallel, SCR, SA		30.720,95					
	Segunda Asociación	01/03/2022	154.420,96		934	2,48%		
	Inveready Horch III, S.C.R.L, S.A.		11.976,23					
	Inveready Horch III Parallel, SCR, SA		26.463,33					
Empresa Industrial Sotomá, S.L.	IN-Edi + Tecnología Transar, P.UR	31/03/2022	515.366,081		66.954	7,41%	7,43%	
Eolibrant, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Kiesse Byam, S.A.	16/02/2022	470.024,72		5.215	11,39%	11,39%	
Biospho Diagnostics, S.L.	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Kiesse Byam, S.A.	23/02/2022	450.058,58		5.270	11,39%	11,39%	

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Euros

Sociedad Invertida

	Fecha inscripción empulsión capital	Distribución: conversión de créditos	nº particip. funciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
Evla Laser, S.L.		711.250,00	1.138	13,47%	13,47%	
Primer a adquisición: Bullfinch Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyms. S.A.	28/12/2021	287.540,00	460	0,50%		
Segunda adquisición: Navarra Tech Transfer, SCR	21/07/2022	52.750,00	86	1,03%		
Tercera adquisición: Bullfinch Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyms. S.A.	08/10/2022	181.100,00	288	3,10%		
Cuarta adquisición: Bullfinch Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyms. S.A.	24/12/2022	190.000,00	304	2,78%		
Barbu Translaciones, S.L.	27/09/2022	314.200,15	491	9,02%	9,40%	
Donoh Medical S.L.	22/04/2022	250.080,72	1.549	4,18%	4,18%	
Deke Alternative Trucks, S.L.	24/12/2022	918.881,25	405	9,21%	9,21%	A
		409.114,01				
		457.867,34				

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Euros

Sociedad Invertida	Cuiporesura (Nota 13)	Fecha escritura ampliativa capital	Desembolso / conversión de créditos	n.º parte. acciones	% parte. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
Blue Marble Satellite Information Services, S.L.							
<u>Primera aportación</u>							
Cónsorcio Venbuca I CR	15/09/2022	1.451.892,45	1.121.888,05	527.888	6,17%	6,17%	
<u>Segunda aportación</u>							
Cónsorcio Venbuca I CR	05/03/2022	62.926,24		10.224	0,04%	0,04%	
Minors Therapeutics, S.L.							
<u>Primera aportación</u>							
Columbus Life Se Fund III, PCR	27/05/2022	2.265.950,00	5.000.150,00	36.589	8,21%	5,42%	C
Criterio B.A. Venbuca, SICV, S.A.		1.199.880,00		5.345	3,20%		
Yous Biofund II Side Fund, FCRE		679.050,00					
Yous Biofund II Side Fund, FCRE		545.060,00					
Yous Biofund II Side Fund, FCRE		39.060,00					
<u>Segunda aportación</u>							
Columbus Life Se Fund III, PCR	24/01/2023	2.726.180,00		10.134	2,38%		
Criterio Bio Venbuca, SICV, S.A.		1.450.170,00					
Yous Biofund II Side Fund, FCRE		320.600,00					
Yous Biofund II Side Fund, FCRE		416.660,00					
Yous Biofund II Side Fund, FCRE		48.330,00					
Cuestio II Solutions, S.L.							
<u>Primera aportación</u>							
Agbar, S.L.	17/09/2022	153.600,07	708.015,37	21.000	0,89%	0,89%	B
<u>Segunda aportación</u>							
Agbar, S.L.	21/06/2022	634.473,91		13.521	5,11%	5,11%	

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Euros

Compraventa	Compraventas (Nota 13)	Fecha escritura compraventa capital	Desembolso / conversión de créditos	nº particip. acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
Medal Access S.L.		28/03/2022	1.409.320,96	894	8,06%	8,06%	
	Casa Capital TIC II, I.P.R. S.A		949.985,22				
	Easo Ventures II, SICR, S.A.		209.336,70				
	Dial Global Investments, SICR, S.A.		266.129,15				
	Criteria Venture Tech, SICR, S.A.		409.359,67				
Wentlaye S.L.		14/03/2021	539.933,82	2.019	6,24%	6,24%	
	Zuhos Capital Fund II, I.P.R. Pyntz		492.463,17				
	Atlas Capital Investment, SICR Pyntz, S.A.		104.472,65				
Medical Plazmas S.L.		29/07/2022	215.897,40	421	9,92%	9,92%	
	Návora Tech Transfer, SICR		108.305,22				
	LN Jeebi Technology Transfer, SICR		107.492,18				
Basque cell S.A.		23/12/2022	2.250.000,00	1.250.000	12,20%	12,20%	
	Inversiones Financieras Papeo, S.L.						
Deepull Diagnostics S.L.		06/10/2022	1.125.044,54	1.789	5,70%	5,70%	
	Alta Life Sciences Spain I, SICR						
Medix Media Content S.L.		29/12/2022	449.765,20	305	5,88%	5,88%	
	Criteria Venture Tech SICR, S.A.						
Antyverse S.L.		23/12/2022	699.992,10	22.139	67,50%	6,56%	
	Bullmic Capital II, Sociedad de Capital Riesgo Pyme, S.A.		591.967,35				
	Investory Fit & Capital III, SICR, S.A.		41.667,90				
	Investready Fit & Capital III Paralell, SICR		88.340,85				



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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Sociedad Inversora

Euros

Comisiones (Nota 13)

	Fuente contable / amplificación capital	Desembolso / conversión de créditos	n.º particip. / acciones	% part. en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
Jencilp Telev. S.L.	160562402	599.957,92	5.346	6,19%	6,19%	

Euse Ventures, SCR, SA
 Invenedy First Capital III Parallel PCR
 Invenedy First Capital III, SCR, S.A.

300.027,06
 139.212,37
 119.718,54

Total

41.591.736,33

Descripción de Notas ejercicio 2022:

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

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad Invertida	Comentario / Descripción del movimiento (Nota 13)	Euros				Ver Nota	
			Fecha escritura impugnación capital	Distribución / conversión de créditos	nº partic. acciones	Montant		% part. en la adquisición
Sierra Kapital, S.L.	Detalle Compras:	Caja Ciudad TIC II, ICR	23/12/2021	674.940,45	4.154,00	1,00	4,74%	18,39%
		Baso Ventures, S.C.R. S.A		225.043,23				
		Neosapien I.L.S. Pyme		174.063,45				
		Cofreco Ventures ICR		39.928,55				
			225.043,23					
Aureo Therapeutics, S.L.	Alo LAB Soluciones Spain IPCR	31/02/2021	1.705.273,15	41.572	1,00	1.901%	5,70%	
Oxalis, S.L.	Detalle Compras:	Inveready Biotech III, S.C.R. S.A	22/02/2021	300.056,06	5.333	1,00	7,47%	15,30%
		Inveready Biotech III (Payroll), S.C.R. S.A		666.723,98				
			131.382,78					
Onchan Immunotherapeutics, S.L.	Invisio Vapores, F.C.I.e	03/12/2021	350.000,00	925	1,00	9,12%	19,67%	
Bego M4-Net, S.L.	Detalle Compras:	31/12/2021	1.073.109,84	2.391	13,00	4,62%	21,62%	
		Etropen Private Equity, S.A.		275.007,07				
		Baso Ventures, S.C.R. S.A		270.000,00				
			497.000,00					
			16.472,54					
MedImmune, S.L.	Detalle Compras:	19/03/2022	973.081,60	511.461	0,05	2,40%	9,38%	
			275.067,01					
			698.014,59					
Viellevista, S.L.	Detalle Compras:	01/05/2021	124.355,16	40.110	1,00	0,11%	10,07%	
		Baso Ventures, S.C.R. S.A		30.649,37				
		Inveready Biotech III, S.C.R. S.A		76.542,95				
			15.162,84					

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Invertida	Descripción / Descripción del Inversión (Nota 13)	Euros		nº participaciones	Numeral	% parte en la adquisición	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
			Fecha escritura inscripción capital	Desembolso / conversión de créditos					
	Naru Invernadero Sostenible S.L.	Montaña Verde de Producción FCR	1702/2021	68.000,00	3.774	1,00	2,77%	9,00%	
	Conecta Urbanos S.L.	<u>Detalle Concesiones:</u> Zaragoza Borschle S.C.B. S.A. Iniciativa Borschle Parcela S.C.B. S.A.	22/10/2021	233.125,00	627	00	6,77%	16,34%	
	Smart Potencia S.L.			195.802,00 39.242,93					
	Imeo Smp Development Strategies S.L.	Smart-Gas Business I FCR	18/03/2022	75.000,00	1.085	0,01	0,30%		
	Argosive-Caf Nascoboleros S.L.	Reducción de emisión de las participaciones	18/03/2021	6,00	35,453	0,01	0,00%		
	MYExpertes S.L.	Realce Invierte Kats Final FCR	10/12/2021	119.970,50	965	1,00	2,57%	19,28%	
	Smart Substratos Technology S.L.	<u>Detalle Concesiones:</u> Kibo Ventures-Joinme Upper Future FCR. Pyme K Fund : C.R.B.	24/02/2021	500.000,00 250.000,00 250.000,00	3.221	1,00	4,77%	1,37%	
	Robatos S.L.	CRH Bio E. FCR	06/05/2021	251.000,00	15.508	00	3,70%	2,44%	
	Puente Innoventes Servicios Comunitaria de Seguros S.L.	Com. Bond Borschle S.A. SCR	03/08/2021	270.015,42	7.863	1,00	2,51%	2,51%	
		<u>Detalle Concesiones:</u> K Fund I.C.B.L.L. Socor Verones II F.C.R. Iniciativa de desarrollo profesional participacion aprobada	01/06/2021	505.004,75	5.753	0,0	6,62%	6,62%	
	Popcorn Agropec. S.L.	<u>Detalle Concesiones y subidas:</u> Agrupación y conversión de préstamos participacion Agrupación	02/05/2021	5.013.761,00 2.340.480,00	15.668 7.114	1,00	11,50%	11,48%	
		Scrummy Investment S.L.		1.849.060,00			6,56%		
		Concesión de préstamo participacion: Ejecución para la concesión y el Desarrollo Curso C.U.R. Arrebag S.L.		174.908,34 205.922,00					
		Scrumby participacion Arduan Servicios S.L.L. Smart way Investment S.L.	31/01/2022	2.475.300,00 2.240.920,00 42.380,00	9.754	1,30	1,03%		

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Compañía / Descripción del instrumento (Nota 13)	Euros		Nº participaciones	Neutral	% part. en la subyugación	% total a cierre de ejercicio	Ver Nota
		Fecha escritura ampliación capital	Desembolso / comisión de emisión					
Safe Local Training Technologies, S.L.	Mandato de Fomento de Entrenamiento FUR	22/04/2021	269.850,19	965	10,0%	12,09%	12,09%	C
Industria Nacional, Inm. S.L.	Detalle Compraventas: Ada Life Sciences Spain I.P.R. Subsidiary Asabyx Health Employer Investments SIC S.A	18/10/2021	2.475.180,00	5.890	1,00	11,98%	11,98%	C
Upwork Software, S.L.	Detalle Compraventas: Pública: Newera Tech Transfer, SCR Secundaria: Newera Tech Transfer, SCR	24/01/2021 04/04/2021	208.761,70 32.361,70	2.461 282	1,00 1,00	6,52% 11,54%	6,52%	
Knowledge Development for Rugged Operational Communication, S.L.	Detalle Compraventas: Bulfin Capital JL Sociedad de Capital Riesgo Prime S.A Laba Invenio Industria, SCR Cano Capital TIC II, PCR, S.A.	16/12/2021	7.000.998,74	519.376,00	0,73	16,26%	16,26%	D
Reprocc, S.L.	Detalle Compraventas: Aidra Ventures III SCA SIC AR B Fund F.C. S.L.	30/04/2021	863.538,00	3.194	1,00	5,76%	5,76%	
Orbita Training, S.L.	Detalle Compraventas: Euler Ventures, SCR, SA	27/03/2021	249.936,19	4.115	1,00	5,51%	5,51%	
Pygmy Aerospace, S.L.	Detalle Compraventas: University First Capital III, PCR University First Capital III Fund PCR	15/06/2021	300.011,63	10.629	0,71	1,82%	1,82%	
Telema Training, S.L.	Detalle Compraventas: Zincoth Allocation: Aidra Ventures, F.C.B. Secundaria: Aidra Ventures, F.C.B.	02/05/2021	444.404,26	591	0,73	11,21%	11,21%	
		15/12/2021	400.400,26	631	0,73	6,90%	6,90%	

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICU S.M.F. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Compañía / Descripción del instrumento (Nota 13)	Euros		Normal	% particip. subyugación	% total a cierre de ejercicio	Ver. Nota
		Fecha estructura amplificación capital	Pres. m. b. u. / conversión de créditos				
Maport S.L.	Detalle Comenzamos: Navarra Tech + Transfer. SCR GNS Tech + Technology Transfer. FCR	30/07/2021	510.000,00	1,00	15,59%	15,63%	
			255.000,00				
			255.000,00				
Agencia S.A.	Crónica Industrial Ventures, SICU, S.A.	19/07/2021	5.425.000,00	1,00	9,06%	9,27%	€
Pioner 4 Risk, S.L.	Acertir Asesorías S.L.U.	07/07/2021	447.981,55	0,01	2,96%	2,96%	
ConfyCar, S.L.	Municipalidad Financiera de Provenien FCR	14/07/2021	560.000,00	0,01	5,18%	5,43%	€
Impier S.L.	Detalle Comenzamos: Aldes Capital Fund II, FCR Pyme Aldes Capital Ventures I, SCR Pyme, S.A.	22/07/2021	260.000,00	0,01	4,37%	4,57%	
			225.000,00				
			325.000,00				
Kaschur Ventures, S.L.	Detalle Comenzamos: Aldes Capital Fund U, SCR Pyme Aldes Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	08/07/2021	674.870,80	1,00	8,31%	8,70%	
			577.401,90				
			333.401,90				
Ilurofy Real Estate, S.L.	Sageo Ventures III, FCR	22/06/2021	1.365.000,00	0,01	3,42%	3,62%	
Verisic Technologies, S.L.	Uniza Capital Desarrollo MLI, SICU, S.A.	22/12/2021	2.605.000,00	0,01	9,30%	9,30%	
Erzang Renewable Energy, S.L.			1.260.105,00	0,0	6,15%	6,15%	
	Reparal Energy Ventures, S.A. Resolución de aumento de las participaciones	30/09/2021 18/02/2021	2.958 792.842	1,00	0,00%	0,00%	
Surbone Mexico, S.L.	Fuente Empresarial, S.L.U.	21/11/2021	4.276.440,00	1,00	7,03%	7,03%	
GreenB Waste to Energy, S.L.	Mitua Capital Desarrollo Kappes, SICU, S.A.	04/02/2022	4.547.568,42	1,00	2,63%	2,63%	
Total			39.855.975,40				

Descripción de Notas ejercicio 2021:

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

c) Inversiones en sociedades sin Convertors:

El 29 de diciembre de 2022 se eleva a público el contrato de compra-venta por el que la Sociedad adquiere 153.532 participaciones de la entidad Hiperbaric, S.A. por un importe total de 25.687.665,12 euros, que representan el 11.23% del capital social de dicha entidad.

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

Ejercicio 2022

Entidad Desinvierta	Fecha distribución	% particip.	Euros				Distribución de dividendos
			Normal	Estrateg. de participaciones		Distribución de dividendos	
				Total Normal	Beneficio / Pérdida (Nota 12)		
Amerigo Invierte Spain Techlogies FCR	13/06/2022	7%	7%	1.185.110,00	1.454.810,00	1.902.240,00	-
Amerigo Invierte Spain Technologies FCR	27/12/2022	7%	7%	322.629,94	1.313.352,55	1.635,39	-
				1.507.740,94	1.777.162,55	1.904.675,39	-
Amerigo Invierte Spain Ventures FCR	14/01/2022	-	-	-	-	-	10.814.781,66
Amerigo Invierte Spain Ventures FCR	15/11/2022	10,312,32	0,585100377	100.000,00	311.475,11	411.475,11	-
		10,312,32	-	100.000,00	311.475,11	411.475,11	10.814.781,66
Cobra Invierte Bostad II, I+D	22/02/2022	5,967181,54	1,05	5.967.181,54	-	5.967.181,54	-
Cobra Invierte Bostad II, I+D	24/06/2022	10,8756,32	1,05	10,8756,32	-	10,8756,32	-
		6,082748,17	-	6,082748,17	-	6,082748,17	-
Yves Biotech II Invierte, FCR	10/02/2022	-	-	-	-	-	3.213.189,89
Yves Biotech II Invierte, FCR	16/12/2022	-	-	-	-	-	35.700,00
		-	-	-	-	-	3.248.889,89
Halderegny, SGR SA	29/02/2022	710.980,00	1,00	710.980,00	-	710.980,00	-
Casa Invierte SIM, FCR	23/02/2022	1.204.651,66	1,00	1.204.651,66	-	1.204.651,66	-
Alma World Invierte Fund, FICRE	21/02/2022	(**)	2,04	2.200.140,71	-	2.200.140,71	-
Alma World Invierte Fund, FICRE	21/09/2022	(**)	3,76	1.412.296,21	-	1.412.296,21	-
		-	-	3.612.436,92	-	3.612.436,92	-
Catalana De venta De Valores FCR	07/02/2022	-	-	-	-	-	1.275.400,00
Kilo Ventures Invierte Open Future FCR, FCM	10/06/2022	19,51	1,70104	43.014,39	157.851,60	211.594,99	-
Kilo Ventures Invierte Open Future FCR, FCM	26/10/2022	11,65	1,70104	41.647,50	134.999,64	141.946,14	-
		91,16	-	84.661,89	292.851,24	353.541,13	-
Total				15.142.215,80	1.465.881.860	12.946.442,72	15.426.681,21

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

(**) Reducción de nominal.

Epígrafe 0821
Estados de Capital Riesgo

Categoría Inversora	Fecha de inicio de la inversión	% particip.	Saldo				Distribución de dividendos
			Nominal	Resultado de participaciones		Total participaciones	
				Total Ingresos	Dividendos (Pérdida)		
Aerogeo Inversión Spain Technologies FICs	17/01/2021	1.512,27	1.000,00	1.513.830,00	9.027.752,00	16.542.582,00	-
Aerogeo Inversión Spain Technologies FICs	15/11/2021	216,29	1.000,00	218.290,00	212.314,83	430.604,83	-
		1.728,56		1.732.120,00	9.240.066,83	16.973.186,83	-
Aerogeo Inversión Spain Ventures EIRL	17/01/2021	28.700,74	9.585.200,00	28.700,00	-	28.700,00	-
Aerogeo Inversión Spain Ventures EIRL-PCR	14/09/2021	577.806,74	9.585.200,00	2.519.458,22	-	5.096.664,22	-
Aerogeo Inversión Spain Ventures EIRL-PCR	10/11/2021	13.169,10	9.585.200,00	632.961,52	-	4.935.600,74	4.441.699,10 (*)
		418.675,58		4.151.369,74		5.032.264,96	4.441.699,10
Fluor Kerosene Spain PCR	24/02/2021	418.665,06	0,00	418.665,06	-	418.665,06	-
Alia Medialab Spain Fund IVCB1	1/10/2021	39.128	7,00	39.375,00	-	39.375,00	-
Alia Medialab Spain Fund IVCB2	1/11/2021	-	7,31	3.674.513,89	-	2.784.555,89	-
		39.128,00		3.713.900,00		3.124.000,00	
Lokanta Inversión Life Science PCR	2/06/2021	-	-	-	-	-	157.485,72
Lokanta Inversión Life Science PCR	3/07/2021	-	-	-	-	-	27.267,77
Lokanta Inversión Life Science PCR	3/07/2021	1,00	1.000,00	1.076.000,00	-	1.076.000,00	-
Lokanta Inversión Life Science PCR	2/11/2021	1,00	1.000,00	10.000,00	-	10.000,00	-
		2,00		1.086.000,00		1.086.000,00	462.746,00
Kiba Ventures Inversión Operativa PCR-PVME	20/04/2021	12,71	1.000,00	12.537,00	105.173,21	237.707,21	-
Kiba Ventures Inversión Operativa PCR-PVME	20/01/2021	563	1.000,00	667.562,00	525.911,38	1.193.473,38	-
		575		680.099,00	630.084,59	1.431.180,59	-
Total				28.249.374,64	3.841.821,43	34.612.165,14	4.963.947,21

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

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

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

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

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

El resultado obtenido en el ejercicio 2021 por 9.841.131,44 euros correspondía al beneficio por el reintegro de participaciones a un valor liquidativo superior o inferior al nominal que se registra en el epígrafe de "Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras"- "Variación del valor razonable en instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 15).

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

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

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

Desinversiones en el ejercicio 2022.

Ejercicio 2022

Entidad Participación	Fecha venta	nº particip.	Valores de la venta de particip.		Precio medio venta	Precio medio	Beneficio (Pérdida) venta
			P. liquidat.	Debito			
<i>Acuerdos de Conversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy:</i>							
Graphenea, S.A.	26/04/2022	317	447.053,75	(413.447,67)	49.596,29	748.201,44	281.197,66
Drive Smart Technologies, S.L.	01/05/2022	1.134	1.750.676,63	(11.960.066,63)	-	-	(11.560.000,00)
Wise Irrisystem, S.L.	1/02/2022	200.575	257.142,85	(257.142,85)	-	0,43	(257.142,42)
Subtotal			2.054.752,23	(12.030.197,15)	49.596,29	748.201,87	(11.336.551,40)

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

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

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

- beneficio por importe de 281.197,66 euros (Nota 15), y
- pérdidas por importe 1.617.749,08 euros (Nota 15)

Desinversiones en el ejercicio 2021:

Ejercicio 2021

Final del Desinversión	Fecha venta	Volumen	Euro					
			Valor antes de impuestos			Total valor antes impuestos	Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta
			P. compra	Valor de Valor Reservable (Nota 15)	Impuestos			
Acuerdos de Conversión en Brevets, Rapacity Aquatics:								
Scutum Logistic, S.L.	29/04/2021	4.108.967,94	1.549.281,42	1.114.162,10	325.546,54	4.108.967,94	4.108.967,94	2.599.135,52
Kaleidos Ventures, S.L.	04/07/2021	3.105.119,71	1.715.952,29	41.900.915,30	-	171.454,98	1.881.008,19	1.329.919,71
Total			3.265.233,71	1.156.062,40	325.546,54	4.280.472,66	5.990.976,13	3.929.055,23

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

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

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

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

Desinversiones en el ejercicio 2022:

Ejercicio 2022

Final del Desinversión	Fecha venta	nº particip.	Euro				
			Valor antes de impuestos de la base			Precio venta	Beneficio (Pérdida) venta
			P. compra	Deposito	Impuestos retenidos		
Adenda a los Acuerdos de Conversión del nuevo procedimiento:							
Kaleidos Ventures, S.L.	15/08/2022	2.10%	674.001,60	-	674.001,60	1.344.975,65	670.971,85
Total			674.001,60	-	674.001,60	1.344.975,65	670.971,85

En el ejercicio 2022 se venden las participaciones en Kaleidos Ventures, S.L. por un precio de 1.344.975,65 euros generando un beneficio por importe de 670.971,85 euros (Nota 15)

Desinversiones en el ejercicio 2021:
Ejercicio 2021

Entidad Desinversión	Fecha venta	Nº particip.	Euros					
			Valor antes de la venta			Beneficio (Pérdida)	Pasivos (Activo)	Beneficio (Pérdida) neto
			Coste libros	Reserva de Retención (I+D+D)	Declarado			
<i>Además a los Acuerdos de Conversión del grupo presentamos:</i>								
Sanofi Therapeutics, S.L.	11/11/2021	8.348.794	8.999.999,93			8.999.999,93	13.515.095,07	4.515.095,07
MyExpenses, S.L.	26/03/2021	2.222	344.923,95			344.923,95	93,90	93,90
Total			9.344.923,88			9.344.923,88	13.590.112,85	4.515.145,97

El 19 de noviembre de 2021 se firma contrato privado de compraventa de las participaciones de Sanofi 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 13.515.095,07 euros. Esta venta ha generado un beneficio por importe de 4.515.095,07 euros. Dicho contrato está sujeto a condiciones suspensivas que han quedado resueltas antes de la formulación de las presentes cuentas anuales por lo que se ha contabilizado la venta al cierre del ejercicio 2021 al considerar que los riesgos y ventajas sustanciales inherentes a las participaciones han sido efectivamente transmitidos a la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

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

5.1.3. Traspasos

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

a.1) *Acuerdos de Conversión con Iberdrola, Repsol y Aquilov*

No hay traspasos en el ejercicio 2022.

Respecto al ejercicio 2021, el 1 de junio se elevó a público la escritura de aumento de capital social de Hydromodel Host, S.L. mediante conversión de préstamos (Nota 5.2), como paso previo a su extinción. La Sociedad suscribió 59.183.949 participaciones por un importe de 591.839,49 euros, y pasó a poseer el 26,47% del capital social de dicha Sociedad, por lo que esta inversión se traspasó a sociedades del grupo y asociadas. (Nota 6). El préstamo capitalizado se encontraba totalmente deteriorado, por lo que su valor en balance era cero.

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

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

Ejercicio 2022	Sociedad Inversora	Colaboradora (Nota 17)	Empresas asociadas		Euros		% participación	% total acciones de gobierno
			Aportadas	% participaciones	Fecha emisión ampliación capital	Desembolsos 2022		
	Mediob Europt. S.L.		1.200.000,00	15,90%		3.700.000,00	3,41%	25,41%
		<i>Primeras aportadas</i>						
		Galaxia Química Normas SICC S.A.			120.000,00	870.000,00	7,14%	
		<i>Segundas aportadas</i>						
		Galaxia Química Normas SICC S.A.			150.000,00	1.039.536,00	1,27%	
	Tela Trópicos, S.L.		602.500,00	1,00%		667.500,00	4,96%	22,60%
		<i>Aportadas TAC2</i>						
		Manos Tropicales S.L.			602.500,00	142.457,20	4,96%	
		Arco Waters, S.L.R.				590.000,00		
	Total			1,8%				

Los traspasos del ejercicio 2021 correspondían a los siguientes:

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

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

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

5.1.4. Deterioro de inversiones:***a) Deterioro en entidades de capital riesgo***

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

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

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

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

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

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

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

b.2) Atienda a los Acuerdos de Conversión del nuevo procedimiento.

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

Sociedad	Euros				
	Valor inicial	Valor a 31/12/2022	Diferencia de valor	Deterioro ejercicio anterior	Deterioro 2022
Por caída de un año y medio y de más del 40% respecto a la valoración inicial:					
Iberdrola Instruments and Systems, S.I	283.846,15	67.796,95	216.049,17	-	216.049,17
Enxapp Finance, S.L.	299.695,00	154.905,15	145.089,85	-	145.089,87
Subtotal					361.139,04
Por entrada en concurso de acreedores o situación de la Sociedad					
Algoring, S.A	5.575.000,00	-	5.575.000,00	-	5.575.000,00
Mt Jeff Labs, S.L.	4.749.822,00	-	4.749.822,00	-	4.749.822,00
Deterize, S.L.	1.348.939,01	-	1.348.939,01	-	1.348.939,01
Subtotal					11.673.761,01
Total					12.034.900,05

En el ejercicio 2021 se deterioraron las siguientes inversiones

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

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

	Euros	
	2022	2021
Deterioro:		
Entidades de capital riesgo (Nota 15)	3.097.747,55	-
Sociedades:		
Por Accidos de inversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy	4.752,89	2.424.412,91
Por acuerdos de Conversión del nuevo procedimiento	17.634.900,05	508.944,78
Total Sociedades (Nota 15)	12.039.652,94	2.933.377,72
Reversión deterioro:		
Por Acidos de inversión con Iberdrola, Repsol y Aqualogy (Nota 15)	(2.036.197,19)	(625.365,58)
	11.101.203,31	2.308.012,14

5.1.5. Otra información

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

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

Ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Entidades de Capital Riesgo	Euros					Criterio Valoración	Avaliado SIFNO
	Valor unitario	Ajustes por valoración	Determina	Valor de la participación	% part. en el capital		
Nombre							
America Investors Spain Ventures FCR	-	8.717.848,23	-	8.717.848,23	18,61%	PN	NO
Caixa Investire Biomed II FCR	10.050.512,31	(3.097.873,18)	-	7.548.639,13	42,85%	PN	NO
Yates Biofund II Inversión FCR	18.730.130,00	(1.750.946,69)	-	6.499.173,31	12,82%	PN	NO
Healthipity, SGR SA	1.532.604,00	149.675,23	-	1.682.279,23	12,95%	PN	NO
Carus Biovent Span, FCR	6.181.986,95	-	(9.097.747,55)	1.484.239,40	40,28%	PN	NO
Alma Munda Investors Fund, FCR	4.147.000,67	9.750.529,42	-	13.916.631,10	28,21%	PN	NO
Resble Investors Kets Fund, FCR	8.634.300,00	(1.972.316,61)	-	6.661.989,39	43,35%	PN	NO
Swan sub Urban Investors I, FCR	9.724.165,77	(2.050.871,20)	-	7.673.294,57	32,35%	PN	NO
Acadia Private Equity Fund III FCR	73.953.478,08	46.720.570,15	-	122.576.048,23	25,70%	PN	NO
Collin+us Investors Life Science FCR	2.939.090,00	5.825.070,81	-	5.927.670,81	36,26%	PN	NO
Kibo Ventures Investors Open Future FCR-PYME	10.636.650,00	34.849.794,47	-	45.486.445,37	16,94%	PN	NO
Resble Investors Science Equity Fund FCR	1.200.000,00	(311.633,48)	-	888.746,52	42,46%	PN	NO
Innovate Science Tech Bullseye Capital IV, FCR	2.361.454,00	(450.447,47)	-	2.111.910,53	79,06%	PN	NO
Innovate Science Tech Klava Innosalth, FCR	3.340.000,00	(437.823,53)	-	2.102.176,45	85,00%	PN	NO
Total Entidades de Capital Riesgo	153.999.332,45	85.964.369,70	(3.097.747,55)	236.265.854,83			

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

Memoria ejercicio 2022

Sociedades:	(Euros)						Criterio Valoración	Audiencia SICCO
	Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Debetos	Valor de la participación	% por el capital		
Dentro de Acuerdos de Colocación:								
Acuerdos de Colocación con IberoGris, Reprol y Aquilong:								
Novus Pumpings Urbans, S.L.	592.088,60	511.541,79	(473.246,27)	614.284,91	8,92%	TR	NO	
Wanucorp, S.L.	889.754,60	(358.278,60)	-	510.776,06	13,70%	TR	NO	
Aten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	525.013,15	-	1325.011,15	-	17,46%	DT	NO	
Swimon Solutions, S.L.	238.203,58	-	1844.700,62	91.562,06	18,71%	PN	NO	
EMICROQ, S.L.	385.714,24	-	(385.714,29)	-	1,80%	DT	NO	
Subtotal	2.627.834,06	164.963,18	(3.528.874,31)	1.251.123,95				
Adeudas a los Acuerdos de Colocación del nuevo procedimiento:								
Allen Space, S.L.	450.000,00	-	-	450.000,00	7,50%	TR	NO	
Summos Render, S.L.	1.754.913,48	-	-	1.754.913,48	18,39%	TR	NO	
Enjignicia, S.L.	1.349.804,26	106.085,25	-	1.456.077,51	12,02%	TR	NO	
Datamix, S.L.	1.348.935,01	-	11.348.939,01	-	14,92%	DT	NO	
Knowledge Development for PCF, S.L.	1.106.538,69	-	-	1.106.538,69	4,12%	TR	NO	

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)				Criterio Valoración	Aplicado SFNO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Diferencias	Valor de la participación		
	Advanced Dispersed Particles, S.L.	349.985,12	-	-	349.985,12	CI	NO
	Ability Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	749.998,40	CI	NO
	Analgetics, S.L.	326.266,88	-	-	326.266,88	CI	NO
	ITNS Concrete Invest, S.L.	449.920,57	-	-	449.920,57	CI	NO
	Ascuro Therapeutics, S.L.	3.600.000,00	-	-	3.600.000,00	CI	NO
	Beckunyx, S.L.	2.115.640,85	-	-	2.115.640,85	CI	NO
	Lenkas Biosci, S.L.	477.610,52	209.373,68	-	684.984,20	PN	NO
	Oracle, S.L.	1.800.089,59	-	-	1.800.089,59	TR	NO
	Oncofem Immunotherapeutics, S.L.	350.191,32	-	-	350.191,32	CI	NO
	Regis Med, S.L.	4.243.577,43	-	-	4.243.577,43	CI	NO
	Barcelona Bioc-Dimensional Proteins, S.L.	3.150.000,00	-	-	3.150.000,00	CI	NO
	Galun Fil, S.L.	3.236.476,46	-	-	3.236.476,46	TR	NO
	Solaris Technologies, S.L.	1.349.064,56	-	-	1.349.064,56	CI	NO
	Medunics, S.L.	3.699.294,45	-	-	3.699.994,48	CI	NO
	Vivabioch, S.L.	1.313.659,15	-	-	1.312.659,15	TR	NO
	Case On It, S.L.	1.216.155,46	-	-	1.210.155,36	CI	NO
	Nasim Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	499.974,86	CI	NO
	Naru Intelligence Solutions, S.L.	269.984,40	-	-	269.984,00	CI	SI
	Storm Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	1.500.000,00	CI	NO

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	(Euros)						Auditoría SI/NO
	Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Debetos/as	Valor de la participación	% part. en el capital	
	Compta Therapeutics, S.L.	4.701.250,00	-	-	470.130,00	10,34%	TR
	Sistemas de Inteligencia de Negocio, S.L.	899.810,00	-	-	899.810,00	14,37%	CI
	Pulpinate, S.L.	1.749.956,18	-	-	1.799.956,18	10,45%	CI
	Embedded Instruments and Systems, S.L.	283.846,15	-	(216.049,17)	67.796,98	9,46%	PN
	Advanced Market Discovery, S.L.	353.005,57	-	-	342.680,57	8,38%	CI
	2 Eyes Vision, S.L.	1.123.763,56	-	-	1.173.763,86	13,66%	CI
	Leascat, S.L.	399.996,41	-	-	899.996,41	10,90%	CI
	Smart Protection, S.L.	1.574.167,74	-	-	1.574.167,74	5,37%	CI
	Mr. Jeff Labs, S.L.	4.740.822,00	-	(4.349.822,00)	-	5,19%	DT
	General Equipment for Medical Imaging, S.A	389.215,75	-	-	989.217,35	5,47%	CI
	Helix Ltd, S.L.	1.799.999,99	-	-	1.799.999,99	8,22%	CE
	Amey e-For-Cell Manipulines, S.L.	595.824,65	-	-	590.034,65	15,28%	CI
	Winopos, S.L.	2.159.937,04	-	-	2.139.937,04	14,59%	CI
	Highlight Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	3.000.000,36	10,23%	CI
	Innap Pharma, S.L.	390.605,60	-	(145.189,87)	154.415,73	5,23%	PN
	Mc Expenses, S.L.	155.076,05	-	-	155.076,05	1,37%	CI
	Smart Sciences Technology, S.L.	2.860.000,05	-	-	2.860.000,05	14,33%	CI
	Procross, S.L.	440.082,17	-	-	449.562,17	4,45%	CI
	Autex Biotech, S.L.	1.205.138,06	-	-	1.201.000,00	16,51%	CI

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)					Grupos Valoración	Asociado SI/NO
		Valor inicial	Ajustes por valoración	Debetos	Valor de la participación	% del en el capital		
	CoreCity Insurance Services Compañía de Seguros, S.L.	505.944,72	-	1.538.944,78	-	6,62%	DT	NO
	Pyramid Aerospace, S.L.	5.011.760,00	-	-	5.013.760,00	11,48%	CI	NO
	Safe Load Testing Technologies, S.L.	269.550,39	184.324,85	-	185.525,31	15,40%	PI	NO
	InBrain Neuroelectronics, S.E.	4.950.000,00	-	-	4.950.000,00	19,19%	TR	NO
	Cytech Sensing, S.L.	205.791,70	-	-	205.761,70	6,82%	TR	NO
	Knowledge Development for Rugged Optical Communications S.L.	2.536.449,50	-	-	2.536.449,50	19,12%	CI	NO
	Beonprize, S.L.	863.538,80	-	-	863.538,80	5,78%	CI	NO
	Circle Training, S.L.	559.880,85	-	-	559.880,85	6,89%	CI	NO
	Pangea Aerospace, S.L.	208.011,65	-	-	208.011,63	1,89%	CI	NO
	Telerehab Therapeutics, S.L.	889.608,52	-	-	889.608,52	18,11%	CI	NO
	Mamul, S.L.	510.000,00	-	-	510.000,00	15,80%	CI	NO
	Algenenergy, S.A.	5.575.000,00	-	(5.273.000,00)	-	17,77%	DT	NO
	Round + Blue, S.L.	449.981,55	-	-	449.981,55	2,85%	TR	NO
	Carly Care, S.L.	360.000,00	-	-	360.000,00	5,14%	TR	SI
	Inspira S.L.	250.000,00	-	-	250.000,00	4,87%	TR	NO
	Housley Real Estate, S.L.	1.350.000,00	-	-	1.350.000,00	3,34%	CI	NO
	Veeva Technologies, S.L.	5.170.319,00	-	-	5.170.319,00	19,41%	CI	NO
	Essing Renewable Energies, S.L.	1.260.108,00	-	-	1.260.108,00	6,07%	CI	NO
	Selantis Microstax, S.A.	4.276.449,00	-	-	4.276.449,00	6,84%	CI	NO

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	(Euros)					% part. en el capital	Criterio Valoración	Aprobado SENO
Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Defensivos	Valor de la participación				
Crown Energy S.L.	4.547.568,42	-	-	4.547.568,42		12,63%	CI	NO
Mellifant Industries S.L.	450.285,05	-	-	450.285,02		5,68%	TR	NO
Cells Medical Solutions S.L.	4.730.892,11	-	-	4.736.841,11		18,95%	CI	NO
Atlas Molecular Pharma S.L.	463.104,33	-	-	463.104,32		10,63%	CI	NO
Lingua Industrial Selections S.L.	315.000,00	-	-	315.000,00		3,42%	CI	NO
Bioheron S.L.	449.024,32	-	-	450.024,32		1,19%	LI	NO
Bureh Diagnosis S.L.	450.058,94	-	-	450.058,98		11,19%	CI	NO
Jvra Laser S.L.	711.250,00	-	-	711.250,00		11,47%	CI	NO
Beta Translations S.L.	314.295,15	-	-	314.296,11		9,40%	CI	NO
Dentob Medical S.L.	250.000,72	-	-	250.000,72		4,10%	CI	SI
Henko Alternative Trucks S.L.	918.001,35	-	-	918.001,35		0,31%	CI	NO
Blue Mobile Satellite Information Services S.L.	1.720.888,69	-	-	1.720.888,69		6,17%	CI	NO
Minerva Therapeutics S.L.	5.000.130,00	-	-	5.000.130,00		3,42%	CI	NO
Oratech Solutions S.L.	768.015,37	-	-	768.015,37		9,85%	TR	NO
Mooj Access S.L.	1.406.399,94	-	-	1.409.399,94		4,00%	CI	NO
Wanlyze S.L.	319.915,92	-	-	319.915,82		6,34%	UR	NO
Medical Plasmas S.L.	215.897,44	-	-	215.897,44		9,92%	CI	NO
Basquevit S.A.	1.250.000,00	-	-	1.250.000,00		12,20%	CI	NO
Despoll Diagnostics S.L.	1.125.044,54	-	-	1.125.044,54		5,70%	CI	NO

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Nombre	(Euros)					Criterio Valoración	Acreditado S/N/D
		Valor social	Ajustes por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% por el capital		
	Mobile Media Centre S.L.	449.765,20	-	-	449.765,20	5,15%	TR	NO
	Anyverse S.L.	649.992,30	-	-	649.992,10	6,36%	TR	NO
	Touchip Teles. S.L.	599.957,91	-	-	599.957,92	6,19%	TR	NO
	Subtotal	1.699.715,41	229.132,05	(12.543.844,83)	1.716.303,63			
	Subtotal	129.694.229,64	314.904,73	(14.472.519,14)	115.536.615,23			
	Inversiones sin Contratar							
	Hyperbaric S.A.	25.687.665,12	-	-	25.687.665,12	11,23%	TR	NO
	Subtotal	25.687.665,12			25.687.665,12			
	Total Sociedades	1.849.097.894,76	394.036,78	(14.072.619,14)	1.865.421.312,40			
	Total	307.781.227,44	86.358.365,93	(17.170.266,69)	376.969.326,68			

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021:

Entidades de Capital Riesgo	(Euros)					Auditoría SICU	
	Valor unitario	Ajustes por devaluación	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital		Criterio Valoración
Amerigo Investec Spain Technologies FCR	1.507.799,95	(622.202,85)	-	885.597,12	34,66%	ES	NO
Amerigo Investec Spain Ventures FCR	-	20.406.796,45	-	20.406.796,44	16,61%	FN	NO
Caixa Investire Biomed II, FCR	16.384.333,41	(2.851.000,84)	-	13.543.333,57	42,85%	FN	NO
Ysis Biofund II Invert. FCR	17.193.700,00	(2.371.423,73)	-	15.053.271,27	15,82%	FN	NO
Healthequity: SICU SA	1.342.644,00	361.973,85	-	2.127.617,85	12,45%	FN	NO
Caixa Investire Gran, FCR	5.712.365,61	(2.402.638,64)	-	3.309.627,07	40,28%	FN	NO
Alcaí Mundo Investire Fund, FCRH	6.005.942,76	14.352.362,99	-	22.058.205,95	26,21%	ES	NO
Reale Investire Kets Fund, FCR	5.264.300,00	(2.546.509,62)	-	2.717.790,39	13,35%	ES	NO
Swatank Investire I, FCR	8.157.008,99	(556.008,36)	-	7.299.000,63	32,33%	FN	NO
Alanca Private Equity Fund III FCR	75.855.478,08	25.116.757,15	-	109.074.365,23	25,70%	FN	NO
Lombard Investire Life Science FCR	1.799.000,00	5.961.240,18	-	7.690.340,18	36,26%	FN	NO
Kibo Ventures Investire Open Future FCR-PTME	10.723.010,00	22.404.548,67	-	33.127.558,67	16,90%	FN	NO
Total Entidades de Capital Riesgo	154.333.504,40	77.073.820,44	-	231.467.324,44			

Ejercicio 2021

(Liras)

Nombre	Valor inicial	Acuerdos por valoración	Deterioros	Valor de la participación	es plus en el capital	Categoría valoración	Audada SIMN
Sociedades dentro de Acuerdos de Colocación:							
Acuerdos de Conversión con Iberdrola, Repsol y Aquabogy:							
Graphica, S.A.	467.003,26	-	(416.447,57)	48.556,09	2,92%	FN	NO
Mus Parquings Urbans, S.L.	544.679,50	-	(473.246,27)	81.433,53	5,57%	FN	NO
Drive Smart Technologies S.L	1.868.000,02	-	(1.360.626,65)	-	17,02%	DT	NO
Watinsorp S.L.	802.898,83	(238.978,60)	-	441.970,74	10,99%	TR	NO
Anenz Advanced Monitoring Technologies, S.L.	525.013,13	-	(525.013,13)	-	17,40%	DT	NO
Seuse Solutions, S.L.	238.263,58	-	(139.947,77)	98.114,81	18,31%	FN	NO
EMKORQ, S.L.	383.714,29	-	(383.714,29)	-	5,80%	DT	NO
Wise Eristyleno, S.L.	757.147,86	-	(271.142,86)	-	12,86%	DT	NO
Subtotal	4.993.472,90	(1.58.478,60)	(6.568.118,01)	674.325,70			
Adendas e Ins Acuerdos de Conversión del nuevo procedimiento:							
Alen Space, S.L.	450.000,00	-	-	450.000,00	2,30%	CI	NO
Suncoms TradeR, S.L.	1.754.913,45	-	-	1.754.913,45	18,39%	TR	NO
Enguerdia S.L.	1.349.994,26	-	-	1.349.994,26	12,02%	CI	SI
Palmarca, S.L.	1.348.979,01	-	-	1.348.979,01	11,92%	CI	NO

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	(Euros)						Acuerdo SFCO	
	Nombre	Valor inicial	Índices por valoración	Deterioros	Valor de la participación	% part. en el capital		Criterio Valoración
	Knowledge Development for Puff, S.L.	1.196.538,69	-	-	1.196.538,69	4,13%	CI	NO
	Advanced Dispensed Pastiles, S.L.	349.985,12	-	-	349.985,12	15,21%	CI	NO
	Abtuly Pharmaceuticals, S.L.	749.998,40	-	-	749.998,40	4,87%	CI	NO
	Amalgems, S.L.	280.000,00	-	-	280.000,00	7,89%	CI	NO
	INPS Concrete Truss S. S. L.	215.983,78	-	-	215.983,78	4,80%	CI	NO
	Accure Therapeutics, S.L.	2.600.000,00	-	-	2.600.000,00	15,70%	CI	NO
	Mealfood Europe, S.L.	1.349.776,32	-	-	1.349.776,32	18,00%	CI	NO
	Pepimys, S.L.	3.115.640,55	-	-	3.115.640,55	8,21%	CI	NO
	Leuko Biotech, S.L.	477.610,92	-	-	477.610,92	17,68%	TR	NO
	Oxalife, S.L.	1.400.136,66	-	-	1.400.136,66	13,93%	TR	NO
	Onchain Immunotherapeutics S.L.	850.181,82	-	-	850.181,82	19,67%	CI	NO
	Bepas Minor, S.L.	2.889.056,63	-	-	2.889.056,63	18,62%	CI	NO
	Barcelona Lines Dimensional Prayers, S.L.	1.125.000,00	-	-	1.125.000,00	7,11%	CI	NO
	Odilo Td, S.L.	2.339.838,75	-	-	2.339.838,75	6,11%	TR	NO
	Subnet Technologies, S.L.	1.349.064,86	-	-	1.349.064,86	3,39%	CI	NO
	Médizones, S.L.	2.726.312,88	-	-	2.726.312,88	9,12%	CI	NO
	Viveprotech, S.L.	1.123.623,97	-	-	1.123.623,97	10,67%	CI	NO
	Case On E, S.L.	1.210.155,56	-	-	1.210.155,56	8,94%	TR	NO
	Kovak Biotechnologies, S.L.	499.974,86	-	-	499.974,86	5,15%	CI	NO

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

Ejercicio 2021

Nombre	(Euros)				Criterio Valoración	Audiado SIMO
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Declarar	Valor de la participación		
Nano Intelligence Solutions, S.L.	269.984,00	-	-	269.984,00	TR	NO
Sierpa Europe, S.L.	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00	CI	NO
Telum Therapeutics, S.L.	642.501,32	-	-	642.501,32	CI	NO
Conasca Therapeutics, S.L.	470.250,00	-	-	470.250,00	CI	NO
Systems de Inteligencia de Negocio, S.L.	869.840,00	-	-	869.840,00	TR	NO
Palpomatic, S.L.	1.799.955,15	-	-	1.799.955,15	CI	NO
Embedded Instruments and Systems, S.L.	253.845,15	-	-	253.845,15	TR	NO
Advanced Market Discovery, S.L.	252.605,57	-	-	252.605,57	CI	NO
2 Eyes Vision, S.L.	540.000,00	-	-	540.000,00	CI	NO
Leanvets, S.L.	899.995,41	-	-	899.995,41	CI	NO
Janis Development & Strategies, S.L.	1.574.167,74	-	-	1.574.167,74	CI	NO
Mr Jeff Labs, S.L.	4.700.822,00	-	-	4.700.822,00	CI	NO
General Equipment For Medical Imaging, S.A.	539.356,22	-	-	539.356,22	CI	NO
Hello, How, S.L.	1.799.999,99	-	-	1.799.999,99	CI	NO
array-for-cell Nanodevices, S.L.	599.934,65	-	-	599.934,65	CI	NO
Wceptus, S.L.	899.999,63	-	-	899.999,63	CI	NO
Highligh Therapeutics, S.L.	3.600.000,36	-	-	3.600.000,36	CI	NO
Inncorp Farmv, S.L.	299.695,00	-	-	299.695,00	TR	NO
Mr Exponea, S.L.	153.076,03	-	-	153.076,03	TR	NO

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021

(Euros)

Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Defensivos	Valor de la participación	% part. en el capital	Criterio Valoración	Auditoría S.M.E.
Sonar Submaris Technology S.L.	251.996,00	-	-	241.996,00	2,20%	CI	NO
Blasitos S.L.	270.015,42	-	-	270.015,42	2,51%	CI	NO
Arbox Diasech S.L.	1.200.000,00	-	-	1.200.000,00	19,65%	CI	NO
Coverity Insurance Services Correduría de Seguros S.L.	308.944,78	-	1508.944,78	-	6,82%	TR	NO
Payload Aeraspace S.L.	5.013.360,00	-	-	5.013.360,00	11,02%	CI	NO
Safe Load Testing Technologies S.L.	269.850,19	-	-	269.850,19	15,69%	TR	NO
Inbrain Neuroelectronics S.L.	2.475.000,00	-	-	2.475.000,00	21,13%	CI	NO
Uptech Systems S.L.	208.761,70	-	-	208.761,70	6,82%	TR	NO
Knowledge Development for Budget Optical Communications S.L.	2.252.449,80	-	-	2.252.449,80	18,95%	CI	NO
Beoquest S.L.	863.538,80	-	-	863.538,80	5,78%	CI	NO
Oxela Training S.L.	269.936,19	-	-	269.936,19	5,54%	CI	NO
Pangea Aeraspace S.L.	300.011,63	-	-	300.011,63	1,87%	CI	NO
Takeme Therapeutics S.L.	489.605,52	-	-	589.606,52	18,11%	CI	NO
Matmar S.L.	570.000,00	-	-	570.000,00	15,40%	CI	NO
Algenenergy S.A.	3.423.000,00	-	-	3.423.000,00	4,47%	CI	NO
Round 4 Blue S.L.	449.981,55	-	-	449.981,55	2,86%	CI	NO
Carfy Care S.L.	360.000,00	-	-	360.000,00	5,14%	CI	NO
Impeluz S.L.	250.000,00	-	-	250.000,00	4,67%	TR	NO
Kaliphus Vazymus S.L.	674.803,80	-	-	674.803,80	8,31%	CI	NO

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021

		(Euros)					Criterio Valoración	Auditado SICCC
Nombre	Valor inicial	Ajustes por valoración	Deserchimos	Valor de la participación	% part. en el capital			
Fluorix Real Estate, S.L.	1.330.000,00	-	-	1.330.000,00	2,02%	CI	NO	
Vintus Technologies, S.L.	2.605.000,00	-	-	2.605.000,00	9,30%	CI	NO	
Ecología Renewable Energies, S.L.	1.260.000,00	-	-	1.260.000,00	6,07%	CI	NO	
Saltans Microsats, S.L.	4.276.449,00	-	-	4.276.449,00	7,57%	CI	NO	
CitroenF Worksto Energy, S.L.	4.347.368,42	-	-	4.347.368,42	17,63%	CI	NO	
Subtotal	85.081.740,22	-	(508.544,58)	87.552.795,91				
Total Acuerdos de Co-inversión	92.655.061,50	(359.978,60)	(4.049.043,38)	88.227.112,61				
Total	246.988.567,99	76.714.001,04	(4.769.043,50)	319.614.346,45				

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

PN- Patrimonio neto al 31 de diciembre de acuerdo con el Balance de los PCR o de las sociedades, corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías técnicas. 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.

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

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

DT- Inversión deteriorada al 110%.

Ajustes por valoración

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

(Euros)	2022	2021
Instrumentos de patrimonio	86.358.365,93	76.714.841,84
Efecto impositivo	(1.310.919,30)	(1.108.571,37)
Ajustes por cambios de valor (Nota 12)	85.047.446,63	75.606.270,47

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

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE S.A. SICR S.M.B. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022

Inversión de Capital Largo

Ejercicio 2022	Forma jurídica	Origen social	Acreditación	Código	Descripción	Euros		Fecha de vencimiento	Porcentaje de participación	Fecha de vencimiento	Valor nominal
						Total	Declarado				
Accion Financiera de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Kiosq Financiera Perteneciente a SICR S.A.	14.900.000,00	14.900.000,00	100%	100%	10/12/2024	14.900.000,00
Accion Financiera de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Accion Financiera Perteneciente a SICR S.A.	12.000.000,00	12.000.000,00	100%	100%	10/12/2024	12.000.000,00
Capital Inversión de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Capital Inversión Perteneciente a SICR S.A.	10.500.000,00	10.500.000,00	100%	100%	10/12/2024	10.500.000,00
Yield de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Yield de Tecnología Perteneciente a SICR S.A.	20.000.000,00	18.200.000,00	91%	91%	10/12/2024	18.200.000,00
Capital Inversión de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Capital Inversión Perteneciente a SICR S.A.	1.700.000,00	1.700.000,00	100%	100%	10/12/2024	1.700.000,00
Capital Inversión de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Capital Inversión Perteneciente a SICR S.A.	8.900.000,00	8.900.000,00	100%	100%	10/12/2024	8.900.000,00
Accion Financiera de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Accion Financiera Perteneciente a SICR S.A.	12.900.000,00	11.800.000,00	91%	91%	10/12/2024	11.800.000,00
Yield de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Yield de Tecnología Perteneciente a SICR S.A.	12.300.000,00	8.500.000,00	69%	69%	10/12/2024	8.500.000,00
Yield de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Yield de Tecnología Perteneciente a SICR S.A.	12.300.000,00	9.700.000,00	79%	79%	10/12/2024	9.700.000,00
Yield de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Yield de Tecnología Perteneciente a SICR S.A.	100.000.000,00	75.855.000,00	76%	76%	10/12/2024	75.855.000,00
Capital Inversión de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Capital Inversión Perteneciente a SICR S.A.	15.000.000,00	11.220.000,00	75%	75%	10/12/2024	11.220.000,00
Capital Inversión de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Capital Inversión Perteneciente a SICR S.A.	12.000.000,00	11.700.000,00	97%	97%	10/12/2024	11.700.000,00
Capital Inversión de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Capital Inversión Perteneciente a SICR S.A.	20.000.000,00	17.400.000,00	87%	87%	10/12/2024	17.400.000,00
Capital Inversión de Tecnología PCT	PCR	Participación	TIC	000	Capital Inversión Perteneciente a SICR S.A.	47.000.000,00	1.900.000,00	4%	4%	10/12/2024	1.900.000,00
Total						348.170.300,00	278.200.110,00	79%	79%		278.200.110,00

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

Memoria ejercicio 2022

Periodo 2022	Sociedad/Institución	Forma jurídica	Beneficiario	Actividad	Aporte	Enero		Total	
						de inversión	de recursos propios		
						Mi. de	%	Mi. de	%
Acuerdos de Colaboración con terceros, Supply and Buy									
Alta Energía Verde S.L.	Repsol Alta Energía Verde S.L.	S.L.	Unidad	Desarrollo de proyectos de energía renovable	Analisis	465.000,00	10,7%	563	1,00
Wartsila S.L.	Repsol Alta Energía Verde S.L.	S.L.	Unidad	Actividades de mantenimiento y reparación	Actividad y Licencia Especialidad	400.754,55	12,33%	3.800	10,66
Asana Advanced Monitoring Technologies S.L.	Unidad	S.L.	Unidad (operativa)	Servicio de monitorización de la planta	IRIS Asana S.L.	527.000,00	12,40%	2.500	1,00
Tron Solutions S.L. (antes Global Energy S.L.)	Analisis	S.L.	Unidad	Planificación y mantenimiento de la planta	Global Energy	2.902.200,00	16,11%	11.400	1,00
INTECH S.L.	Amplify S.L. (antes del agua)	S.L.	Unidad	Trabajo de mantenimiento de la planta	Iluminación	185.114,25	2,60%	8.814	1,00
Acuerdos de Colaboración con terceros, greenfield projects									
AG Agua S.L.	Realde Agua S.L. (antes de Agua)	S.L.	Unidad	Servicio de mantenimiento de la planta	AG	45.000,00	1,00%	5.400	1,00
Santitas Reservas S.L.	Caja Costas T.C.C.II (antes de Realde Agua S.L.) Iniciativa de Agua II (antes de Agua S.L.)	S.L.	Unidad	Servicio de mantenimiento de la planta	AG	1.724.211,40	18,50%	11.000	1,00
Elipanda S.L.	Alta Energía Verde S.L.	S.L.	Unidad	Servicio de mantenimiento de la planta	Unidad de Agua	1.360.990,00	12,63%	840.000	1,00
Derechos S.L.	Alta Energía Verde S.L.	S.L.	Unidad	Servicio de mantenimiento de la planta	Unidad de Agua	4.540.000,00	14,53%	1.100	1,00
Knoctips Desarrollo S.L. (APE S.L.)	Caja Costas T.C.C.II (antes de Realde Agua S.L.) Unidad de Agua II (antes de Agua S.L.)	S.L.	Unidad	Servicio de mantenimiento de la planta	Unidad de Agua	1.000.000,00	4,10%	100.000	2,27

INVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE. SICCS.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Socios/Consejeros	País matriz	Descripción	Actividad	Auditor	Método de valoración	%	Pérdidas/ Ganancias	Valor de mercado	Valor	
										de mercado	de libros
Agrupación de Entidades con Identidad, Kapital y Autonomía:											
Adriana D'Amico Pascale S.L.	2020 - 2021 - 2022 - 2023	S.L.	Madrid	Explotación de restaurantes	RAY	FAV	31,22%	5.121	340.985,17	5.121	1,00
Abiter Pharma S.L.	Innovate Biotech III Innovate Biotech III Parallel	S.L.	Madrid/Barcelona	Desarrollo de nuevos fármacos y actividades farmacéuticas	RED Auditors	RED Auditors	6,75%	12.355	799.738,40	12.355	1,00
Ardayaas S.L.	Ardayaas Capital Services I	S.L.	Madrid	Investigación y desarrollo de productos farmacéuticos	Ardayaas	Ardayaas	7,99%	515	1.28.266,83	515	1,00
AVAS Custom Fashion S.L.	Meladragas	S.L.	Barcelona	Producción de ropa de alta calidad y actividades relacionadas con el sector textil	Grant Thornton	Grant Thornton	6,75%	16.009	1.59.521,57	16.009	1,00
Avon Therapeutics S.L.	Avon Therapeutics	S.L.	Barcelona	Investigación biomédica	SUNOS	SUNOS	15,21%	82.816	1.600.040,07	82.816	1,00
Biogen S.L.	ADA Life S.L.I Biogen S.L.	S.L.	Barcelona	Investigación de fármacos para el tratamiento de enfermedades neurodegenerativas	Biogen	Biogen	8,21%	8.845	1.117.640,83	8.845	1,00
Levius Biotech S.L.	Innovate Biotech III	S.L.	Barcelona	La investigación de nuevos fármacos para el tratamiento de enfermedades	Vivendi	Vivendi	11,53%	765	611.610,72	765	10,00
Obalon S.L.	Innovate Biotech III Innovate Biotech III Parallel	S.L.	Suecia/Barcelona	La investigación de fármacos para el tratamiento de enfermedades	Vivendi	Vivendi	15,54%	1.999	1.824.069,49	1.999	1,00
Overton Therapeutics S.L.	Innovate	S.L.	Barcelona	Desarrollo de fármacos para el tratamiento de enfermedades	RAY	RAY	10,81%	2.004	882.151,82	2.004	1,00
Regis Motor S.L.	Regis Motor Regis Motor	S.L.	Barcelona	Actividad de desarrollo y fabricación de vehículos eléctricos	Ernst & Young	Ernst & Young	19,80%	26.332	6.349.575,41	26.332	10,04
Barcelona Therapeutics S.L.	Barcelona Therapeutics	S.L.	Barcelona	Desarrollo de fármacos para el tratamiento de enfermedades	M&A Simons	M&A Simons	17,40%	120.523	1.150.935,00	120.523	0,01

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad inversionista	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Aporte	Evaluación		Votos
						Valor de mercado	% Participación	
Odio Ttd. S.L.	Odio Ttd.	S.L.	Madrid	Compañía de aplicación de software de gestión de patrimonio de inversión	129.475,96	2,36%	4/16	1,77
Salsom Td Inversiones, S.L.	Alto Medio Inversión Fond	S.L.	Madrid (Barcelona)	Sociedad de inversión de capital de riesgo de inversión	1.989.000,00	3,73%	104/200	5/10
Melkior S.L.	Quinta Via Ventures Sheadly Avdip	S.L.	Las Palmas de Gran Canaria	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	3.898.000,00	7,17%	1.237/171	6/95
Yombayca S.L.	Yombayca (Madrid) Inversión Brackets Paper Lead Capital	S.L.	Madrid	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	1.111.000,00	2,07%	690/327	1/10
Com. Oryx S.L.	Comedy First Capital 77	S.L.	Madrid	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	1.210.100,00	2,27%	300	1,00
Proteo Sudeste Inver. S.L.	Rufo María Inver. S.L.	S.L.	Madrid	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	275.100,00	0,50%	1/100	1/10
Max. Inver. para. Schuster, S.L.	Maxinvest	S.L.	Madrid	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	215.000,00	0,40%	8/20	1,00
Simple Europe S.L.	Plumen Inver. Equity	S.L.	Madrid	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	1.000.000,00	1,87%	1.581/845	6/11
Comercio Inver. de S.L.	Inver. de Inver. de S.L. Inver. de Inver. de S.L.	S.L.	Madrid	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	6.000.000,00	11,34%	1/250	1,00
Investor Inver. de S.L.	Investor Inver. de S.L.	S.L.	Madrid	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	390.000,00	0,72%	4/50	1,00
Pro. para. S.L.	Swadestis Inver. S.L.	S.L.	Madrid	Entidad de inversión de capital de riesgo de inversión de capital de riesgo de inversión	1.599.000,00	2,99%	15/112	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSIENIBLE, SUC S.M.F. S.A. Memoria ejercicio 2022

Memoria 2022	Forma jurídica	Sociedad Cotización	Dirección	Actividad	País	Valor Inicial	Valor Final	% Variación	Nº Participaciones	Valor Monetario
<i>Acuerdo de Colocación con BofA Merrill Lynch</i>										
emboled Incubadora de Negocios S.L.	S.L.	Plus Value Realif	Edificio Colmenar	La investigación y desarrollo de nuevos productos tecnológicos	ES	29.000,00	29.000,00	9,46%	123	3,00
Advanced Market Discovery S.L.	S.L.	LMV Bv	Villaverde	La investigación del desarrollo de productos tecnológicos para el diagnóstico de enfermedades	ES	373.000,00	373.000,00	1,28%	23.311	1,00
2Eyes Vision S.L.	S.L.	Valies Capital II	Madrid	Investigación de productos tecnológicos en el diagnóstico	ES	1.121.000,00	1.121.000,00	13,64%	20.300	1,00
LeanScale S.L.	S.L.	Bolton Capital III	Torre de Alarcón (Madrid)	Desarrollo y explotación comercial de software tecnológicos de software	ES	899.995,40	899.995,40	13,06%	135.300	0,01
Sonar Platform S.L. (antes Innvierte Development S.L.)	S.L.	Sonarus Capital (Spain)	Madrid	Investigación de desarrollo de nuevos productos tecnológicos de software digital	ES	158.100,00	158.100,00	3,42%	20.328	0,01
Mr Jeff Labs S.L.	S.L.	Mr Jeffson All Star (Investment) Alpha V. Technology America Global	Varecia	Desarrollo y explotación comercial de nuevos productos tecnológicos de software digital	ES	4.499.833,00	4.499.833,00	2,19%	44	1,00
General Equipment for Medical Imaging S.A.	S.A.	CRD BLS Bolton Capital II	Varecia	El desarrollo de nuevos productos tecnológicos de software digital	ES	999.121,00	999.121,00	5,47%	5.859	1,00
Polis One S.L.	S.L.	Sonarus Capital (Spain)	Buenavista	Desarrollo de nuevos productos tecnológicos de software digital	ES	1.399.699,99	1.399.699,99	8,22%	37.132	0,01
Amglobe Call Marketing S.L.	S.L.	Debut Investment Real Fund	Madrid	Investigación, desarrollo y explotación comercial de nuevos productos tecnológicos de software digital	ES	339.054,63	339.054,63	15,28%	5.390	1,00
Seapex S.L.	S.L.	Bolton Capital III	Madrid	Investigación, desarrollo y explotación comercial de nuevos productos tecnológicos de software digital	ES	2.199.000,00	2.199.000,00	14,23%	34.065	0,01
Highlight (Investment) S.L.	S.L.	Colson Capital (Spain) Real Fund	Varecia	Investigación, desarrollo y explotación comercial de nuevos productos tecnológicos de software digital	ES	3.600.000,00	3.600.000,00	10,03%	4.100.000	0,001

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Inversora	Forma jurídica	Actividad	Actividad	Valor de adquisición	% Participación	Valor de mercado
Acuerdos de Colocación con Bursátil, Bursátil y Apalancado:							
Innova Partners S.L	Innova Partners Euronext	S.L.	Asesoría	Investigación de nuevos productos tecnológicos para el sector de seguros de vida.	200.000,00	100%	1,00
Mir Capital S.L	Mir Capital Venture Open Euronext	S.L.	Medios	En el sector de los seguros de vida.	155.076,00	100%	1,00
Gran Ahorro Residencial S.A.	GRAN Ahorro Residencial	S.A.	Reserva	La actividad principal de la inversión es la adquisición, gestión y venta de inmuebles para el sector de seguros de vida.	2.932.940,00	14,50%	1,00
Reserva S.A.	Gran Ahorro Residencial S.A.	S.A.	Actividad	La actividad principal de la inversión es la adquisición, gestión y venta de inmuebles para el sector de seguros de vida.	449.182,17	4,00%	1,00
Antes Bursátil S.L	Antes Bursátil Park	S.L.	Reserva	La actividad principal de la inversión es la adquisición, gestión y venta de inmuebles para el sector de seguros de vida.	200.000,00	16,31%	1,00
Clarity Inversión Bursátil Colocación de Inversión S.L	Clarity Inversión Bursátil Colocación de Inversión	S.L.	Bursátil	La actividad principal de la inversión es la adquisición, gestión y venta de inmuebles para el sector de seguros de vida.	918.004,78	4,83%	0,10
Parque Ahorro S.A.	Parque Ahorro S.A. (Caja de Pensiones)	S.A.	Actividad	La actividad principal de la inversión es la adquisición, gestión y venta de inmuebles para el sector de seguros de vida.	2.012.000,00	1,00%	1,00
Self-Land Group Vehículos S.L	Self-Land Group Vehículos	S.L.	Reserva	La actividad principal de la inversión es la adquisición, gestión y venta de inmuebles para el sector de seguros de vida.	268.332,19	12,69%	10,00
Innova Sostenibilidad S.L	Innova Sostenibilidad	S.L.	Bursátil	La actividad principal de la inversión es la adquisición, gestión y venta de inmuebles para el sector de seguros de vida.	4.000.000,00	10,00%	1,00
Worx Invest S.L	Worx Invest	S.L.	Reserva	La actividad principal de la inversión es la adquisición, gestión y venta de inmuebles para el sector de seguros de vida.	500.000,00	6,83%	1,32



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

Reporte 2022	Modalidad Colaborativa	País anfitrión	Actividad	Actividad	% Inversión	Participación Acciones	Valor S. Col.
Activos de Colaboración (Bonds, Equity y App)							
Knowledge Technology & Research Center Garratransic S.L.	Deliber Capital III Caja Capital VCI II Caja Inversión Inmobiliaria	SL	Transferencia de Tecnología	Financiamiento de emprendimiento distribuido	13,12%	600.510	7,15
Scorpio, S.L.	Alto Valor SGI K-Tech CRE	SL	Salud	Desarrollo de tecnología en el sector de salud y bienestar	5,29%	3.124	7,60
Carla Trading S.L.	Equi Ventures	SL	Out-Comm- Corporative	Desarrollo de tecnología en el sector de salud y bienestar	5,89%	6.072	1,00
Parque Anupso S.L.	Instituto Finca Capital III Instituto Finca Capital II Parque	SL	Distancia	Integración de tecnología en el sector de salud y bienestar	1,82%	10.822	0,01
Telomix Technology S.L.	Equi Ventures	SL	Reservio	La tecnología de desarrollo de software en el sector de salud y bienestar	10,21%	1.266	0,75
Nalcol S.L.	Naxana Trade Truolite Up-idea Technology Truolite	SL	Ex-Comm	Aplicación de tecnología en el sector de salud y bienestar	14,87%	3.825	1,30
Alpen exp. S.A.	Citius Industrial Venture	SL	Asistencia Médica	La tecnología de desarrollo de software en el sector de salud y bienestar	12,22%	204.820	1,7
Declaro Ute S.L.	Equi Ventures S.L.U.	SL	Asesoría de Iniciativa Comunitaria	Investigación y desarrollo de tecnología en el sector de salud y bienestar	7,87%	17.548	0,01
Equity Crow S.L.	Monoply	SL	Market	Desarrollo de tecnología en el sector de salud y bienestar	3,14%	106.667	0,01
Imp de SL	Alto Valor Fin-III Alto Valor Financiamiento	SL	Créditos	Financiamiento de emprendimiento distribuido	4,17%	17.131	0,01

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Económica	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Actividad	Valor Inicial	% Participación	Valor Final
Actividad de Cultivos con Biorrefino (Rural y Agroalim):								
Rural BioEnergy S.L	Rural BioEnergy	S.L.	Barcelona	La actividad: instalación de plantas de biorrefino para la producción de bioetanol a partir de residuos agrícolas y de la industria agroalimentaria.	2022	1.092.000,00	7,23%	3.164
Green BioEnergy S.L	Green BioEnergy	S.L.	Barcelona	Fabricación de pellets ecoenergéticos.	2022	3.170.000,00	15,47%	141.661
Energy Services & Support S.L	Energy Services & Support	S.L.	Madrid	La actividad: proporcionar servicios de mantenimiento y gestión de plantas de biorrefino.	2022	1.290.100,00	6,23%	295.823
Soltech Microsol S.A	Soltech Microsol	S.A	Barcelona	Explotación de plantas de producción de bioetanol.	2022	4.225.000,00	6,81%	1.531
Green BioEnergy S.L	Green BioEnergy	S.L.	Barcelona	Producción de pellets ecoenergéticos.	2022	4.340.200,00	17,02%	84.046
Strategic BioEnergy S.L	Strategic BioEnergy	S.L.	Barcelona	Servicios de consultoría, desarrollo de proyectos, gestión de plantas de biorrefino y actividades de investigación y desarrollo.	2022	4.000.000,00	14,41%	2.574
Cella Medical S + D + I S.L	Cella Medical S + D + I	S.L.	Barcelona	Investigación y desarrollo de productos farmacéuticos y dispositivos médicos.	2022	4.700.000,00	16,23%	22.104
Adva Molecular Pharma S.L	Adva Molecular Pharma	S.L.	Barcelona	Investigación y desarrollo de productos farmacéuticos y dispositivos médicos.	2022	360.000,00	1,31%	6.091
Linpro Industrial S + D + I S.L	Linpro Industrial S + D + I	S.L.	Barcelona	Producción de pellets ecoenergéticos.	2022	110.000,00	1,03%	64.974
Bioware S.L	Bioware	S.L.	Barcelona	Investigación y desarrollo de productos farmacéuticos y dispositivos médicos.	2022	620.000,00	11,03%	62,0

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICU S.M.F. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Resumen 2022	Socios/Constitución	Forma jurídica	Dirección	Actividad	Actividad principal	% de participación	Nº de participaciones	Valor nominal
Agrupación de Calificación con Domicilio Residencial Adjudicada:								
Digital Duplicados, S.L.	Digital Duplicados, S.L.	S.L.	Madrid	Comercio	Investigación, desarrollo tecnológico y promoción de productos y servicios de impresión y reproducción de documentos electrónicos, de gestión de contenidos de información, de gestión de contenidos de información y de gestión de contenidos de información.	41,13%	3.212	0,19
Eyla Laser, S.L.	Eyla Laser, S.L.	S.L.	Valencia	Industria	El diseño, la fabricación y la comercialización de láseres en formato de mano para el uso doméstico y profesional, así como la prestación de servicios de mantenimiento y reparación de láseres.	10,62%	1.119	21,05
Paola Trasmonte, S.L.	Paola Trasmonte, S.L.	S.L.	Madrid	Industria	El diseño, la fabricación y la comercialización de láseres en formato de mano para el uso doméstico y profesional, así como la prestación de servicios de mantenimiento y reparación de láseres.	3,20%	191	0,25
Teath Medical S.L.	Teath Medical S.L.	S.L.	Durango	Industria	Actividad relacionada con el desarrollo, fabricación e investigación de dispositivos médicos.	4,14%	1.149	6,92
Links Adventure Tracks, S.L.	Links Adventure Tracks, S.L.	S.L.	Bilbao	Industria	El desarrollo, fabricación e investigación de dispositivos médicos.	5,31%	405	-
New Marie España Inmobiliaria, S.L.	New Marie España Inmobiliaria, S.L.	S.L.	Madrid	Industria	Reproducción de obras, edición de libros, gestión de contenidos de información y de gestión de contenidos de información.	6,17%	52.550	11,11
Silva e Thompson, S.L.	Silva e Thompson, S.L.	S.L.	Madrid	Industria	Reproducción de obras, edición de libros, gestión de contenidos de información y de gestión de contenidos de información.	5,43%	9.919	11,11
Coronel Siderca, S.L.	Coronel Siderca, S.L.	S.L.	Madrid	Industria	Reproducción de obras, edición de libros, gestión de contenidos de información y de gestión de contenidos de información.	0,14%	30.094	1,08
Mor Telecom, S.L.	Mor Telecom, S.L.	S.L.	Madrid	Industria	Reproducción de obras, edición de libros, gestión de contenidos de información y de gestión de contenidos de información.	3,06%	394	0,04
Wooler, S.L.	Wooler, S.L.	S.L.	Madrid	Industria	Reproducción de obras, edición de libros, gestión de contenidos de información y de gestión de contenidos de información.	0,20%	23.9	2,16

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Valor del patrimonio	Forma jurídica	Forma de inversión	Activación	Activos	Prevalencia ...	% del patrimonio	Nº de acciones	Valor Nominal
Activos de Calificación con Perfil de Alto Riesgo									
Mediobanca S.L.	Mediobanca S.L. (Mediobanca España)	S.L.	diversa	213.931,04	Gran Poder	213.931,04	5,22%	421	0,21
Bankinvest S.A.	Bankinvest Finanzas Spain	S.A.	Visión	1.230.000,00	PEF 0017	1.230.000,00	1,21%	4.230.000	2.996,12
Impulsos de Inversión S.L.	Impulsos de Inversión S.L.	S.L.	Basura	1.135.064,54	Declaración	1.135.064,54	3,10%	4.189	-
Medio Medio Capital S.L.	Medio Medio Capital S.L.	S.L.	Basura	449.365,10	Ver Azules	449.365,10	5,88%	90	0,08
Optima S.L.	Optima Capital III (Optima Capital III) (Optima)	S.L.	Mixta	66.946,10	Gran Tierra	66.946,10	0,5%	44.149	346,22
Investop T.I.A. S.L.	Investop T.I.A. S.L.	S.L.	Mixta	309.531,02	Risk Spot	309.531,02	6,3%	1.348	0,24
Solididad en Acciones de Camerón									
Hypnos S.A.	Hypnos S.A.	S.A.	Basura	2.066.062,12	Unión	2.066.062,12	11,2%	123.512	25,00
						124.981.206,78			



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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021:

Entidades de Capital Riesgo

Moneda

Forma jurídica	U: medio anual	Actividad	Entidad	Código	Total Compromiso	Oversubscrito % pagado	Participación (Miles U)	Votos	Porcentaje	Nº Participaciones	Valor Nominal
América Biomasa Spain Technologies P.L.A.	P.L.A.	Madre	KBS Ventures Partners SOFC S.A.	B00	12.000.000,00	10.000.000,00	29.584,33	1.000,00	10,00%	150.000	1.000,00
América Biomasa Spain Ventures P.L.R.B.S.	P.L.R.	Bancista	América Biomasa Partners, SOFC S.A.	B00	8.000.000,00	8.000.000,00	100.000,00	8.000,00	8,00%	-	-
Carbón Verde Uleved 1 P.C.R.B.S.	P.L.R.	Bancista	Fondo Capital Riesgo SOFC S.A.	000000	10.250.000,00	10.250.000,00	19.110,00	4.000,00	12,85%	1.581.533,33	400,00
Yelba Ilustre II Brevalis, P.C.R.B.S.	P.L.R.	Uso común	Yelba Ilustre II Brevalis, SOFC S.A.	000000	1.500.000,00	1.500.000,00	2.000.000,00	150,00	15,00%	1.700.000,00	600,00
Waxhempy S.C.R.S.A.	P.L.R.	Bancista	América Biomasa Partners, SOFC S.A.	B00	1.400.000,00	1.400.000,00	-	-	10,47%	1.400.000,00	600,00
Carbón Verde Uleved 2 S.C.R.	P.C.P.	Bancista	Uso Capital Riesgo, SOFC S.A.	000000	8.000.000,00	1.200.000,00	1.120.000,00	800,00	40,00%	1.100.000,00	600,00
Alma Salud Biomasa Fuel, P.C.R.B.	P.C.R.	Bancista	Alma Salud Biomasa, SOFC S.A.	0000	12.500.000,00	11.700.000,00	3.000,00	5.000,00	20,00%	1.000.000,00	600,00
Ilustre Biomasa Fuel P.C.R.	P.C.R.	Bancista	Biomasa Fuel S.C.R.S.A.	B00	10.000.000,00	6.500.000,00	8.000.000,00	6.000,00	40,00%	1.000.000,00	600,00
Sociedad Uleved 2 P.C.R.	P.C.R.	Bancista	Carbón Verde Partners, SOFC S.A.	B00	12.000.000,00	4.000.000,00	1.340.000,00	6.000,00	12,50%	800.000,00	600,00
Carbón Verde Uleved 3 P.C.R.	P.C.R.	Bancista	América Biomasa Partners, SOFC S.A.	B00000	10.000.000,00	10.000.000,00	1.100.000,00	6.000,00	25,00%	600.000,00	600,00
Uleved Biomasa Fuel Source P.C.R.	P.C.R.	Bancista	Carbón Verde Partners, SOFC S.A.	B00	10.000.000,00	10.000.000,00	4.000.000,00	6.000,00	30,00%	1.000,00	1.000,00
Uleved Biomasa Fuel Source P.C.R.	P.C.R.	Bancista	KBS Ventures Partners, SOFC S.A.	B00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000,00	6.000,00	10,00%	600.000,00	1.000,00

14.000.000,00 100,00% 100,00%



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

Ejercicio 2021	Sociedad Cotizante	Forma jurídica	Actividad	Banco		Vale		
				Capitalización	Valorización			
Compañía S.A.	Rapad Max Energy Ventures	S.A.	Business development	36C	667.602,75	1.338	312	197,50
Man Energy Urban S.L.	Rapad Max Energy Ventures	S.L.	Urban development	Activista	1.517.706,42	6.376	563	1,00
Urban Energy Techologies S.L.	Rapad Max Energy Ventures	S.L.	Urban development	10-3 P.V. & Co	1.295.000,00	17.029	1.134	1,00
Urban Energy S.L.	Rapad Max Energy Ventures	S.L.	Urban development	Activista y Gubernamental	254.805,81	10.192	3.904	10,00
Arco2 Activentekna Energy Techologies S.L.	Arco2 Energy	S.L.	Energy development	LPF Activista	325.911,17	22.208	22.408	1,00
Arco2 Solutions S.L. Arco2 Energy Techologies S.L.	Arco2 Energy	S.L.	Energy development	OSL Russell	229.287,02	13.319	28.890	1,00
INICERO S.L.	Arco2 Energy Techologies S.L.	S.L.	Energy development	OSL Russell	393.714,29	5.605	5.614	1,00
Water Innovent S.L.	Arco2 Energy Techologies S.L.	S.L.	Water development	Activista y Gubernamental	271.427,96	17.463	48.267	1,00

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

Plazo de 2021	Cantidad Económica	Punto de partida	Denominación	Actividad	Código	Datos		Valor Nominal	
						Ingresos (Cuentas de Ingresos)	% Ingresos		
Adm. Oper. S.L.	Balaje Inventario Ejes 1 y 2	S.L.	Operativa	Servicio de consultoría técnica, fabricación y montaje de máquinas herramienta	043Y	433.000,00	1,51%	5.400	1,00
Servicios Bn del S.L.	Cálculo de gastos TIC II Nuestro Ejes 1 y 2 Inventarios, Ejes 1 y 2 Cuentas de Gastos	S.L.	Matlab	Servicio de consultoría técnica y montaje	700A04	1.751.911,48	18,29%	11.383	1,00
Primeradisa S.L.	Aplicación de los ejes 1 y 2	S.L.	Operativa	Investigación y desarrollo de tecnología informática de diagnóstico	Gastos operativos	1.449.206,28	15,56%	242.723	1,00
Zilberfeld S.L.	Atm. Oper. Ejes 1 y 2	S.L.	Operativa	Tecnología informática	DDO	1.390.393,00	14,90%	1.152	1,00
Knowledge Development In S.P.E. S.L.	Cálculo de gastos TIC II Ejes 1 y 2 Ejes 1 y 2 Ejes 1 y 2	S.L.	Operativa	Fabricación de componentes electrónicos	V. Oper.	1.106.518,49	11,74%	100.643	0,77
Advanced Dynamics Partners S.L.	Problema Inventario Ejes 1 y 2	S.L.	Matlab	Problema de optimización de procesos	243Y	960.353,12	10,21%	141,75	1,00
Abdita Farmaceutica S.L.	Inventarios Ejes 1 y 2 Ejes 1 y 2 Ejes 1 y 2	S.L.	Operativa	Desarrollo de software de simulación de procesos	RPO	749.558,40	8,01%	123,00	1,00
Convergencia S.L.	Servicio de consultoría técnica	S.L.	Operativa	Investigación y desarrollo de tecnología de simulación de procesos	V. Oper.	590.100,00	6,30%	462	1,00
INNOVACION TECNOLÓGICA S.L.	Minería	S.L.	Operativa	Servicio de consultoría técnica y montaje de máquinas herramienta	Oper. Operativa	513.581,78	5,40%	10.643	1,00
Acuar Therapeutics S.L.	Atm. Oper. Ejes 1 y 2	S.L.	Operativa	Investigación y desarrollo de tecnología de simulación de procesos	RPO	550.000,00	5,84%	47,40	1,00
Medical Europe S.L.	Operativa	S.L.	Operativa	Problema de optimización de procesos	Oper.	3.241.700,77	34,09%	3.529	1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCS.M.F. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Entidad	Sector	Actividad	Financiamiento		Valor Monetario
				Importación	Exportación	
Peptomyc S.L.	Alto Lince S.L. H-Company	S.L.	Investigación y desarrollo de nuevos productos veterinarios	1.112.942,13	0,00	1,00
Leontin Biotech S.L.	Investment Leontin B. II	S.L.	Investigación, desarrollo de nuevos medicamentos y diagnóstico veterinario	7.724.476,22	1.550,00	10,00
Oxolife S.L.	Investment Biotech III Investment Biotech TE Puerto	S.L.	Investigación, desarrollo de nuevos productos veterinarios y diagnóstico	1.909.110,66	15.992,00	1,00
Onco-Jus Innovations S.L.	Investment	S.L.	Desarrollo de nuevos productos veterinarios	655.151,82	19.870,00	1,00
Biojet M.F. S.L.	Investment Tropic Group Ventures Europe Zone	S.L.	Desarrollo de nuevos productos veterinarios	9.996.056,65	19.070,00	10,00
Investment Biotech Development S.L.	Investment Biotech	S.L.	Desarrollo de nuevos productos veterinarios	1.122.000,00	5.110,00	0,01
Onco Cell S.L.	Investment	S.L.	Desarrollo de nuevos productos veterinarios	7.739.979,75	6,00	1,00
Sabina Biotech S.L.	Alto Lince Investment Fund	S.L.	Desarrollo de nuevos productos veterinarios	1.201.054,95	8.150,00	1,01
Mediavet S.L.	Investment Biotech III Investment Biotech	S.L.	Desarrollo de nuevos productos veterinarios	2.785.124,00	9.120,00	0,01
Medvet S.L.	Investment Biotech III Investment Biotech	S.L.	Desarrollo de nuevos productos veterinarios	1.121.002,91	10.070,00	1,00
Onco Cell S.L.	Investment Fund Capital II	S.L.	Desarrollo de nuevos productos veterinarios	1.210.330,90	8.000,00	1,00

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

Ejercicio (B4)	Actividad	Sector	Euros		Iniciado	Actividad	Accionar	Importe invertido en euros	Porcentaje	Nº de beneficiarios	Fecha	Módulo
			Presupuestado	Realizado								
Actividad de inversión de Capital												
Bueno Financiero S.L.	Reto Global Impact	S.L.	Madrid		la migración, movilidad, fiscalidad, y sostenibilidad de población por medio de agricultura y jardinería	Capital Joint In	279.014,36	0,15%	7.469			0,10
Nova Intelligence Solutions, S.L.	Smartages	S.L.	Barcelona		Proyecto de optimización de operaciones, implementación de software de logística	S&V	305.900,00	0,05%	1.412			1,37
Starje Emp. S.L.	Empresarial Equity	S.L.	Barcelona (España)		Creación de aplicaciones informáticas y desarrollo de programas de sostenibilidad	S&V	1.154.000,00	4,31%	1.645.833			11,2
Teles Unicom S.L.	Netcom Telesol	S.L.	Madrid (España)		La puesta de servicios orientados a usuarios; implementación de sistemas de programación de mantenimiento	S&V	642.911,12	1,24%	9.915			1,00
Creando Telemat S.L.	Integrado Barco III (Integrado Barco III Plus)	S.L.	Barcelona		Proyecto de actualización de sistemas de gestión de mantenimiento	S&V	410.359,00	18,14%	1.254			1,00
Sistema de Investigación Vigala S.L.	Sociedad Gest. Informat	S.L.	Barcelona (España)		Implementación de programas de formación	S&V	696.990,00	16,17%	4.716			1,00
Pulpomatic S.L.	Sociedad Gest. Informat	S.L.	Madrid		Sistemas de gestión de flotas	S&V	1.000.000,00	17,20%	3.172			1,00
Emecid Intersol and System S.L.	Alta Velocidad II	S.L.	Barcelona (España)		Software para el desarrollo de nuevos productos	No activado	26.842,15	0,04%	123			3,00
Advanced Water Recovery S.L.	CER H2O	S.L.	Barcelona		La investigación y desarrollo de nuevos productos de tratamiento de aguas	S&V	225.042,57	1,04%	28.411			1,00
2 Eyes Media S.L.	Est. Inv. Capital III	S.L.	Madrid		Investigación y desarrollo de productos de tratamiento de aguas	Capital Joint In	640.000,00	6,17%	1.228			1,00
Leaonline S.L.	Realiza Digital III	S.L.	Barcelona (España)		Proyecto de optimización de sistemas de gestión de mantenimiento	Capital Joint In	279.998,3	10,05%	118.600			1,00

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE S.A. S.U.C. S.M.E. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Tipo de Inversión	Sector Económico	Sector	Origen	Actividad	Financ		Voto	
					Inversión realizada (M\$)	% Inversión		
Agrupación de Luces de la zona								
proyectos:								
Solan Puntado S.L. (Arquitectura, Ingeniería & Strategy S.L.)	Arquitectura	S.L.	Mixto	EDD	1.374.027,74	3,12%	24,1%	0,2
MitelCable S.L.	Muestreo Aljibes (Sector) Aljibes y Torres (Sector) Torres	S.L.	variosa	EDD	4.749.422,00	5,1%	447	1,00
Genial Equipment de Medios y Tecnología S.A.	CRB Bas Bull de Capital IT	S.A.	variosa	Autm. autónoma	3.011.317,22	3,1%	3.194	1,00
Hello Uni S.L.	SmartLab (Des. Innovación)	S.L.	Privada	EDD	1.399.999,99	6,22%	57.132	0,01
Amantele-Gel Manufacturing S.L.	Resist. Inversión Res. final	S.L.	Mixto	EDD	999.000,00	10,33%	5.389	1,00
Waspas S.L.	Polier Capital III	S.L.	Mixto	Gran. Turismo	825.999,67	10,04%	79.132	1,00
Aplicado Tecnología S.L.	Comidas U.S. (Sector) Food II	S.L.	variosa	EDD	5.610.942,76	1,05%	4.790.000	
Donce Eatery S.L.	Projecto Inversión Biorresist	S.L.	variosa	Var. Auto.	300.000,00	0,3%	3.200	1,00
Mir Express S.L.	Mir Express (Sector) Light II X-Pool F&E	S.L.	Mixto	Plan 2da. Aplica.	153.000,00	1,37%	999	1,00
Smart School Technology S.L.	SmartLab (Des. Innovación)	S.L.	Privada	Gran. Turismo	251.000,00	2,4%	15.800	1,00
Bosch S.L.	Luces (Sector) Bosch S.A. 80%	S.L.	variosa	Gran. Turismo	2.100.000,00	2,5%	7.857	1,35

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

Empresa (S.A.)	Socios/Comunidad	Forma jurídica	Cantidad	Actividad	Actividad	Valor	M.P. (Mij.)	Mij. (Mij.)	Mij. (Mij.)	Mij. (Mij.)	Euros	
											Importe desembolsado	Valor
Andalucía S.L.	Andalucía S.L.	S.L.	100%	La investigación y desarrollo de tecnologías	SINACT	1.340.000,00	10,31%	1.400	1.400	1,00	1,00	
Carly Investores Simoes Comercio de España S.L.	Carly F.C.B.E. S.p.A. y Carly S.p.A.	S.L.	100%	La actividad de consultoría de gestión	KTNG	103.000,79	6,82%	5.733	5.733	0,10	0,10	
Pyralis Inyecciones S.L.	Pyralis Andalucía S.L. y Pyralis Inyecciones S.L.	S.L.	100%	La prestación de servicios de consultoría en la actividad de inversión y desarrollo de negocios en el sector de las tecnologías de la información	RAY	1.011.700,00 (8)	11,25%	13.866	13.866	1,00	1,00	
Solo L. AI Tech Technologies S.L.	Mimozip	S.L.	100%	Evaluación de riesgos de negocio, laboratorios de innovación de productos, apoyo a startups y negocios para la realización de proyectos de negocio tecnológicos y de I+D+i.	RAY	683.830,19	15,00%	1.965	1.965	10,00	10,00	
Industrialeconomías S.L.	Alia de Servicios S.p.A. y Industrialeconomías S.L.	S.L.	100%	Gestión de proyectos de inversión, desarrollo de productos, innovación y desarrollo de negocios en el sector de las tecnologías de la información	KTNG	1.475.000,00	15,58%	5.000	5.000	1,00	1,00	
Opti's Energy S.L.	Opti's Tech Trade	S.L.	100%	El desarrollo de nuevos datos relacionados con la actividad de inversión y desarrollo de negocios en el sector de las tecnologías de la información	Opti's Trade	219.701,76	6,19%	2.460	2.460	1,00	1,00	
Investing Research and the Big Data Capital Connections S.L.	Big Data Capital Connections	S.L.	100%	Realización de consultoría de inversión	Big Data	2.500.000,00	15,93%	8.232	8.232	0,27	0,27	
Bonitas S.L.	Andalucía Bonitas III	S.L.	100%	Actividades de investigación y desarrollo de productos, innovación y desarrollo de negocios en el sector de las tecnologías de la información y de la inteligencia artificial	INAI Bonitas	860.318,20	9,12%	5.134	5.134	1,00	1,00	
Crebita Invest S.L.	Crebita Invest	S.L.	100%	Patrimonio de inversión y desarrollo de productos de inversión y desarrollo de negocios en el sector de las tecnologías de la información	Crebita Invest	260.516,19	3,24%	4.113	4.113	1,00	1,00	
Propositos S.p.A.	Propositos S.p.A. y Propositos S.p.A.	S.L.	100%	Realización de proyectos de inversión y desarrollo de productos, innovación y desarrollo de negocios en el sector de las tecnologías de la información y de la inteligencia artificial	Propositos	200.011,00	1,84%	10.829	10.829	1,00	1,00	



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

Memoria ejercicio 2022

Empresa (Suj)	Sector	País	Actividad	Moneda	Financiamiento		Valor Nominal
					Financiamiento	Financiamiento	
A. Inversión en el patrimonio del grupo							
Telefonos Pagaros, S.L.	S.L.	ES	La inversión en el patrimonio de las empresas del grupo	ES\$	12.114	1.766	0,75
Mairtal, S.L.	S.L.	ES	Compra de acciones de empresas del grupo	ES\$	3.075	18.728	1,00
Aparimix, S.A.	S.L.	ES	La inversión en el patrimonio de las empresas del grupo	ES\$	3.253.000,00	95.112	1,00
Borjil 4 Bar, S.L.	S.L.	ES	Inversión en el patrimonio de las empresas del grupo	ES\$	445.901,00	17.548	0,01
Corify Care, S.L.	S.L.	ES	La inversión en el patrimonio de las empresas del grupo	ES\$	360.700,00	100.467	0,01
Inspide S.L.	S.L.	ES	La inversión en el patrimonio de las empresas del grupo	ES\$	5.000,00	17,71	0,01
Kaleida Venanzos, S.L.	S.L.	ES	La inversión en el patrimonio de las empresas del grupo	ES\$	51.000,00	2.076	1,00
Proteje Salud, S.L.	S.L.	ES	La inversión en el patrimonio de las empresas del grupo	ES\$	1.750.000,00	35.056	0,01
Vizcaya TechLab, S.L.	S.L.	ES	La inversión en el patrimonio de las empresas del grupo	ES\$	2.525.000,00	72.482	0,01

INNYERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCS.M.F. S.A.

Memoria ejercido 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Colocada	Forma jurídica	País	Actividad	Código	Finis		Valor Actual	
						Ingresos acumulados (M€)	% Inversión		
Abanca Arrenda de Locales de Alquiler residencial									
Energy Research Partners, S.L.	Energy Research Partners S.A.	S.L.	Irlanda	La gestión de activos inmobiliarios en el sector energético	UHY P y A, G	301.029,00	4,00%	291.800	1,00
Selma e Mecanica, S.L.	Ergo Express, S.L.U.	S.L.	León (España)	Distribución de maquinaria para el sector de la construcción	XPONS	4.236.445,00	7,34%	1.531	1,00
Comif Water in Spain, S.L.	Water Capital Investments (Spain)	S.L.	Países Bajos	Realización de proyectos de inversión en el sector de agua	WBY	4.547.365,42	12,60%	86.049	1,00
							56.333.062,58		

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 Aerespace, S.L. se encuentra el importe exigido y pendiente de desembolsar de la última ampliación de capital por importe de 1.673.280,00 euros (Nota 9)

5.2 Préstamos y partidas a cobrar

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

Buros	2022	2021
Inversiones financieras a largo plazo		
Préstamos y créditos a empresas (Nota 5.2.2)	3.690.233,46	3.029.908,82
Otros activos financieros (Nota 5.2.1)	11.065.757,86	11.231.534,92
	<u>14.755.991,32</u>	<u>14.261.443,74</u>
Inversiones financieras a corto plazo		
Créditos a empresas (Nota 5.2.2)	13.109.494,25	6.131.015,17
Otros activos financieros (Nota 5.2.1)	17.677,51	17.677,51
Deudores varios (Nota 5.3)	424.973,50	13.900.154,53
	<u>13.552.145,26</u>	<u>20.052.136,21</u>

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

5.2.1 Otros activos financieros

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

	Buros				
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Disposiciones	Saldo final
Ejercicio 2022					
Contratos cuenta a plazo fijo pignoradas	7.968.317,92	-	(1.065.076,56)	(682.820,52)	7.131.421,84
Contratos cuenta a plazo fijo no pignoradas	3.271.516,50	-	-	(62.820,52)	3.194.537,02
Total	11.231.834,42	-	(1.065.076,56)	-	11.065.757,86

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

	Euros				
	Saldo inicial	Adiciones	Destrucciones	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2021					
Contratos cuenta a plazo fijo pignoras	7.960.317,92	-	-	-	7.960.317,92
Contratos cuenta a plazo fijo no pignoras	3.271.516,50	-	-	-	3.271.516,50
Total	11.231.834,42	-	-	-	11.231.834,42

En este epígrafe se registran los contratos cuenta a plazo fijo adquiridos por la Sociedad y que corresponden a los depósitos pignoras 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 IAP/583/2012, autorizando la fusión o extinción de, entre otras, la Fundación Genoma.

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

- Los convenios de colaboración financiera y contratos de depósito irregular.
- Los contratos de cuenta a plazo fijo y las pólizas mercantiles de pignoración
- 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 24 de noviembre de 2010 entre Fundación Genoma y Cajasal (actualmente integrada en CaixaBank) al objeto de instrumentar contratos de préstamo por parte de Cajasal, en el ámbito de iniciativa Innocash 2010. En cumplimiento del citado convenio, la Fundación Genoma y Cajasal suscribieron un contrato de depósito irregular de fecha 16 de noviembre de 2010. El 21 de junio de 2011 Cajasal segregó 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 Cajasal.
- 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", Cajasal 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 contratadas entre las sociedades beneficiarias del programa Innocash II 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 carrera Tecnológica de Genoma España," y CaixaBank, establecen que los préstamos concedidos tienen carácter participativo y podrán convertirse en capital de la compañía beneficiaria del préstamo siempre que concuerden las siguientes condiciones:

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

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

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

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

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

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

En el ejercicio 2021 CaixaBank no ha resuelto ningún préstamo.

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

Ejercicio 2022	31/12/2022		Beneficiario del programa	Pignorado	No pignorado
	Nominal	Importe devengado			
INNOVASH 2010	662.875,00	1.179,77	PANOGABA BIOTECH SL	662.875,00	0,00
INNOVASH 2010	1.300.000,00	1.250,69	ARCHETTI, FARMA S.L.	1.300.000,00	0,00
INNOVASH 2010	350.481,61	126,39		0,00	350.481,61
INNOVASH 2010	400.000,00	754,84		0,00	400.000,00
INNOVASH 2010	470.000,00	109,11		0,00	470.000,00
INNOVASH 2010	470.465,96	74,74	HISTOCELL, S.L.	470.465,96	0,00
INNOVASH 2010	300.000,00	46,99	BIOCROSS SL	300.000,00	0,00
INNOVASH 2010	212.820,52	826,63		0,00	212.820,52
INNOVASH 2010	320.000,00	191,16		0,00	320.000,00
INNOVASH 2010	450.000,00	509,13		0,00	450.000,00
INNOVASH 2010	450.000,00	876,51	HEALTH VECTORSYSTEMS SL	450.000,00	0,00
INNOVASH 2010	327.611,74	357,26		0,00	327.611,74
TOTAL INNOVASH 2010	4.772.715,36	5.172,22		2.877.290,96	1.895.424,40
INNOVASH 2011	160.677,48	10,74		0,00	160.677,48
INNOVASH 2011	450.000,00	1.047,85		0,00	450.000,00
INNOVASH 2011	290.176,81	759,17	BIONAMPLUS SL	290.176,81	0,00
INNOVASH 2011	250.000,00	174,58		0,00	250.000,00
INNOVASH 2011	422.000,00	327,74	INSTITUTO BIOCAD S.L.	422.000,00	0,00
INNOVASH 2011	450.000,00	1.089,36		0,00	450.000,00
INNOVASH 2011	439.368,88	1.927,11	SUN INNOVATION BIOTECH SL	439.368,88	0,00
TOTAL INNOVASH 2011	2.463.329,14	5.207,57		1.153.612,30	1.309.716,84
2º RONDAS	450.000,00	1.647,95	ORYZON GENOMICS, S.A.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	461,10		0,00	450.000,00
2º RONDAS	443.375,58	294,46	AGROVECO, S.L.	443.375,58	0,00
2º RONDAS	290.000,00	355,23	AD BIOTEC SA	290.000,00	0,00
2º RONDAS	254.166,44	308,27		0,00	254.166,44
2º RONDAS	450.000,00	505,01	HEALTHCARE THERAPEUTICS S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	1.055,79	MEIUMICS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	360.000,00	715,15	VOPTICA, S.L.	360.000,00	0,00
2º RONDAS	12.566,18	30,21		0,00	12.566,18
2º RONDAS	450.000,00	894,14	OPONITEC ENERGÍAS MARINAS, S.L.	450.000,00	0,00
2º RONDAS	450.000,00	850,69	QUALITY PHARMACEUTICAL S.L.	450.000,00	0,00
TOTAL 2º RONDAS	2.857.532,52	5.973,92		1.140.975,88	1.716.556,64
TOTAL	11.087.142,36	13.677,51		7.111.422,64	3.975.719,72

Operación	31/12/2021		Beneficiario del programa	Pagados	No pagados
	Importe	Importe devengado			
IPF 2014-4 2010	100.000,00	1.200,00	FANGADA BIOTECH S.L.	400.000,00	0,00
IPF 2014-4 2010	1.000.000,00	1.000,00	ARCHIVO TARRA S.L.	1.000.000,00	0,00
IPF 2014-4 2010	120.000,00	120,00		0,00	120.000,00
IPF 2014-4 2010	400.000,00	400,00		0,00	400.000,00
IPF 2014-4 2010	420.000,00	72,74	HECTORCEL S.L.	420.000,00	0,00
IPF 2014-4 2010	300.000,00	90,00	MYKISS S.L.	200.000,00	0,00
IPF 2014-4 2010	1.000.000,00	100,00	BOTICA BIOQUÍMICA ANALÍTICA S.L.	200.000,00	0,00
IPF 2014-4 2010	100.000,00	100,00		0,00	100.000,00
IPF 2014-4 2010	450.000,00	500,00	LABORATORIOS SANITI S.L.	450.000,00	0,00
IPF 2014-4 2010	450.000,00	875,00	LINEA MICRO SISTEMAS S.L.	450.000,00	0,00
IPF 2014-4 2010	100.000,00	100,00		0,00	100.000,00
TOTAL IPF 2014-4 2010	5.000.000,00	6.172,74		5.000.000,00	1.200.000,00
IPF 2014-4 2011	100.000,00	100,00		0,00	100.000,00
IPF 2014-4 2011	450.000,00	1.041,90		0,00	450.000,00
IPF 2014-4 2011	200.000,00	150,00	BIOMANUE S.L.	200.000,00	0,00
IPF 2014-4 2011	100.000,00	150,00		0,00	100.000,00
IPF 2014-4 2011	400.000,00	1.000,00	INSTITUTO GENOMA S.A.	400.000,00	0,00
IPF 2014-4 2011	450.000,00	1.000,00		0,00	450.000,00
IPF 2014-4 2011	200.000,00	-10,00	SYN INNOVATION BIOTECH S.L.	400.000,00	0,00
TOTAL IPF 2014-4 2011	2.000.000,00	3.301,90		2.000.000,00	1.000.000,00
IPF 2014-4 2012	400.000,00	1.000,00	ONYX GENOMICS S.A.	400.000,00	0,00
IPF 2014-4 2012	400.000,00	400,00		0,00	400.000,00
IPF 2014-4 2012	600.000,00	200,00	ATROVIVE S.L.	600.000,00	0,00
IPF 2014-4 2012	200.000,00	200,00	ARMOVIVE S.A.	200.000,00	0,00
IPF 2014-4 2012	200.000,00	200,00		0,00	200.000,00
IPF 2014-4 2012	400.000,00	500,00	HIGHLIGHT THERAPEUTICS S.L. (antes BIOMOTRICH CAPITAL)	400.000,00	0,00
IPF 2014-4 2012	400.000,00	1.100,00	MULLINUS S.L.	400.000,00	0,00
IPF 2014-4 2012	300.000,00	100,00	WOTIVA S.L.	300.000,00	0,00
IPF 2014-4 2012	100.000,00	70,00		0,00	100.000,00
IPF 2014-4 2012	600.000,00	600,00	OCEANIC ENERGÍAS MARINAS S.L.	600.000,00	0,00
IPF 2014-4 2012	300.000,00	300,00	ABILITY PHARMACEUTICAL S.L.	300.000,00	0,00
TOTAL IPF 2014-4 2012	3.000.000,00	3.270,00		3.000.000,00	700.000,00
TOTAL	11.000.000,00	13.644,64		11.000.000,00	2.900.000,00

De dichas IPF se encuentran pignoradas parcialmente como garantía de los préstamos concedidos por CaixaBank en el ámbito de las iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital y Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España un total de 7.131.420,64 euros al 31 de diciembre de 2022 (7.960.317,92 euros en 2021). En el ejercicio 2022 los beneficiarios del programa Innocash correspondientes a las IPF pignoradas, han cancelado principal por importe de 713.142,13 euros (758.142,12 euros en el ejercicio 2021) y el importe total cancelado de las mismas al 31 de diciembre de 2022 asciende a 5.461.153,32 euros (5.300.872,06 euros en el 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)	2022	2021
Vencidos	5.461.153,32	5.300.812,07
Hasta un año	713.142,13	827.388,83
Entre uno y dos años	520.858,55	827.388,83
Entre dos y tres años	333.766,84	568.461,77
Entre tres y cuatro años	102.500,00	333.766,42
Entre cuatro y cinco años	-	102.500,00
Más de cinco años	-	-
	7.131.420,84	7.960.317,92

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

5.2.2 Préstamos y créditos a empresas

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

	Euros					Saldo final
	Saldo inicial	Adiciones	Compras/Ingresos Cedidos (Nota 1.1)	Depreciaciones	Traspasos	
Ejercicio 2022						
Largo plazo						
Préstamos participativos	4.876.199,21	4.201.900,00	(1.184.962,44)	(75,56)	4.498.161,00	3.686.028,71
Ingresos de créditos	151.709,61	24.128,00	(1.206,58)	(11,13)	(150.312,51)	24.225,75
Detentado de créditos	5.027.908,82	4.425.128,00	(3.129.229,57)	(190,73)	4.638.575,90	3.680.275,46
Total largo plazo	5.027.908,82	4.425.128,00	(3.129.229,57)	(190,73)	4.638.575,90	3.680.275,46
Corto plazo						
Préstamos participativos	4.104.000,00	2.155.291,15	(2.794.657,75)	-	1.468.191,00	3.872.400,60
Ingresos de créditos	26.764,15	515.364,73	(11.957,50)	(15.001,13)	197.312,11	662.944,65
Créditos a terceros financieros	2.210.522,63	1.064.263,58	-	-	-	2.376.639,71
Detentado de créditos a.º	6.540.286,78	3.734.919,46	(2.762.815,00)	(15.001,13)	1.665.503,51	6.642.016,48
Préstamos participativos		(1.355.275,00)				(1.155.275,00)
Créditos a terceros financieros	(2.210.522,63)	1.064.263,58				(2.376.639,71)
	(2.210.522,63)	(1.321.951,58)				(1.712.474,21)
Total corto plazo	4.137.246,11	2.115.100,93	(2.762.815,00)	(15,001,13)	1.665.503,51	3.179.944,25
Total	9.165.154,93	6.540.238,93	(5.892.044,57)	(195,731,86)		6.859.727,71

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

	Datos					
	Saldo inicial	Alta/mora	Concepto a Capital (Nota 5.1)	Disminución	Tránsito	Saldo final
Ejercicio 2021						
Largo plazo						
Instrumenos participativos	80.000,00	4.798.149,21	-	-	-	4.878.149,21
Ingresos de créditos	-	151.709,61	-	-	-	151.709,61
	80.000,00	4.949.858,82	-	-	-	5.029.858,82
Devolución de créditos	-	-	-	-	-	-
Total largo plazo	80.000,00	4.949.858,82	-	-	-	5.029.858,82
Corto plazo						
Instrumenos participativos	7.007.142,35	5.462.697,60	(5.955.329,86)	-	-	6.514.509,09
Ingresos de créditos	27.527,90	26.456,26	(46.176,49)	(111,50)	-	29.796,17
Créditos a terceros Innocash	2.210.572,61	-	-	-	-	2.210.572,61
	4.245.242,86	5.513.153,86	(5.974.916,75)	(111,50)	-	4.769.372,67
Devolución de créditos	(2.736.574,28)	-	573.942,19	-	-	(2.162.632,09)
Total corto plazo	1.486.696,63	5.513.153,86	(2.427.950,85)	(111,50)	-	4.159.788,14
Total	1.566.696,63	10.463.012,68	(2.356.254,83)	(111,50)	-	9.163.814,99

Altas de préstamos y créditos

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

Créditos Innocash

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

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

Créditos dentro de los acuerdos de Conversión

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

Préstamos a largo plazo

Ejercicio 2022			Euros	
Sociedad	Co-inversor (Nº de C)	Fecha de inicio	Fecha de fin	Principal
Préstamos participativos a largo plazo				
Autópaseo, S.L.	Inversory Inverse Invest L. S.C.R., S.A.	24/01/2022	30/11/2025	450.000,00
Mujos Heron, S.L.	Sociana Tech, Transfer, S.C.R. LN (eda) Technology Transfer, S.C.R.	08/02/2022	15/09/2025	72.000,00
				72.000,00
Empusa Aeroprop, S.L.	Inversory Fire Capital III, S.C.R., S.A. Inversory Fire Capital III Park, S.C.R.	05/02/2021	15/07/2024	362.250,00
				150.000,00
Bioscience Group International Biosci, S.L.	Alta Molec Park II, S.C.R.I. Mediterranean Fondo de Promoción FCR	26/02/2021	25/01/2024	992.300,00
				500.000,00
Civancia Therapeutics, S.L.	Inversory Biotech III, S.C.R., S.A. Inversory Biotech III Park II, S.C.R., S.A.	16/02/2021	30/10/2023	73.000,00
				60.000,00
BioQton Industries S.L.	New Capital FIC Pyne Ultimate Capital Partners, S.C.R., Pyne	21/11/2022	21/11/2027	400.000,00
				100.000,00
Qvo Technologies S.L.	Inversory Fire Capital III, S.C.R., S.A. Inversory Fire Capital III Park II, S.C.R. Inversory Empressa, S.C.R., S.A.	25/02/2021	24/08/2024	411.250,00
				507.720,00
				1.350.000,00
Total largo plazo				4.011.440,00

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

Ejercicio 2021			Euros	
Sociedad	Comisión (Nota 13)	Fecha contratación	Fecha revalorización	Participación
Programas de inversión de largo plazo				
Banquepar S.L.		21/02/2021	23/04/2023	1.150.000,00
	The Manager Core Bond I.F.P.			450.000,00
	Aimia World Bond U. I.F.P.			900.000,00
Utechi Solving S.L.				151.200,00
	Kayane Tech Investors, SCR	21/04/2021	15/07/2023	75.600,00
	Nasam Tech Investors, SCR	09/07/2021	13/04/2021	75.600,00
Parga Asesores S.L.		05/10/2021	09/10/2024	300.000,00
	Investors Euro Capital III, FCR			110.164,50
	Investors Euro Capital III Parallel I-FX			189.835,50
Actis Management S.L.		28/07/2021	28/07/2021	936.070,00
	Yates Beyond II Invest. FCR			293.527,00
	Crest Investors Mat. FCR			792.543,00
Puro Smart Apps S.L.		20/07/2021	20/01/2022	1.930.012,00
	China Capital IX II FCR, S.A.			640.012,00
	Schroder Acetyte Health Innovation Investments, SCR, S.A.			900.000,00
Singular Cover S.L.	The European Fund, SICR-PEIME S.A.	01/05/2021	11/06/2023	900.000,00
	Total largo plazo			4.788.199,21

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

Préstamos a corto plazo:

Ejercicio 2022				Euros
Sociedad	CRONOLOGÍA (INICIO-FIN)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Principal
Préstamos participativos a corto plazo:				
Elav Digital Networks, S.L.	The Executive Fund, SCK-PYME, S.A.	1/04/2022	30/06/2023	450.000,00
				900.000,00
Merko Alternative Trucks, S.L.	<u>Primer préstamo</u> Ibero Ventures II, SCR, S.A.	10/02/2022	30/04/2022	450.000,00
	<u>Segundo préstamo</u> FullGlobal Investments, S.C.R.L. S.A.	22/03/2022	04/06/2022	450.000,00
Central Equipment for Medical Imaging, S.A.	<u>Primer préstamo</u> Bulfin Capital II, SCR, S.A. en liquidación	03/03/2022	31/03/2022	274.000,00
	<u>Segundo préstamo</u> United Capital II, S.C.R. S.A. en liquidación	04/03/2022	30/03/2022	70.857,51
Auris Therapeutics, S.L.		01/01/2022	24/01/2023	200.000,00
	Yoro Biotech II, S.C.R.L. S.A. Cofin. Inpoven-Sure, S.C.R.			148.064,00 148.726,00
				3.378.000,00
Medsavana, S.L.	<u>Primer préstamo</u> Socoro Ventures II, S.C.R.L.	11/03/2022	30/06/2023	675.000,00
	<u>Segundo préstamo</u> Cunovo Ventures S.C.R.	23/01/2022	30/06/2023	2.700.000,00
Serrano Rentería, S.L.		28/04/2022	27/10/2022	100.000,00
	Cluso Capital SIC I, PCR, S.A.			500.000,00
	FullGlobal Investments, S.C.R. S.A.			200.000,00
	Elav-Ventures, SCK, S.A.			134.960,00
	Cluso Ventures PCR			134.960,00
Evas Euro App, S.L.		21/06/2022	30/01/2023	495.000,00
	Cluso Capital TIC I, PCR, S.A.			270.350,00
	Sociedad Anónima Health Innovation Greenhouse, S.C.R. S.A. As Key-Topix, Fund PCR			225.000,00 192.000,00
Wooptio, S.L.	Ibero Capital III, Sociedad de Capital Riesgo PyME, S.A.	08/03/2022	31/03/2023	800.000,00
Sistema de Biotecnología de Injección, S.L.	Sujecto Cluso Ventures I, PCR	02/08/2022	30/04/2023	450.000,00
Injección S.L.		14/12/2022	30/09/2023	400.000,00
	Auris Capital Fund II, PCR, S.A. Auris Capital Investment, S.C.R. PyME, S.A.			217.735,50 22.264,50
Total corto plazo				7.955.091,15

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

Ejercicio 2022				Euros
Sociedad	Comunidad (Vista I.S.)	Fecha cancelación	Fecha resolución	Euros (1)
Préstamos participativos (SICC S.M.E. S.A.)				
Repsol Victor, S.L.		09/04/2021	21/12/2021	928.697,00
	Urgen Energy Energy, S.A.			779.047,00
	Las Ventanas, S.C.R. S.A.			170.000,00
	Repsol Energy Ventanas, S.A.			150.000,00
Peptomyc, S.L.		20/07/2021	01/04/2022	2.860.000,00
	Healthquay, S.U.R. S.A.			1.000.000,00
	Alta Life Sciences Spain I PCR			1.860.000,00
Excelled Three Dimensional Printer, S.L.		20/07/2021	20/07/2022	1.055.000,00
	Alma Mod. Fund II, PCPI			900.000,00
	Municipal Fondo de Promoción PCR			500.000,00
	Programa para la Innovación y el Desarrollo Crecer PCR			45.000,00
General Equipment for Medical Imaging, S.A.		22/12/2021	31/07/2022	187.000,00
	Vallecil Impact 21, S.C.R. S.A. en liquidación			
Unity Care, S.L.		31/05/2021	31/06/2021	163.000,00
	Municipal Fondo de Promoción PCR			
	Total sobre plus			5.442.697,00

Conversión de préstamos y créditos

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

Ejercicio 2022	Fecha conversión	Principal	Intereses devengados	Fondo			
				Total préstamo	Conversiones a capital (para S.I.)	Intereses no capitalizados	Princip. de los capitalizados
Analgex, S.L.	27/07/2022	45.000,00	1.320,00	46.300,00	45.266,84	57,17	-
IPWS Caserres Towers S.L.	28/07/2022	90.000,00	-	90.000,00	89.962,44	-	37,56
Excelled Three Dimensional Printer, S.L.	12/12/2022	2.025.000,00	-	2.025.000,00	2.025.000,00	-	-
Woopia, S.L.	17/11/2021	350.000,00	-	350.000,00	359.956,15	47,85	-
Herka Alternative Trade, S.L.	24/11/2022	900.000,00	21.240,21	921.240,21	915.021,25	3.225,89	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	16/01/2023	449.457,53	-	449.457,53	447.857,33	-	-
Total		3.269.457,53	22.560,26	3.892.397,79	3.489.044,37	3.316,48	37,56

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

Ejercicio 2021	Fecha conversión	Precio	Intereses devengados	Euros		
				Total préstamo	Conversión a capital (Nota 5.1)	No capasado
Comercio de préstamos concluido en el ejercicio 2021:						
M3 Expertes S.L.	24/02/2021	50.000,00	-	500.000,00	500.000,00	-
Uniply Insurance Services Compañía de Seguros, S.L.	01/06/2021	500.000,00	8.944,78	508.944,78	508.944,78	-
Payload Aerospace S.L.	07/06/2021	450.000,00	-	450.000,00	449.420,40	579,60
Buque Mince S.L.	31/12/2021	998.000,00	18.508,54	1.017.200,54	1.027.169,54	90,00
Costly Care S.L.	14/07/2021	360.000,00	-	360.000,00	359.000,00	-
Hydromodel Host S.L.	01/06/2021	571.452,17	20.870,27	598.821,40	-	14
Total		3.386.679,17	40.389,59	3.434.967,54	3.836.634,62	113,50

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

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

Créditos Innocash

Beneficiario	Euros		
	Corto Plazo	Largo plazo	Deterioro
Ejercicio 2022			
<u>Programas Programa Innocash</u>			
Netovet Pharma, S.L.	450.000,00	-	(450.000,00)
Sepra Biotech, S.L.U.	246.500,00	-	(246.500,00)
Prodmed, S.A.	300.000,00	-	(300.000,00)
Grupo Informático Altura Labs, S.L.	441.440,47	-	(441.440,47)
Morotracón, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)
Social Gaming Plataforma, S.R.L.	252.067,57	-	(252.067,57)
Necker, S.L.	176.150,80	-	(176.150,80)
Imicio(), S.L.	145.922,52	-	(145.922,52)
Agrasyt, S.L.	98.511,31	-	(98.511,31)
Biótica Bioquímica Analítica, S.L.	166.076,56	-	(166.076,56)
	2.376.649,23	-	(2.376.649,23)

Beneficiario	Euros		
	Corto Plazo	Largo plazo	Deterioro
Ejercicio 2021			
<u>Programas Programa Innocash</u>			
Netovet Pharma, S.L.	450.000,00	-	(450.000,00)
Sepra Biotech, S.L.U.	246.500,00	-	(246.500,00)
Prodmed, S.A.	300.000,00	-	(300.000,00)
Grupo Informático Altura Labs, S.L.	441.440,47	-	(441.440,47)
Morotracón, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)
Social Gaming Plataforma, S.R.L.	252.067,57	-	(252.067,57)
Necker, S.L.	176.150,80	-	(176.150,80)
Imicio(), S.L.	145.922,52	-	(145.922,52)
Agrasyt, S.L.	98.511,31	-	(98.511,31)
	2.210.572,67	-	(2.210.572,67)

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

Memoria ejercicio 2022

Créditos dentro de acuerdos de Coinversión

Ejercicio 2022

Préstamos Participativos por Adhesión a Acuerdo Marco de Coinversión

Sociedad	Condiciones	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Importe	Euros		Dev. año
					Importe devengado	Total	
Lease Plus							
Fragna Acropace S.L.	Importado First Capital FI, FCR Importado First Capital III Pasado FCR	03-10-2021	02-10-2024	350.508,21	1.351,46	351.859,67	-
Fragna Acropace S.L.	Importado First Capital III, FCR Importado First Capital III Pasado FCR	19-07-2022	19-07-2024	480.000,00	9.764,38	489.764,38	-
Conforma Therapeutics S.L.	Importado Health ID S.C.R. S.A. Importado Pas. I (pas) III Pasado FCR	17-10-2022	30-10-2026	12.000,00	1.505,22	13.505,22	-
Mediava Intelecto S.L.	Neurogen FCR Prime	21-12-2022	21-12-2027	500.000,00	1.163,56	501.163,56	-
Medical Biomas, S.L.	Neoviva Tech Transfer S.C.B. NIN Devo Technology Transfer, FCR	26-07-2022	13-03-2026	142.000,00	2.148,60	144.148,60	-
Qel Technologies, S.L.	Importado First Capital III, S.C.R. S.A. Importado First Capital III Pasado FCR Importado First Capital III, S.C.R. S.A.	22-12-2022	21-03-2026	2.250.000,00	1.126,09	2.251.126,09	-
				3.660.008,21	24.955,29	3.684.963,50	-

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

Memoria ejercicio 2022

Préstamos Participativos por Arrendos a Arrendatarios Marco de Colaboración

Sociedad	Convenios	Fecha cancelación	Fecha Vencimiento	Principa	Euros		Diferencial
					Inversión desplegada	Total	
Quirógrafos							
Gamma Health S.L.	FUTURUM Investire ds. S.U.R. S.A Easo Ventures, S.U.R. S.A - Grupo Viretas FCR	28/04/2022	27/10/2023	348.982,63	119,67	900.652,04	-
Pepinero S.L.	MedMe, s.a. S.C. S. S.A Alo Life Sciences Spain S.FCR	22/12/2021	22/12/2022	2.840.420,30	121.512,11	4.041.523,17	-
Sociedad de Inversión de Ingenieros, S.L.	Swansea Des. Invenio I. FCR	04/03/2022	04/03/2023	450.000,00	6.525,56	496.525,56	-
Barbia S.L.	The Nestor City Fund I.P. Alo Mundo Para ti. FCRB	1/10/2021	27/09/2023	1.450.000,00	130.218,36	3.522.218,26	-
Miposh Housing S.L.	Mexico Tech Trusts. SCR	22/09/2021 07/2021	15/07/2023	191.200,00	2.102,80	152.725,72	-
Acto Therapeutics, S.L.	Yuko Biofund II Venture. FCR Clara Invenio Spain FCR	28/01/2021	28/01/2023	886.279,00	67.150,85	654.125,23	-
Acto Therapeutics, S.L.	Yuko Biofund II Venture. FCR Clara Invenio Spain FCR	15/03/2022	28/01/2023	227.490,00	19.104,99	2.129,99	-
trank S.L.	Aloso Capital Fund II. FCR Fund Aloso Capital Investments, S.C.B. Jymer, S.A	14/12/2022	13/03/2023	210.000,00	406,83	270.406,83	-
Proo Stron Apps S.L.	Clara Capital TIC III FCR, S.A Saludcell Ansho Health Innovation Investments, S.C.B. S.A	27/01/2021	23/01/2023	1.100.000,00	171.000,40	1.572.103,40	-
Proo Stron Apps S.L.	Clara Capital TIC III FCR, S.A - Saludcell Ansho Health Innovation Investments, S.C.B. S.A.	21/09/2022	23/01/2023	650.000,00	20.131,33	715.165,38	-
Medusana S.L.	Josep Ventura II. F.C.R.	1/03/2022	27/06/2023	174.000,00	27.000,00	700.000,00	-
Workware S.L.	Grupo Viretas FCR	27/01/2022	27/06/2023	2.100.000,00	55.064,74	2.158.064,74	-
InsularCover S.L.	José Eriksson Fund S.U.R. PYSM, S.A	21/10/2021	11/05/2024	800.000,00	7.872,00	900.000,00	1305.575,00
Idro Digital Movente S.L.	The Barcelona Fund S.C.B. I'YDE, S.A	26/02/2022	27/07/2023	450.000,00	-	450.000,00	1450.000,00
				11.982.424,62	662.544,63	14.465.169,23	(1.175.675,00)

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE. SIC S.M.F. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021

Participaciones por Adesiones a Acuerdos Marco de Crédito

Cuentas	Cuentas (Nota 17)	Fecha congrua	Fe. V. Vencimiento	Provisional	Euros		Debito
					Saldo Iniciale	Total	
Largo Plazo							
ITNS Ciudad de Toledo, S.L.	Mortgage Bond de Inversión FCB	20/02/2025	31/12/2024	30.000,00	-	30.000,00	-
Dyckerhoff, S.L.	The Vermont Life Fund I, Ltd Other Mortgage Fund FCB	25/02/2024	23/03/2023	1.350.000,00	23.210,76	1.373.210,76	-
Uptis S. Coop. S.L.	Nature Trade Transfer, SCB	23/02/2024 27/02/21	12/02/2022	151.200,00	-	151.200,00	-
Projet Desarrollo, S.L.	Immunity Plus, Capital III, FCB Immunity Plus, Capital III, FCB	26/02/2023	04/02/2024	305.000,21	1.357,70	306.357,91	-
Orla Hospitales, S.L.	Yates Health II, FCB Caly Health, SCB FCB	26/02/2023	23/01/2024	326.370,20	21.155,51	347.525,71	-
Plus Smart Apps, S.L.	First Capital III, FCB, S.A. S. Fund Private Equity Investment Investments, S.L.B., S.A.	20/02/2021	20/01/2021	1.500.000,00	35.000,44	1.535.000,44	-
Seguros Larios, S.L.	TD Telecom Fund, SCB-PRIME, S.A.	15/11/2021	11/02/2021	900.000,00	50.750,00	950.750,00	-
				4.078.190,21	151.369,61	4.229.559,82	-

Cortos Plazo

Toponox, S.L.	Enriquez S.C.R., S.A. Alo Life Services Spain, FCB	25/12/2021	01/04/2023	2.590.000,00	4.312,11	2.594.312,11	-
Recepción Hotel Desembarcadero, S.L.	Alma Fund Fund II FCB Mortgage Bond de Inversión FCB Fomento para la Inversión y el	20/02/2022	20/02/2022	1.035.000,00	21.193,84	1.056.193,84	-
Central Equipment de Medicina Imagen, S.A.	Buller Capital FCB, S.A. en liquidación	22/12/2022	31/02/2023	139.000,00	-	139.000,00	-
				4.104.000,00	25.704,95	4.129.704,95	-

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

(Euros)	2022	2021
Entre uno y dos años	660.000,21	1.185.191,00
Entre tres y cuatro años	3.006.000,00	790.008,21
Entre cuatro y cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
	3.666.000,21	4.875.199,21

5.3 Deudores varios

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

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

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

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

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

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

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

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

Memoria ejercicio 2022

6.1 Instrumentos de patrimonio

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

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

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

	Dere					
	Saldo inicial	Aumentos	Corrección de provisiones	Disminuciones	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2022						
Entidades de Capital Riesgo	11.301.156,41	-	-	-	-	11.301.156,41
Sociedades de capital	1.148.846,58	3.299.641,28	-	-	3.893.271,64	8.347.769,50
Deterioro:	(7.250.646,41)	(3.161.236,71)	-	-	-	(10.411.883,12)
	<u>8.199.352,58</u>	<u>1.038.404,57</u>			<u>3.893.271,64</u>	<u>12.697.661,79</u>
Ejercicio 2021						
Entidades de Capital Riesgo	13.241.410,64	-	-	(991.246,33)	-	14.101.156,41
Sociedades de capital	1.270.070,91	526.350,00	192.857,14	(292.857,14)	(599.710,42)	1.448.514,58
Deterioro:	(7.250.646,41)	(3.744.520,42)	(1.427.817,13)	192.857,14	-	(10.411.883,12)
	<u>13.960.834,14</u>	<u>(3.218.170,42)</u>		<u>(991.246,33)</u>	<u>(599.710,42)</u>	<u>8.199.352,58</u>

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

	Dere					
	Saldo inicial	Aumentos	Corrección de provisiones	Disminuciones	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2022						
Valor de adquisición						
Capo Innova Talents S.C.R.	11.782.000,00	-	-	-	-	11.782.000,00
Integrady (Innova Biotech) S.C.R.	7.119.156,41	-	-	-	-	7.119.156,41
Ecovigil S.L.	166.300,00	156.520,00	-	-	-	322.820,00
Apistargus S.L.	937.344,98	-	-	-	-	937.344,98
MexLab Farm S.L.	-	2.450.451,95	-	-	3.249.770,32	5.700.222,27
Teksa Therapeutics S.L.	-	642.621,32	-	-	642.601,32	1.285.222,64
	<u>13.150.500,99</u>	<u>2.259.493,27</u>			<u>3.892.371,64</u>	<u>16.602.365,90</u>
Corrección por deterioro						
Capo Innova Talents S.C.R.	(7.770.444,41)	(1.663.278,71)	-	-	-	(9.433.723,12)
	<u>(7.250.646,41)</u>	<u>(1.661.236,71)</u>				<u>(8.911.883,12)</u>
	<u>8.199.352,58</u>					<u>12.697.661,79</u>

	Euros					
	Saldo inicial	Adquisición	Conversiones de préstamos	Disposiciones	Traspaso	Saldo final
Ejercicio 2021						
Valor de adquisiciones						
Casa Invierte Telum S.C.R.	11.762.000,00	-	-	-	-	11.762.000,00
Invierte In Vivo S.C.R. Invierte S.C.R.	1.512.402,14	-	-	(92.240,23)	-	1.420.161,91
Amber Health S.L.	1.200.000,00	-	-	-	(1.200.000,00)	-
Hydromed S.L.	-	-	211.870,49	(191.870,49)	-	-
Ecomaguet S.L.	-	166.500,00	-	-	-	166.500,00
Autogest. S.L.	-	151.851,14	-	-	(600.481,58)	962.369,56
	<u>16.474.402,14</u>	<u>318.351,14</u>	<u>211.870,49</u>	<u>(1.483.981,72)</u>	<u>(1.200.000,00)</u>	<u>15.450.642,95</u>
Conversiones de deudas						
Casa Invierte In Vivo S.C.R.	(1.200.000,00)	(1.740.320,42)	-	-	-	(2.940.320,42)
Hydromed S.L.	-	-	(102.851,14)	182.851,14	-	-
	<u>(1.200.000,00)</u>	<u>(1.740.320,42)</u>	<u>(102.851,14)</u>	<u>182.851,14</u>	<u>-</u>	<u>(2.860.219,82)</u>
	<u>12.964.402,14</u>					<u>8.194.162,13</u>

Altas:

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

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

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

- El 29 de julio de 2021 se firmó una adenda al Acuerdo de Coinversión con UN I+d+i Technology Transfer, PCR por el que la Sociedad adquiere un compromiso de inversión en la entidad Ecomagnet, S.L. por importe de 333.000,00 euros. El 24 de septiembre de 2021 se elevó a público la ampliación de capital de Ecomagnet, S.L. y la Sociedad suscribe 1.499 participaciones de 1 euro de valor nominal, por un valor total de 166.500,00 euros. Con esta suscripción, la Sociedad adquirió el 22,16% de Ecomagnet, S.L., que se contabilizó como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.
- El 24 de enero de 2022 se elevó a público la ampliación de capital de Aptatargets, S.L., entidad en la que previamente a esta ampliación la Sociedad participaba en un 17,33% (Nota 5.1.3). En esta ampliación la Sociedad suscribe 156.380 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal con un desembolso total de 351.855,00 euros (Nota 9). Con esta suscripción la Sociedad elevó su participación hasta el 21,64% que se contabilizó como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.
- Por otra parte, el 1 de junio de 2021 se elevó a público la ampliación de capital en Hydromodel Host, S.L. y la Sociedad suscribe 59.183.949 participaciones de 0,01 euros de valor nominal, mediante la capitalización del préstamo concedido en años anteriores por importe de 591.829,49 euros que se encontraba totalmente deteriorado. Con esta suscripción la Sociedad adquirió el 36,47% del capital social de Hydromodel Host, S.L., que se contabilizó como inversión en empresas asociadas al superar la participación del 20%.

Traspasos:

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

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

Bajas:

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

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

- El 9 de enero de 2021 la sociedad Inverady Innvierte Biotech II, S.C.R., S.A. realizó una devolución de aportaciones por importe de 847.181,61 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 146.065,02 euros a su valor nominal. Por tanto, el importe total de los reintegros en el ejercicio 2022 han sido de 993.246,23 euros.
- El 2 de noviembre de 2021 se elevó a público la liquidación de la sociedad Hydromodel Host, S.L. por lo que se dio de baja la inversión por importe de 591.839,49 euros que se encontraba totalmente deteriorada.

Deterioro:

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

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

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

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

Clasificación y valoración:

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

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

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

(Euros)	Sociedades de Capital Riesgo			Sociedades de capital		
	Capital Inversión Inicialista, S.R.L.	Invercity Inversión Madrid S.C.R.L. S.A.	Evomont, S.A.	Aptalógica, S.L.	Madrid Landry, S.L.	Talens The Negocios, S.A.
Detalle	Madrid	Madrid	Barcelona	Madrid	Barcelona	Madrid
Año 0377	Préstamos de largo plazo a las Cajas	Préstamos de largo plazo a las Cajas	Préstamos de largo plazo a las Cajas	Préstamos de largo plazo a las Cajas	Préstamos de largo plazo a las Cajas	Préstamos de largo plazo a las Cajas
Ejercicio 2022	01/01/2022	01/01/2022	01/01/2022	01/01/2022	01/01/2022	01/01/2022
Cuenta de Ingresos:						
Capital Inversión	1.272.500,00	5.204.000,00	331.200,00	1.116.222,22	10.453.225,18	1.285.902,84
Total Ingresos	1.272.500,00	4.301.150,00	331.200,00	460.344,28	4.712.250,26	1.285.902,84
Cuenta de Gastos:						
Préstamos de largo plazo a las Cajas	1.272.500,00	1.048.820,00	9,00	523.275,50	6.243.266,68	1.285.902,84
Total Gastos	1.272.500,00	1.048.820,00	9,00	523.275,50	6.243.266,68	1.285.902,84
Diferencia:						
Resultado	0,00	3.252.330,00	322.191,00	637.068,72	468.983,58	0,00
Balance:						
Préstamos de largo plazo a las Cajas	1.272.500,00	1.048.820,00	9,00	523.275,50	6.243.266,68	1.285.902,84
Total	1.272.500,00	1.048.820,00	9,00	523.275,50	6.243.266,68	1.285.902,84
Balance de Cuentas:						
Préstamos de largo plazo a las Cajas	1.272.500,00	1.048.820,00	9,00	523.275,50	6.243.266,68	1.285.902,84
Total	1.272.500,00	1.048.820,00	9,00	523.275,50	6.243.266,68	1.285.902,84
Balance de Resultados:						
Resultado	0,00	3.252.330,00	322.191,00	637.068,72	468.983,58	0,00
Total	0,00	3.252.330,00	322.191,00	637.068,72	468.983,58	0,00

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

(Euros)	Sociedades de Capital Parcial		Sociedades de capital	
	Casa Invierte Industria, SCA S.A	La Compañía Inmobiliaria de Inversión BIC S.A.	Konopack, S.L.	Apbetargob, S.L.
Denominación	Valencia	Madrid	Dorcas	Madrid
Actividad	Comercio al por mayor de maquinaria y accesorios	Intermediación de seguros de vida y seguros de salud	Preparación e instalación de sistemas de climatización	Investigación y desarrollo de productos farmacéuticos
Ejercicio 2021				
Datos de la Inversión:				
Capital comprometido	19.700.000,00	2.030.000,00	339.000,00	1.114.723,03
Total desembolsado	11.782.000,00	4.331.137,25	188.500,00	662.014,98
Participación de Invierte (Nota 13.2)	1.512.000,00	636.340,36	107.500,00	124.076,50
Auditor	PwC Audit	BDO	Grant Thornton	PwC Hispano
Datos financieros:				
Estado de situación				
Participación en el patrimonio neto	23,14%	29,21%	39,10%	21,64%
Capital Social	1.902.500,00	1.375.100,00	6.064,00	15.062,12
Reserva de amortización	-	-	99.706,00	1.493.077,61
Reservas	4.208.820,00	5.056.591,00	-	21.142,10
Reserva de reservas	12.344.815,00	-	-	-
Dividendos a cobrar	-	12.451.000,00	-	-
Reservas consumo especies	2.887.162,42	2.329.610,00	17.952,00	27.315,00
Subvenciones	-	-	62.000,00	875.236,94
Reserva cambio de valor	-	26.100.124,00	-	-
Total Patrimonio Neto	11.243.777,71	36.476.640,00	412.447,10	3.095.210,73
Participación Invierte	732.517,00	2.457.399,10	-	-
Valor susceptible de la participación	4.511.051,05	11.256.571,00	31.744,70	1.081.376,71
Derechos recibidos en el ejercicio (Nota 14)	3.517.942,32	105.649,22	-	-
Valor neto contable	4.511.051,05	2.419.166,51	182.500,00	952.344,56
Plusvalía de la participación (Nota 15)	-	1.127.209,50	-	-
Balance consolidado grupo (Nota 10)	-	-	27.175,71	-

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

(Euros)	2022	2021
Entidades de Capital Riesgo:		
Quixa Innvierte Industria S.C.R., S.A.	2.868.112,08	4.531.351,59
Valor inicial	11.782.000,00	11.782.000,00
Deterioro	(8.913.887,12)	(7.250.648,41)
Inveready Innvierte Biotech II S.C.R., S.A.	2.519.156,41	2.519.156,41
Valor inicial	4.301.157,00	4.301.157,00
Reinregros	(1.782.000,59)	(1.782.000,59)
Deterioro	-	-
Sociedades de capital:		
Ecomagnet, S.L.	333.000,00	166.500,00
Valor inicial	333.000,00	166.500,00
Deterioro	-	-
Aptatargets, S.L.	982.344,58	982.344,58
Valor inicial	982.344,58	982.344,58
Deterioro	-	-
Mealfood Europe, S.L.	4.710.268,28	-
Valor inicial	4.710.268,28	-
Deterioro	-	-
Telum Therapeutics, S.L.	1.285.002,64	-
Valor inicial	1.285.002,64	-
Deterioro	-	-

7. EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

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

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

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

8. ACREEDORES Y CUENTAS A PAGAR

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

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

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

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

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

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	7,95	7,73
Ratio de operaciones pagadas	7,95	7,73
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00	0,00
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	1.211.533,99	897.300,08
Total pagos realizados dentro de los 60 días	1.211.533,99	897.300,08
% total pagos realizados dentro de los 60 días	100%	100%
Nº total facturas pagadas dentro de los 60 días	96	109
% total facturas pagadas dentro de los 60 días	100%	100%
Total pagos pendientes	0,00	0,00

Dado que el capital de la Sociedad es 100% de CDTI, el periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio 2022 se ha calculado de acuerdo con el Real Decreto 1188/2017 de 22 de diciembre, por el que se desarrolla la metodología de cálculo del periodo medio de pago a proveedores de las Administraciones Públicas. El periodo medio de pago se obtiene en base a la ratio de operaciones pagadas y a la ratio de operaciones pendientes de pago. Se entiende por días de pago los transcurridos desde la fecha de aprobación de los documentos que acrediten la conformidad con los bienes entregados o servicios prestados, hasta la fecha de pago material.

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

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

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

(Euros)	2022	2021
Deudas con entidades de crédito	2.021,18	1.472,25
Partidas pendientes de aplicación	16,90	-
Desembolsos exigidos sobre participaciones	705.300,00	3.645.961,60
Total Deudas a corto plazo	707.338,08	3.648.433,85
Desembolsos exigidos sobre participaciones con grupo y asociadas	-	551.855,00
Total Deudas con em. grupo y asociadas	-	551.855,00

- *Deudas con Entidades de Crédito*

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

- *Desembolsos exigidos sobre participaciones*

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

(Euros)	2022	Fecha desembolso
Inversiones financieras		
Beable Invierte Kets Fund, FCR	650.000,00	17/01/2023
Beable Invierte Science Equity Fund, FCRH	105.300,00	17/01/2023
TOTAL	705.300,00	

(Euros)	2021	Fecha desembolso
Inversiones financieras (Nota 5.I):		
Medhunis, 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 G):		
Aptanargets, S.L.	351.855,00	18/01/2022
TOTAL	351.855,00	

10. PERIODIFICACIONES DE PASIVO

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

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

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

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

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

11. FONDOS REEMBOLSABLES

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

	Euros				
	Saldo inicial	Aumentos	Distribución de resultados del ejec. anterior	Resultado del ejercicio	Saldo final
Ejercicio 2021					
Capital suscrito	486.900.000,00	-	-	-	486.900.000,00
Reservas:					
Reserva legal	2.138.424,98	-	1.941.460,16	-	4.079.885,14
Reserva voluntaria	19.751.214,55	-	17.013.141,40	-	37.224.355,95
Reserva de distribución	74.071.506,12	-	-	-	74.071.506,12
Resultado del ejercicio	19.414.601,56	-	(19.414.601,56)	11.151.108,08	11.151.108,08
Total Fondos Propios	602.375.647,19	-	-	11.151.108,08	601.224.539,11

	Euros				
	Saldo inicial	Aumentos	Distribución de resultados del ejec. anterior	Resultado del ejercicio	Saldo final
Ejercicio 2021					
Capital suscrito	305.900.000,00	177.000.000,00	-	-	486.900.000,00
Reservas:					
Reserva legal	453.570,30	-	1.734.754,78	-	2.224.325,08
Reserva voluntaria	2.688.411,54	-	16.062.792,99	-	19.751.214,53
Reserva de distribución	74.071.506,12	-	-	-	74.071.506,12
Resultado del ejercicio	19.414.601,56	-	(19.414.601,56)	19.414.601,56	19.414.601,56
Total Fondos Propios	405.961.345,64	177.000.000,00	-	19.414.601,56	602.375.647,19

a) Capital suscrito

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

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

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

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

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

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

b) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos el 20% del capital social. La Reserva Legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. El saldo a 31 de diciembre de 2022 es por un importe de 4.179.785,14 euros (2.218.324,98 euros en 2021) resulta inferior al 20% del capital, por lo que la sociedad tiene obligación de dotar de sus resultados después de impuestos el 10% a este tipo de reserva.

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

c) Otras reservas

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

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

d) Acciones propias

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

12. AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO

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

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

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

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones	Efecto impositivo de las ganancias	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 5.1.2)	Eliminaciones de las participaciones	Saldo final
Ejercicio 2022						
A.1. Eros. disponibles para la venta	75.606.270,47	9.437.642,00	(210.282,56)	147.881,06	7.812,00	85.047.446,02
	75.606.270,47	9.437.642,00	(210.282,56)	147.881,06	7.812,00	85.047.446,02
Ejercicio 2021						
(Euros)	Saldo inicial	Adiciones	Efecto impositivo de las ganancias	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 5.1.2)	Eliminaciones de las participaciones	Saldo final
del Eros. disponibles para la venta (Nota 5.1)						
	34.857.202,25	41.752.066,67	(1.008.274,71)	11.594.548,70	-	75.606.270,47
	34.857.202,25	41.752.066,67	(1.008.274,71)	11.594.548,70	-	75.606.270,47

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

13. CUENTAS DE ORDEN

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

Euros	2022	2021
Cuentas de riesgo y compromiso		
Compromiso de compra de valores		
De entidades de capital riesgo	176.110.134,52	70.414.933,85
Plus valías inertes (netas de efecto impositivo) (Nota 6.1)	6.964.402,30	8.627.209,50
Deterioro capital inicio grupo (neto de efecto impositivo) (Nota 6.1)	-	75.101,71
Total cuentas de orden	183.074.536,91	79.117.145,06

- *Compromisos de compra de valores.*

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

	Euros					
	Compromiso total	Desembolsos en el ejercicio	Aumentos o disminuciones por el ejercicio	Compromiso pendiente al 31 de diciembre	Trasladado al ejercicio anterior	Saldo final
Inicio de 2022						
Estados Inicial grupo	241.117.194,00	(176.256.116,00)	(18.946.915,11)	(10.199.562,89)	(206.402.711,00)	152.007.196,00
Estados Inicial grupo asociado	16.700.390,00	(16.043.177,00)	-	-	(16.283.157,00)	2.008.966,00
Compromisos del Grupo asociado	12.917.426,00	(12.912.148,00)	-	(10.266,10)	(12.921.912,10)	2.008.015,90
Estados asociados por el Grupo	2.486.367,14	(1.096.267,32)	5.220.576,34	(1.111.218,28)	(7.104.615,22)	5.274.862,86
Saldo inicial de los Estados asociados	21.219.996,24	(21.212.612,32)	47.511.711,34	(24.426.806,12)	(20.175.421,22)	32.498.214,99
Total compromisos de compra de valores	112.031.363,38	(126.621.261,64)	(17.679.137,94)	(73.397.675,27)	(137.104.329,55)	178.116.174,12

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

Memoria ejercicio 2022

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

	Euro						
	Compromiso total	Desembolsos en el ejercicio	Aumento compromisos (decrecimiento) en el ejercicio	Debil por cambio paridad	Desembolsos en el ejercicio	Total desembolsado	Saldo final
Ejercicio 2021							
Emisiones de Capital Riesgo	1.117.114,00	(82.911.548,41)	-	-	(1.117.114,00)	(89.799.199,99)	44.854.775,01
Emisión de capital riesgo asociado	8.010,00	(8.010,00)	-	-	-	(8.010,00)	7.991,99
Compromisos de Compras	159.042,80	(12.617.194,40)	-	(90.271,00)	(126.979,00)	(11.715.422,60)	5.327,20
Deuda por emisión de A. Cr. Europeo	1.214.856,18	(1.114.464,76)	(100.391,42)	-	(126.200,00)	(1.340.664,76)	110.191,42
Sumas a pagar Análisis de Crédito	8.122.885,45	(8.122.885,45)	24.670.022,74	-	(24.193,575,00)	(12.736.285,63)	15.656.601,62
Total Compromiso de compra de valores	251.149.999,43	(115.664.144,02)	24.569.631,32	(90.271,00)	(147.473,575,00)	(148.277.811,25)	20.416.877,65

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

15.1 Compromisos en Entidades de Capital Riesgo

	Euro					Compromiso pendiente (nota 5.15)
	Compromiso total	Compromiso en el ejercicio	Aumento (decrecimiento) del compromiso	Capitales al ejercicio	Total pagado	
Inicio 2022						
Arange Invest Spain Tech Angel PCR	15.000,00	(11.240,15)	(3.759,85)	-	(14.999,00)	-
Arange Invest Spain Venture I CR	12.000,00	7.899.999,29	-	(7.899,99)	(11.999,00)	-
C&A Brands Bonded R. PCR	14.000,00	(14.120.473,75)	-	(135.149,75)	(14.255,75)	35.149,75
Yield Invest II Investm. FCR	22.000,00	(17.447.518,41)	-	(626.170,00)	(18.073,41)	1.729.481,59
Hemlogica, S.B. SA	1.741,64	(1.741,64)	-	-	(1.741,64)	-
Lead Invest Start - FCR	5.500,00	(7.203.403,71)	-	(18.703,71)	(17.907,00)	1.174.142,29
Alma Money Invest Seed II FCR	1.000,00	(1.999,99)	-	-	(1.999,99)	0,01
Health Invest Euro Lead PCR	15.000,00	6.430.100,00	-	(1.430.000,00)	(1.000,00)	4.569.700,00
Sealight Euro Invest I - PCR	12.000,00	(11.572.000,00)	-	(1.265.180,00)	(1.000,00)	2.227.820,00
Alma Invest Equity Fund III PCR	10.000,00	(11.932.418,31)	-	-	(17.875,47)	24.144,32
Labendo Invest II LLS Spain PCR	15.000,00	(16.250.000,00)	-	(150.000,00)	(11.250.000,00)	4.500,00
K&N Nevada Growth Opti. Phase PCR-FYME	12.000,00	(11.475.000,00)	-	-	(11.521.600,00)	(2.475,00)
Baltic Invest II Spain Early Fund PCR	-	-	48.000,00	(1.200.000,00)	(1.100.000,00)	16.999,00
Lead Invest Growth Tech Early Capital FCR - LH	-	-	43.200,00	(2.501.400,00)	(2.501,200,00)	21.458,80
Investe Spain Tech Start Up Invest. II FCR	-	-	42.700,00	(1.748.000,00)	(1.705,00)	16.999,00
Total Entidad de capital riesgo	241.121,64	(136.299.128,99)	15.962.511,31	(12.71.532,09)	(278.475.211,06)	151.556.194,22

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

Memoria ejercicio 2022

	Bares					Crecimiento porcentaje (2022/2021)
	Compromiso total	Aportado por el Accionero	Aportado por el compañero	Rapidez Cambio porcentaje	Aportado por el compañero	
Exercicio 2022						
Agrupación Inversora Española K245 FCR	0.000.000,00	0.000.000,00	-	-	0.000.000,00	0,00%
Agrupación Inversora Española SICU	0.000.000,00	0.000.000,00	-	-	0.000.000,00	0,00%
Compañía Inversora Española SICU	0.000.000,00	0.000.000,00	-	-	0.000.000,00	0,00%
Grupo Bursátil Inversora FCR	20.000.000,00	18.000.000,00	-	-	18.000.000,00	90,00%
Indicadores SICU SA	1.000.000,00	1.000.000,00	-	-	1.000.000,00	100,00%
Compañía Inversora Española FCR	5.000.000,00	5.000.000,00	-	-	5.000.000,00	100,00%
Grupo Inversora Española FCR	1.000.000,00	1.000.000,00	-	-	1.000.000,00	100,00%
Swanish Group Inversora FCR	5.000.000,00	5.000.000,00	-	-	5.000.000,00	100,00%
Albania Inversora Española FCR	0.000.000,00	0.000.000,00	-	-	0.000.000,00	0,00%
Compañía Inversora Española FCR	0.000.000,00	0.000.000,00	-	-	0.000.000,00	0,00%
Compañía Inversora Española FCR	0.000.000,00	0.000.000,00	-	-	0.000.000,00	0,00%
Total entidades de capital riesgo	27.000.000,00	25.000.000,00			25.000.000,00	92,59%

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

	Bares				
	Compromiso total	Aportado por el Accionero	Aportado por el compañero	Aportado por el compañero	Tránsito por transferencia
Exercicio 2022					
Compañía Inversora Española SICU	1.000.000,00	1.000.000,00	-	-	1.000.000,00
Compañía Inversora Española SICU	5.000.000,00	5.000.000,00	-	-	5.000.000,00
Total entidades de capital riesgo asociadas	6.000.000,00	6.000.000,00			6.000.000,00

	Bares				
	Compromiso total	Aportado por el Accionero	Aportado por el compañero	Aportado por el compañero	Tránsito por transferencia
Exercicio 2021					
Compañía Inversora Española SICU	1.000.000,00	1.000.000,00	-	-	1.000.000,00
Compañía Inversora Española SICU	5.000.000,00	5.000.000,00	-	-	5.000.000,00
Total entidades de capital riesgo asociadas	6.000.000,00	6.000.000,00			6.000.000,00

13.3) Compromisos con Colaboradores.

	Euros					Compromiso pendiente
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Aportado durante el ejercicio	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ejercicio 2022						
Intecob, S.A.	2.033.194,23	668.871,21	-	-	1.364.323.02	2.741.888,35
República Energy Services S.A.	6.023.213,64	15.748.967,13	-	11.193.664,5	32.691.532,24	60.234,76
Aqualegy y Soluciones y Tecnología del Agua S.L.U.	64.151.65,4	21.416.151,27	-	-	21.416.151,27	41.186,79
Total compromisos con colaboradores	129.174.055,27	111.833.989,61	-	11.193.664,50	122.927.653,31	1.468.615,89

	Euros					Compromiso pendiente
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Aportado durante el ejercicio	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ejercicio 2021						
Intecob, S.A.	5.079.734,75	165.843.582,5	-	-	165.843.582,5	2.121.849,73
República Energy Services S.A.	2.478.973,02	15.575.846,27	-	12.432.622,1	28.008.468,37	12.160,56
Aqualegy y Soluciones y Tecnología del Agua S.L.U.	2.478.973,02	26.201.713,27	-	-	26.201.713,27	41.782,59
Total compromisos con colaboradores	10,137,680,79	187,621,141,99	-	12,432,622,11	194,073,764,14	2,265,712,88

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

	Euros					Compromiso pendiente (Incluye I)
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Aportado durante el ejercicio	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ejercicio 2022						
Ecologica SL	15.000,00	116.500,00	-	166.500,00	327.000,00	-
Aqualegy S.L.	1.216.723,89	1.804,728	-	111.455,64	1.929.883,21	674.158,38
Intecob Energy SL	3.296.716,12	12.249.775,13	8.230.776,34	12.460.412,51	33,000,295,32	3.740.144,28
TeknoTecnología S.L.	1.232.000,00	184,767,23	-	184,767,23	1,395.000,00	-
Total balances asociados por A. Colaboración	5,780,440,01	13,002,870,13	8,230,776,34	13,246,145,38	13,727,815,53	4,744,292,66

	Euros					Saldo a producir de diciembre (Incluye I)
	Compromiso total	Aportado en el ejercicio	Aportado durante el ejercicio	Aportado en el ejercicio	Total aportado	
Ejercicio 2021						
Ecologica SL	-	-	171.200,00	156.870,00	328.070,00	-
Aqualegy S.L.	1.176.545,00	1.112.469,50	251.832,00	-	2.530.846,50	512.500,00
Total balances asociados por A. Colaboración	1,176,545,00	1,112,469,50	1,71,200,00	1,56,870,00	2,861,916,50	512,500,00

13.5) Compromisos con entidades dentro de Acuerdos de Coinversión.

	Euros					
	Compromiso M€.	Compromiso M€ (a Invierte)	Acuerdos Iniciados/total compromiso	Compromiso M€ (a entidad)	Total acuerdos	Compromiso M€ MCK
Ejercicio 2021						
Alo Spar, SL	177.000,00	142.000,00	-	-	142.000,00	177.000,00
Automa Andes, S.L.	674.961,41	1.114.961,41	699.809,62	199.999,62	1.314.809,24	699.809,62
BWS Growth Towns, S.L.	445.000,00	1.000.000,00	121.000	1.200.000,00	1.445.000,00	-
Centric, S.L.	1.100.000,00	1.400.150,00	-	139.950,00	1.540.100,00	-
Bejo Solar, S.L.	-	-	1.350.000,00	1.350.000,00	1.350.000,00	-
Salvati Tecnologías, SL	1.750.000,00	1.140.000,00	-	-	1.140.000,00	1.750.000,00
Medharzo, S.L.	1.600.000,00	1.152.000,00	1.674.000,00	1.347.000,00	1.475.000,00	1.674.000,00
Analítica, S.L.	42.000,00	-	-	145.000,00	145.000,00	-
Luz Orb, S.L.	-	-	-	-	11.710.150,00	110,00
Blue Technology Systems, S.L.	1.167.000,00	1.000.000,00	-	-	1.000.000,00	1.167.000,00
Empireo Inmuebles, S.L.	742.300,00	1.410.000,00	800.000,00	170.000,00	970.000,00	1.024.200,00
Sistemas de Análisis de Datos, S.L.	-	-	400.000,00	140.000,00	540.000,00	-
Phyge Vision, S.L.	-	-	300.000,00	150.000,00	450.000,00	300.000,00
Luminal, S.L.	400.000,00	1.000.000,00	400.000,00	-	400.000,00	400.000,00
Solo - Soluciones Technology, S.L.	-	-	1.300.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00	1.300.000,00
Devent, S.L.	149.991,36	1.000.000,00	-	175.000,00	149.991,36	9,19
Facial Recognition, S.L.	1.015.000,00	1.140.000,00	-	1.070.000,00	1.070.000,00	-
N&Clean Industries, S.L.	400.000,00	-	500.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	-
Inkubator Development, S.L.	1.450.000,00	1.470.000,00	-	1.470.000,00	1.470.000,00	-
Knowledge Development for Higher Quality Entrepreneurship, S.L.	214.000,00	1.000.000,00	-	174.000,00	388.000,00	-
Ordo Energy, S.L.	-	-	30.000,00	100.000,00	130.000,00	-
Langya Aerospace, S.L.	-	-	500.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	-
Algarvegas, S.A.	1.570.000,00	1.420.000,00	-	1.420.000,00	1.420.000,00	-
Beard & Hair, S.L.	200.000,00	1.400.000,00	-	-	1.400.000,00	200.000,00
Imapak, S.L.	-	-	250.000,00	170.000,00	420.000,00	-
Genia Technology, S.L.	-	-	1.000.000,00	2.000.000,00	3.000.000,00	1.000.000,00
Auto Therapeutics, S.L.	300.000,00	1.000.000,00	-	1.000.000,00	1.000.000,00	-
Bioactive Laser Diagnostics Products, S.L.	-	-	900.000,00	1.000.000,00	1.900.000,00	-
Galio	-	-	900.000,00	1.000.000,00	1.900.000,00	1.000.000,00
Celltopical Solutions, S.L.	1.110.000,00	-	-	1.110.000,00	1.110.000,00	-
General Laparoscopic Medical Imaging, S.A.	440.000,00	1.000.000,00	-	1.000.000,00	1.440.000,00	-
Woopie, S.L.	-	-	1.200.000,00	1.200.000,00	2.400.000,00	-
Vivibionics, S.L.	-	-	1.100.000,00	1.000.000,00	2.100.000,00	1.100.000,00
PulseFirst Apps, S.L.	-	-	445.000,00	1.000.000,00	1.445.000,00	-
Global Medical Thermal, S.L.	740.000,00	-	-	1.000.000,00	1.740.000,00	740.000,00
Global Medical Systems, S.L.	115.000,00	-	-	1.100.000,00	1.215.000,00	-
Enduro, S.L.	-	-	1.000.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00
Bioprinting, S.L.	-	-	1.100.000,00	1.000.000,00	2.100.000,00	1.100.000,00
Eye Lens, S.L.	-	-	1.000.000,00	1.100.000,00	2.100.000,00	1.000.000,00

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

Memoria ejercicio 2022

	Euros					
	Comparticipación Total	Aplicaciones Autónomas	Autónomas (de 100 acciones) compradas	Aplicaciones de terceros	Total aplicables	Comparticipación por acción
Bela Transparencia, S.L.	-	-	714.271,17	(714.296,12)	(14.024,95)	-
Beisio Medical, S.L.	-	-	7.6.824,49	(250.000,72)	(242.376,23)	456.751,77
Bienestar Almacenamiento, S.L.	-	-	900.000,00	(900.000,00)	(900.000,00)	-
Bio. María Sardiná Innovación Social, S.L.	-	-	17.0.556,09	1.170.444,75	(1.153.388,66)	-
Biocyte Therapeutics, S.L.	-	-	9.000.170,00	(9.000.20.000)	(20.000.000)	-
Cerco & Asociados, S.L.	-	-	960.000,00	(360.000,00)	(600.000,00)	100.000,00
Cloud Access, S.L.	-	-	1.000.000,00	1.000.000,00	(1.000.000,00)	-
Worflow S.L.	-	-	300.000,00	(300.000,00)	(300.000,00)	-
Medical Hubs, S.L.	-	-	779.191,56	(200.000,00)	(579.191,56)	50.000,00
Beja, Solis y	-	-	1.200.000,00	1.200.000,00	(200.000,00)	-
Devco IT Agencies S.L.	-	-	2.200.000,00	(1.125.000,00)	(1.075.000,00)	1.125.000,00
Khalea Media Content S.L.	-	-	900.000,00	(900.000,00)	(900.000,00)	400.000,00
Asyone S.L.	-	-	600.000,00	(600.000,00)	(600.000,00)	-
Ins. & p. T. S. S.L.	-	-	500.000,00	(500.000,00)	(500.000,00)	-
Clara Digital Networks, S.L.	-	-	400.000,00	(400.000,00)	(400.000,00)	-
Micromax, S.L.	-	-	1.175.000,00	(1.175.000,00)	(1.175.000,00)	-
Shakti United Solutions, S.L.	-	-	500.000,00	-	-	500.000,00
Qps Technologies, S.L.	-	-	2.200.000,00	(1.250.000,00)	(950.000,00)	-
Total Societades, per a. d'informació	20.193.816,22	(12.750.523,09)	47.357.000,51	(22.978.077,61)	(13.195.423,50)	11.428.214,93

Empresario	Euros					Log de pedidos de distribución aprobados
	Compras total	Operación Activos	Apoyo a operación activos	Operación Pasivos	Compras pasivos	
Empresario total						
Akva Space S.L.	675.000,00	1.425.000,00	-	-	1.425.000,00	225.000,00
Arcaud Reader S.L.	-	-	1.4.381,20	1.14.931,20	1.674.987,20	92,1
IPW Comercio Exterior S.L.	4.5.379,00	2.573.951,00	-	-	1.224.511,00	45.379,00
Arcos Therapeutics S.L.	1.700.000,00	1.891.734,00	-	1.300.000,00	1.4.612.110,00	-
Avanfy S.L.	500.000,00	1.000.000,00	-	1.000.000,00	1.1.000.000,00	1.000.000,00
Biochem Bioprocessing S.L.	600.000,00	700.000,00	-	1.1.1.000.000	700.000,00	-
BioGenMatrix S.L.	-	-	298.500,00	1.598.500,00	1.1.598.500,00	-
bioGen Technologies S.L.	1.136.000,00	1.136.000,00	-	-	1.1.136.000,00	322,0
bioGenics S.L.	1.400.000,00	1.712.000,00	-	-	1.712.000,00	1.400.000,00
BioGenics S.L.	-	-	410.000,00	-	-	410.000,00
bioGenics S.L.	12.000,00	1.200.000,00	-	-	1.200.000,00	10,00
bioGenics S.L.	100.000,00	1.015.000,00	-	1.015.000,00	1.1.1.100.000	10,00
bioGenics S.L.	150.000,00	1.500.000,00	-	-	1.500.000,00	150.000,00
bioGenics S.L.	700.000,00	1.700.000,00	-	1.700.000,00	1.700.000,00	700.000,00
bioGenics S.L.	900.000,00	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00	900,00
bioGenics S.L.	1.000.000,00	2.000.000,00	-	-	2.000.000,00	1.000.000,00
bioGenics S.L.	1.200.000,00	2.400.000,00	-	-	2.400.000,00	1.200.000,00
bioGenics S.L.	1.400.000,00	2.800.000,00	-	-	2.800.000,00	1.400.000,00
bioGenics S.L.	1.600.000,00	3.200.000,00	-	-	3.200.000,00	1.600.000,00
bioGenics S.L.	1.800.000,00	3.600.000,00	-	-	3.600.000,00	1.800.000,00
bioGenics S.L.	2.000.000,00	4.000.000,00	-	-	4.000.000,00	2.000.000,00
bioGenics S.L.	2.200.000,00	4.400.000,00	-	-	4.400.000,00	2.200.000,00
bioGenics S.L.	2.400.000,00	4.800.000,00	-	-	4.800.000,00	2.400.000,00
bioGenics S.L.	2.600.000,00	5.200.000,00	-	-	5.200.000,00	2.600.000,00
bioGenics S.L.	2.800.000,00	5.600.000,00	-	-	5.600.000,00	2.800.000,00
bioGenics S.L.	3.000.000,00	6.000.000,00	-	-	6.000.000,00	3.000.000,00
bioGenics S.L.	3.200.000,00	6.400.000,00	-	-	6.400.000,00	3.200.000,00
bioGenics S.L.	3.400.000,00	6.800.000,00	-	-	6.800.000,00	3.400.000,00
bioGenics S.L.	3.600.000,00	7.200.000,00	-	-	7.200.000,00	3.600.000,00
bioGenics S.L.	3.800.000,00	7.600.000,00	-	-	7.600.000,00	3.800.000,00
bioGenics S.L.	4.000.000,00	8.000.000,00	-	-	8.000.000,00	4.000.000,00
bioGenics S.L.	4.200.000,00	8.400.000,00	-	-	8.400.000,00	4.200.000,00
bioGenics S.L.	4.400.000,00	8.800.000,00	-	-	8.800.000,00	4.400.000,00
bioGenics S.L.	4.600.000,00	9.200.000,00	-	-	9.200.000,00	4.600.000,00
bioGenics S.L.	4.800.000,00	9.600.000,00	-	-	9.600.000,00	4.800.000,00
bioGenics S.L.	5.000.000,00	10.000.000,00	-	-	10.000.000,00	5.000.000,00
bioGenics S.L.	5.200.000,00	10.400.000,00	-	-	10.400.000,00	5.200.000,00
bioGenics S.L.	5.400.000,00	10.800.000,00	-	-	10.800.000,00	5.400.000,00
bioGenics S.L.	5.600.000,00	11.200.000,00	-	-	11.200.000,00	5.600.000,00
bioGenics S.L.	5.800.000,00	11.600.000,00	-	-	11.600.000,00	5.800.000,00
bioGenics S.L.	6.000.000,00	12.000.000,00	-	-	12.000.000,00	6.000.000,00
bioGenics S.L.	6.200.000,00	12.400.000,00	-	-	12.400.000,00	6.200.000,00
bioGenics S.L.	6.400.000,00	12.800.000,00	-	-	12.800.000,00	6.400.000,00
bioGenics S.L.	6.600.000,00	13.200.000,00	-	-	13.200.000,00	6.600.000,00
bioGenics S.L.	6.800.000,00	13.600.000,00	-	-	13.600.000,00	6.800.000,00
bioGenics S.L.	7.000.000,00	14.000.000,00	-	-	14.000.000,00	7.000.000,00
bioGenics S.L.	7.200.000,00	14.400.000,00	-	-	14.400.000,00	7.200.000,00
bioGenics S.L.	7.400.000,00	14.800.000,00	-	-	14.800.000,00	7.400.000,00
bioGenics S.L.	7.600.000,00	15.200.000,00	-	-	15.200.000,00	7.600.000,00
bioGenics S.L.	7.800.000,00	15.600.000,00	-	-	15.600.000,00	7.800.000,00
bioGenics S.L.	8.000.000,00	16.000.000,00	-	-	16.000.000,00	8.000.000,00
bioGenics S.L.	8.200.000,00	16.400.000,00	-	-	16.400.000,00	8.200.000,00
bioGenics S.L.	8.400.000,00	16.800.000,00	-	-	16.800.000,00	8.400.000,00
bioGenics S.L.	8.600.000,00	17.200.000,00	-	-	17.200.000,00	8.600.000,00
bioGenics S.L.	8.800.000,00	17.600.000,00	-	-	17.600.000,00	8.800.000,00
bioGenics S.L.	9.000.000,00	18.000.000,00	-	-	18.000.000,00	9.000.000,00
bioGenics S.L.	9.200.000,00	18.400.000,00	-	-	18.400.000,00	9.200.000,00
bioGenics S.L.	9.400.000,00	18.800.000,00	-	-	18.800.000,00	9.400.000,00
bioGenics S.L.	9.600.000,00	19.200.000,00	-	-	19.200.000,00	9.600.000,00
bioGenics S.L.	9.800.000,00	19.600.000,00	-	-	19.600.000,00	9.800.000,00
bioGenics S.L.	10.000.000,00	20.000.000,00	-	-	20.000.000,00	10.000.000,00

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

Memoria ejercicio 2022

	Pays					Compromiso pendiente	Cuenta pendiente de distribución (€)
	Compañía total	aportación de los Accionistas	Avances de Pagos de compromisos	aportado por el ejercicio	Total aportado		
Ejercicio 2021							
Asia Insurance, S.L.	-	-	810.459,00	(265.777,00)	544.682,00	281.260,00	-
Business Area Commercial Real Estate S.L.	-	-	1.242.000,00	1.115.300,00	2.357.300,00	-	-
Urbis Global Real Estate S.L.	-	-	4.176.847,00	-	4.176.847,00	4.176.142,00	-
Global Business for Medical Imaging S.A.	-	-	44.459,00	985.260,00	1.029.719,00	260.827,00	-
Yachartch, S.L.	-	-	69.959,00	1.217.957,00	1.287.916,00	-	-
Mapstone S.L.	-	-	2.850.000,00	(2.480.300,00)	379.700,00	-	-
Power Smart Apps S.L.	-	-	1.200.200,00	(1.300.000,00)	(109.800,00)	-	-
Smart Cities S.L.	-	-	903.000,00	900.000,00	1.803.000,00	-	-
Asia Medical Real Estate S.L.	-	-	7.450,00	-	7.450,00	740.170,00	-
Logistic Real Estate S.L.	-	-	1.000,00	-	1.000,00	1.000,00	-
Total Accionistas por A. Sostenible	14.302.800,00	(10.712.070,00)	81.479.000,00	143.803.100,00	124.580.720,00	8.660.260,00	1.460.000,00

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

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Compañía	Euros		
		Compromisos al inicio (en euros) Financiados por el cliente	Total aportado	Compromiso pendiente a elaborar de ejercicios
Sociedades por acciones de capitalización				
Alen Space, S.L.	Desks Innvierte Kers Famil. FCR	225.000,00		225.000,00
Supremo Rendim. S.L.		1.574.853,09	(1.574.853,09)	0,01
	Casa Capital SIC U, FCR, S.A.	585.049,51	(585.049,51)	-
	Corner Ventures FCR	290.009,05	(290.009,05)	-
	Esato Ventures, SCR, SA	207.933,27	(207.933,27)	-
	Full Global Investments, SCR, S.A	269.931,64	(269.931,64)	-
	Noncapital FCR Pyme	80.022,56	(80.022,56)	0,01
HW5 Concrete Towers, S.L.	Mundipia Energía de Producción HIRE	449.958,12	(449.958,12)	-
Oxolite, S.L.		1.800.089,96	(1.800.089,96)	-
	Inversely BioTech III, S.C.R., S.A	1.500.000,48	(1.500.000,48)	-
	Inversely BioTech III Pariter, S.C.R., S.A.	299.992,50	(299.992,50)	-
Regas Mexico, S.L.		1.339.520,80	(1.339.520,80)	-
	Ekoren Private Equity, S.A	452.158,44	(452.158,44)	-
	Full Global Investments, SCR, S.A.	363.021,06	(363.021,06)	-
	Power2 New Energy Ventures, S.A	544.300,90	(544.300,90)	-
Solimar Technologies, S.L.	Alma Machi Concrete Hund. HIRE	1.340.064,86	(1.340.064,86)	935,14

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Sociedad Prestataria	Compañía	Euros		
			Compromisos al inicio ejercicio + cancelados en el ejercicio	Total aprobado	Compromisos pendientes a fin de ejercicio
Sociedades por acuerdos de conversión					
Medilmes, S.L.			6.325.373,99	(3.466.994,48)	2.828.279,51
	Citeris Bio Ventures, SICC, S.A.		1.561.370,64	(1.045.337,10)	516.033,54
	Sabodell Asabys Health Innovation Investments, SGR, S.A.		4.766.903,55	(2.654.662,13)	2.112.241,42
AvuAlgenics, S.L.	Investeady Invierte Directo D. S.C.R. S.A.		45.488,10	(45.000,00)	-
Cyber On It, S.L.	Investeady First Capital II SGR, S.A.		300,00	-	300,00
Nana Intelligence Solutions, S.L.	Mendragón Fondo de Promoción PCR		108.016,00	(108.000,00)	-6,00
Connecta Therapeutics, S.L.			1.341.375,00	(907.125,00)	1.044.250,00
	Investeady Funded III, S.C.R., S.A.		1.117.882,06	(255.352,07)	861.999,99
	Investeady Funded III Parallel, S.C.R., S.A.		223.492,94	(51.842,93)	172.250,01
Sistemas de Incentivos de Negocio, S.L.	SwanLab Giza Invierte 1, PCR		450.000,00	(450.000,00)	-
2 Eyes Vision, S.L.	Bullfinch Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.		875.451,52	(583.463,88)	291.987,64
Leanzada, S.L.	Bullfinch Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.		470.004,33	-	470.004,33
Smart Solutions Technology, S.L.			1.199.410,40	(2.608.984,95)	2.220.005,95
	Fides Capital, S.L.		270.005,31	(270.005,31)	-
	Moubo Investments, PCR		3.058.907,59	(2.338.981,04)	721.626,55

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Compañía	Euros		
		Compromisos al inicio ejercicio y finalizados en el ejercicio	Total ajustado	Compromiso pendiente a cierre de ejercicio
Siemens S.L.	Siemens Business, S.A. SICR	418.997.236	(449.942.17)	2,19
Payload Aerospace, S.L.	Stormway Investment, S.L.	4.562.840,00	(4.562.840,00)	-
Melitan Industries, S.L.		450.285,00	(450.285,00)	-
	Exvo Ventures SICR, S.A.	450.285,00	(450.285,00)	-
	Neocanal FICR Pyre	360.000,00	(360.000,00)	-
	Clina per Capital Partners, FICR, Pyre	160.000,00	(160.000,00)	-
Infu-Pan Neuroelectronics S.L.		4.950.000,00	(4.950.000,00)	-
	Alta Life Sciences-Spann LPICR	2.475.000,00	(2.475.000,00)	-
	Sakadell Archys Health Innovation Investments, SICR, S.A.	2.475.000,00	(2.475.000,00)	-
Knowledge Development for Biomedical Communications, S.L.		1.247.999,44	(1.247.999,44)	-
	Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyre, S.A.	1.247.999,44	(1.247.999,44)	-
	Cruce Invenio, Industria, SICR	244.000,70	(244.000,70)	-
	Caixa Cybers TIC II, FICR, S.A.	204.000,70	(204.000,70)	-
Oreka Training, S.L.	Exvo Ventures, SICR, S.A.	89.944,66	(89.944,66)	-

INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, SICCC S.M.F.L. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Pymes				
Sociedad Prestataria	Comversor	Compromisos al inicio ejercicio y cancelados en el ejercicio	Total aportado	Compromisos pendientes a fin de ejercicio	
Punqqa Aerospace, S.L.		160.000,00	(160.000,00)		
	Invenio First Capital III FCR	122.902,60	(132.902,65)		
	Invenio First Capital III ParLati FCR	227.077,37	(227.077,37)		
Algenogy, S.A.	Critera Industrial Ventures, SICCC, S.A.	3.375.000,00	(3.375.000,00)		
Board 4 Blue S.L.	Aurum Armonías S.L.11	499.963,10	(449.963,57)		449.981,55
Inspide S.L.	Activo Capital Fund II, FCR Pyme Altus Capital Investment, SCR Pymes, S.A.	217.756,98 52.263,10	(217.736,98) (52.263,10)		
Visión Technologies, S.L.	Morra Capital Desarrollo M.L., SICCC, S.A.	2.505.000,00	(2.565.355,00)		50.042,00
Aelix Therapeutics, S.L.		580.469,00	(580.469,00)		
	Ysiso Binhad II Financiero, FCR Caixa Invenio Start, FCR	440.201,00 90.178,00	(440.201,00) (410.175,00)		
Raicekko Three Dimensional Printers, S.L.		990.000,00	(990.000,00)		
	Alta Mundi Fund II, FCRIF Mondragón Fondo de Promoción FCR	940.000,00 90.000,00	(900.000,00) (90.000,00)		
Odin Trif, S.L.	Sociedad-Ges Invenio 1, FCR	900.000,00	(898.637,71)		1.362,29
Ejercicio 2022			Euros		

INVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE. SICCS.M.F. S.A.

Memoria ejercicio 2022

Sociedad Prestataria	Conversor	Compuvo por el inicio ejercicio y Finalizar en el ejercicio	Total aportado	Comisiones pendientes a cierre de ejercicio
Cella Medical Solutions, S.L	Morca Capital Desarrollo PI, SICCS, S.A	0.736.802,11	(9.736.842,11)	-
General Equipment for Medical Imaging, S.A.	Bullfinch Capital III, S.C.R. S.A. en liquidación	449.857,53	(449.857,53)	-
Woopix, S.L.	Bullfinch Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	1.259.931,26	11.259.951,26	-
Vivehealth, S.L.		316.750,74	(110.401,116)	126.719,56
	Sasa Ventures, S.C.R., S.A	79.207,04	(47.523,06)	31.683,96
	Inveseady Biotech III, S.C.R., S.A.	197.045,31	(115.743,98)	79.199,32
	Inveseady Biotech III Paralell, S.C.R., S.A	59.586,39	(23.781,14)	15.836,27
		695.874,00	(695.874,00)	-
		192.060,00	(192.060,00)	-
		278.452,00	(278.452,00)	-
		222.461,00	(222.461,00)	-
		749.977,19	(453.134,33)	286.853,26
		524.936,39	(383.928,27)	139.016,12
		125.021,20	(77.185,06)	47.837,14
		315.090,00	(315.090,00)	-
		1.365.546,20	(420.024,22)	915.521,68

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

Memoria ejercicio 2022

Sociedad Frecuaria	Comercio	Compartido al inicio ejercicio y firmado en el ejercicio	Total aportado	Compartido pendiente a cierre de ejercicio
Crescat Soluciones S.L.	Agbar S.L.	980.006,10	(788.015,37)	191.990,73
Miral Asesor S.L.		1.409.999,94	(1.409.298,94)	-
	Caixa Capital TIC II, FCR S.A.	349.985,32	(349.985,32)	-
	Crescat Venture Tech, S.M.E. S.A.	499.733,67	(499.733,67)	-
	Euro Ventures II, SCR S.A.	299.536,90	(299.536,90)	-
	Full Global Investment, SCR, S.A.	200.124,15	(200.124,15)	-
Wenalyze S.L.		539.935,52	(539.935,52)	-
	Atlas Capital Euro II, FC II, Pyme	135.465,17	(135.465,17)	-
	Atlas Capital Investment, SCR Pyme, S.A.	104.472,65	(104.472,65)	-
Medical Plusma S.L.		719.191,56	(359.807,44)	359.294,12
	Nasaria Tech-Tender, SCR	360.205,17	(180.205,15)	180.000,00
	QIN I+D+i Technology Transfer, PCR	258.986,42	(179.692,31)	179.294,12
Banqueo S.A.	Inversiones Financieras Pymes S.L.	1.250.000,00	(1.250.000,00)	-
Deepull Therapeutics S.L.	AltaLife Sciences Spain I FCR	2.289.792,15	(1.125.894,54)	1.163.897,61
Medic Media Clinical S.L.	Criema Venture Tech SICCC S.A.	906.200,00	(909.765,20)	450.474,75

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Euros		Compromiso pendiente a cierre de ejercicio	
	Societal Prestatoria	Comenzar		Compromisos al inicio ejercicio y finalizados en el ejercicio
Anyover S.L.		695.992,10	(699.992,10)	
	Hallinet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.	339.947,35	(550.067,35)	
	Inveready First Capital III Paralell FCR	88.210,82	(88.340,85)	
	Inveready First Capital III, SCR, S.A.	33.683,90	(51.683,90)	
Brunchip Tiscu, S.L.		299.957,92	(199.957,92)	
	Easo Ventures, SCR, S.A	200.027,06	(300.027,06)	
	Inveready First Capital III Paralell FCR	99.377,37	(189.217,52)	
	Inveready First Capital III, SCR, S.A.	110.315,54	(110.718,59)	
Flora Digital Networks S.L.	The Extension Fund, SCR-PYME, S.A	450.000,00	(450.000,00)	
Medisava, S.C.		2.375.000,00	(3.375.000,00)	
	Finca + Ventures FCR	2.700.000,00	(2.700.000,00)	
	Socya Ventures L. F.C.R.	675.000,00	(675.000,00)	
Snakers Global Solutions S.L.	Mondragón Fondo de Promoción FCR	400.000,00	-	360.000,00
Qer Technologies, S.L.		2.250.000,00	(2.250.000,00)	
	Inveready Evergreen, SCR, S.A.	1.350.000,00	(1.350.000,00)	
	Inveready First Capital III Paralell FCR	567.720,00	(567.720,00)	
	Inveready First Capital III, SCR, S.A.	332.280,00	(332.280,00)	
Total Societades per accions de inversi6n		81.735.401,05	(10.172.241,82)	11.496.214,29

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

Filial 2021	Euro			
	Comparticipación (participación)	Aportación a socios	Comparticipación a socios	Equilibrio patrimonial
Sociedad Inversora				
Sociedades participadas de inversión				
AltaSpace S.L.	377.990,00	377.990,00	377.990,00	-
Storvik Real Estate S.L.	574.983,47	574.983,46	574.983,46	-
Double Capital Invest				
Carne Capital TIC II, PCR	233.513,23	233.503,23	-	-
Carne Ventures SICR S.A.	1.94.967,45	1.94.967,45	-	-
Neocapital PCR, I+D+i	89.829,56	89.829,55	0,01	-
Carne Ventures PCR	2.25.063,23	2.25.063,23	-	-
HR&S Capital Trustees, S.F.				
Investigación y Fomento I+D+i	143.902,95	-	143.995,95	-
Asocios Inversores, S.L.				
Alta Life Science Spain, PCR	1.705.165,10	1.705.365,10	-	-
Orion S.L.				
Orion Capital Partners				
Terrestrial Robotics II, SICR S.A.	1.006.073,71	1.006.127,80	111.055,63	-
Terrestrial Robotics AI, SICR S.A.	35.390,63	35.390,63	60.631,89	-
Investment Management, S.L.				
Investment, F.O.M.	350.000,00	350.000,00	-	-
Begon Sover, S.L.				
Double Capital Invest				
Esqueleto Financ. España, S.A.	275.000,00	275.000,00	-	-
Esqueleto Financ. S.A.	2.000.000,00	2.000.000,00	-	-
Esqueleto Financ. España, S.A.	4.900.000,00	4.900.000,00	-	-
Solimar I+D+i España S.L.				
Arma Mind Investors España, PCR	935,14	-	935,14	-
Mediterra, S.L.				
Double Capital Invest				
Carne Ventures SICR S.A.	353.175,04	-	353.175,04	275.000,00
Subsidiary Arctic Health Investment SICR S.A.	1.199.131,33	-	1.199.131,33	695.990,00
Arma Mind Investors, Invest I, SICR S.A.				
Investment, F.O.M.	45.000,00	-	45.000,00	-
Carne Capital S.A.				
Investment, F.O.M.	190,00	-	190,00	-

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2021	Sociedad beneficiaria	Comenzó	Euro		
			Contribución abonada por el fondo de inversión	aporta el resto de socios	Compartido pendiente a cierre de ejercicio
Sociedades participadas de consolidación					
Stara Invernadero S.L.	Mediterranean Fondo de Invernadero FCR		105.016,00	1.156.000,00	15,70
Telem Therapeutics, S.L.	Deuda Compraventa Nueva Telem Therapeutics F.C.R.		647.941,32		647.941,32
		142.007,27		142.007,27	
		300.000,00		300.000,00	
Comercio Proveedor, S.L.	Deuda Compraventa Comercio Proveedor F.C.R., S.A.		313.123,00	225.125,00	282.300,00
		437.000,00	179.000,00	210.111,95	
		45.132,08	119.242,97	46.483,13	
Leonor, S.L.	Banco Cajasur, Sociedad de Capital Riesgo Fcr, S.A.		7,29		3,59
Amplificación Naval, S.L.	Madrid Inversión Real Fcr, PCR		557.907,50	9.653,52	
Bankia, S.L.			1.321.000,00	11.350.000,00	
	Deuda Alquilada				
	Financiación Compraventa		450.000,00	450.000,00	
	Financiación Compraventa		450.000,00	450.000,00	
	Seguros Alquilados Compraventa		90.000,00	900.000,00	
	Alquiler Compraventa		90.000,00	900.000,00	
Stara Percepción, S.L. (Incluye Jefe de Operaciones & Strategic, S.L.)	Stara Invernadero F.C.R.		75.000,00	75.000,00	
Stara Invernadero Technology, S.L.	CRIF III F.C.R.		25.000,00	125.000,00	
Reactivos, S.L.	Crédito de Inversión, S.A. PCR		649.991,36	620.000,42	176,375,04
Reactivos, S.L.	Stara Invernadero F.C.R.				
Reactivos, S.L.	Stara Invernadero F.C.R.		4.581.350,20	1.500.000,00	2.073.200,00
Stara Invernadero, S.L.	Madrid Inversión Real Fcr, PCR		209.897,74	620.000,00	
Madrid Invernadero, S.L.	Stara Invernadero, S.A.		636.285,20		636.285,20

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

Ejercicio 2021	Denominación	Empresa	Dígitos		
			Compraventa de acciones y transferencias	Apertura de empresas	Cierre de empresas
Socios de otras empresas					
Manatí S.L.	Dada Comarcal		510.000,00	12.100.000,00	-
	Manatí Trust Trustee, SCR		255.000,00	(207.600,00)	-
	1001-Trustee@Trustee.FCR		300.000,00	(222.600,00)	-
Agencia, S.A.	Comarcal		1.171.000,00	14.425.000,00	2.150.000,00
Board Global S.L.	Alumna		895.950,19	649.981,00	649.981,00
ConfCase S.I	Mechanize		300.000,00	1.571.000,00	-
Trigade S.L.	Dada Comarcal		250.000,00	1.233.000,00	-
	1001-Comarcal		125.000,00	107.000,00	-
	1001-Comarcal		125.000,00	1125.000,00	-
Karim Wazem, S.L.	Dada Comarcal		672.000,00	5.149.000,00	-
	1001-Comarcal		336.000,00	1.574.500,00	-
	1001-Comarcal		336.000,00	1.574.500,00	-
Ilredy Ras Hays S.L.	Grupo		1.350.000,00	12.100.000,00	-
Yoon Techgroup S.L.	Grupo		2.205.000,00	12.405.000,00	-
Isaac Reyes-Ma Bragas, S.L.	Grupo		1.160.100,00	11.240.100,00	-
Susana Naranjo, S.L.	Grupo		(1.230.400,00)	14.176.400,00	-
Unidad de Inversión S.L.	Grupo		3.500.000,00	14.547.300,00	-
Aria Thompson S.L.	Grupo		600.000,00	10.600.000,00	205.000,00
	1001-Comarcal		300.000,00	5.300.000,00	146.761,00
	1001-Comarcal		300.000,00	5.300.000,00	146.761,00

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

Memoria ejercicio 2022

Ejercicio 2022	Bilán			
	Compañías y otros ejercicios Empresas (100%)	Apoyos y alianzas	Ucrainianos pendientes a corto de plazo	Ejercicio anterior
Averazal Perforación				
Socios para desarrollo de minería				
Investidora Thales Dimensional Investor, S.L.	103.000,00	11.275.349,95		
Legal Companies:				
Alma Mater Fund II FCMF	900.000,00	900.000,00		
Investing Funds de Chile S.A. FICR	90.000,00	90.000,00		
Fondo Patricio Investor de Chile y Diminutivo Oromo FICR	41.000,00	33.000,00		
Comercial Solimar S.L.	4.142.500,11		4.706.425,11	
General Support of Metals Trading S.A.	249.957,50	(1.810,00)	249.147,50	
Verchery S.L.	32.555,34	(1.111.444,00)		
Legal Companies:				
Ever Ventures SGR, S.A.	30.619,35	(30.619,35)		
Investing Metals III S.A. S.A.	70.552,96	(70.552,96)		
Investing Metals III Fund S.A. S.A.	15.317,68	(15.317,68)		
Repterra S.L.	2.820.000,00	(2.820.000,00)		
Legal Companies:				
Ukrainian CFR S.A.	1.052.000,00	(1.052.000,00)		
Ukrainian CFR Spain FICR	1.508.000,00	(1.508.000,00)		
Peri Smart Apps S.L.	1.900.012,00	(1.900.012,00)		
Legal Companies:				
China Capital TIC II FICR S.A.	500.012,00	(500.012,00)		
China Capital TIC I FICR S.A.	900.000,00	(900.000,00)		
Sigabo Corp. S.L.	300.000,00	(400.000,00)		
Legal Companies:				
Investing Metals III S.A. S.A.	149.957,59		749.957,59	
Investing Metals III Fund SICR S.A.	624.218,29		624.218,29	
Investing Metals III Fund SICR S.A.	125.000,00		125.000,00	
Limpaer Indústria Solares S.L.	315.000,00		315.000,00	
Legal Companies:				
UKN Ltd Technology T. 2020 FICR	315.000,00		315.000,00	
Total, resultado por sociedad de controlada	81.229.617,94	(81.542.235,07)	18.646.742,42	1.668.701,90

♦ *Plusvalías latentes.*

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

	Euros				Plusvalías al cierre de ejercicio
	Plusvalías al inicio de ejercicio	Aumentos	Efecto impositivo	Disminuciones	
Ejercicio 2022					
Innvierte Inversión Biotecnológica S.L.	3.627.209,50	-	26.215,54	(7.105.045,50)	6.548.379,54
Apimanager, S.L.	-	421.578,20	(5.263,33)	-	416.314,87
Total plusvalías	3.627.209,50	421.578,20	21.048,21	(7.105.045,50)	6.964.860,21

	Euros				Plusvalías al cierre de ejercicio
	Plusvalías al inicio de ejercicio	Aumentos	Efecto impositivo	Disminuciones	
Ejercicio 2021					
Genavaly Inversión Biotecnológica S.L.	3.932.731,39	1.801.683,49	(109.265,18)	-	5.625.149,70
Total plusvalías	3.932.731,39	1.801.683,49	(109.265,18)	-	5.625.149,70

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

♦ *Deterioro capital inicio grupo.*

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

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

	Euros			Decreto al cierre de ejercicio (Nota 6)
	Detalle al inicio de ejercicio	Aumentos	Disminuciones	
Ejercicio 2021				
Arhox Biotech S.L	383.762,02		(383.762,02)	
Biomigra S.L	-	75.101,71		75.101,71
Total detritivo	383.762,02	75.101,71	(383.762,02)	75.101,71

14. INGRESOS FINANCIEROS

El desglose del epígrafe de ingresos financieros es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Ingresos, dividendos y rendimientos asimilados		
Dividendos c. del grupo y asociadas (Nota 15)	1.118.039,06	3.423.491,54
Dividendos de FCR (Nota 5.1)	15.420.681,20	4.943.907,71
	<u>16.538.720,26</u>	<u>8.367.399,25</u>
Otros ingresos financieros		
Depositos bancarios	356.024,39	359.085,99
Intereses de créditos	540.012,77	721.569,48
	<u>896.037,16</u>	<u>580.655,47</u>
	<u>17.434.757,42</u>	<u>8.948.054,72</u>

15. RESULTADOS Y VARIACIONES DEL VALOR RAZONABLE

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

(Euros)	2022	2021
Variación del valor razonable en instrumentos financieros:		
Bº de participaciones disponibles para la venta:		
Bº en reintegros inversiones en PCR (Nota 5.1)	625.262,62	9.341.131,44
Bº en venta participaciones Coinvertión (Nota 5.1)	281.197,68	2.559.736,52
Bº en venta participaciones Coinvertión nuevo procedimiento (Nota 5.1)	670.171,85	-
Bº en venta participaciones Coinvertión euro-out	1.250.554,56	45.2.186,97
Total Bº de participaciones disponibles para la venta	<u>2.156.854,86</u>	<u>16.9.1.096,93</u>
Pérdidas en reintegros inversiones en PCR (Nota 5.1)	(771.163,70)	-
Pérdidas en participaciones disponibles para la venta Coinvertión (Nota 5.1)	(1.617.749,08)	(129.219,77)
	<u>(232.071,92)</u>	<u>16.766.137,16</u>
Deterioros y pérdidas de inversiones financieras:		
Pérdidas por deterioro en PCR disponibles para la venta (Nota 5.1)	(3.097.742,55)	-
Pérdidas por deterioro en sociedades disponibles para la venta (Nota 5.1)	(12.039.652,94)	(2.933.511,72)
Pérdidas por deterioro en el grupo y asociadas (Nota 6)	(1.469.334,71)	(3.744.320,42)
Reversión de deterioro en disponibles para la venta (Nota 5.1)	2.036.107,15	625.305,58
Pérdidas por deterioro de créditos (Nota 5.2)	(1.521.953,56)	(11.851.266)
	<u>(16.216.591,58)</u>	<u>(6.056.189,92)</u>
	<u>(16.518.471,50)</u>	<u>10.719.947,24</u>

16. OTROS RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN

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

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

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

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

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

17. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

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

(Euros)	2022	2021
Otros gastos de explotación	160.991,78	251.135,50
Servicios bancarios y similares	1.049.972,67	570.689,21
Comisiones de Intermediación (Innocash 2010)	17.390,16	33.105,56
Otros gastos de empresas del grupo (Nota 19)	487.489,90	507.849,70
	1.715.864,51	1.362.779,97

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

17.1 Honorarios de auditoría

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

18. SITUACIÓN FISCAL

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

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

Memoria ejercicio 2022

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

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

(Euros)	Concepto	Ejercicio 2022		Ejercicio 2021	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Activos por impuesto diferido	1.310.919,93	-	1.108.571,37	-
	Pasivos por impuesto diferido	(1.310.919,93)	-	(1.108.571,37)	-
	Activos por impuesto corriente IS 2022	74.153,93	-	-	-
	Activos por impuesto corriente IS 2021	59.280,22	-	64.980,22	-
	Activos por impuesto corriente IS 2020	-	-	68.891,85	-
		<u>143.434,15</u>	-	<u>138.172,07</u>	-
	Otras deudas con las Administraciones Públicas:				
	H.P. acreedora por IRPF (Nota 8)	(140,29)	-	(1.000,70)	-
	H.P. acreedora por Otros conceptos (Nota 8)	(19.950,17)	-	(1.020,10)	-
		<u>(20.120,46)</u>	-	<u>(2.020,80)</u>	-

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

(Euros)	2022	2021
Resultado contable antes de impuestos	(1.353.456,61)	16.306.070,19
Diferencias permanentes	<u>(140.284,77)</u>	<u>117.837.031,04</u>
Deducciones	(19.329.806,75)	(24.644.648,95)
Aumentos	14.189.551,98	6.807.611,91
Diferencias temporarias	<u>1.355.575,00</u>	<u>-</u>
Deducciones	-	-
Aumentos	1.355.575,00	-
Base Imponible Fiscal Provis	<u>(337.866,38)</u>	<u>168.996,15</u>
Bases reguladas de ejercicios anteriores	<u>-</u>	<u>(468.999,15)</u>
Base Imponible Fiscal	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuota Integra (25%)	-	-
Deducciones y bonificaciones	-	-
Cuota líquida	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	<u>(74.153,93)</u>	<u>(69.283,21)</u>

Las diferencias permanentes del ejercicio 2022 corresponden a las siguientes:

- **Aumentos:**
 - Provisión por deterioro de la participación en empresas del grupo y asociadas por importe de 1.663.238,71 euros (Nota 6 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 15.137.410,49 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Pérdida por venta de participaciones en otras inversiones no deducibles por importe de 1.617.749,08 euros (Nota 5.1 y 15)
 - Pérdidas por venta de participaciones en sociedades por importe de 771.163,70 euros (Nota 5.1 y 15).
- **Disminuciones:**
 - Reversión de la provisión por deterioro de la participación en otras inversiones no deducibles por importe de 2.036.197,18 euros (Nota 5.1 y 15) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 16/2013 de 29 de octubre.
 - Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los dividendos cobrados de ECR por importe de 15.420.681,20, de los que resultan exentos 14.649.647,14 euros (Nota 5.1 y 14).
 - Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los dividendos cobrados de entidades vinculadas por importe de 1.118.039,06 euros de los que resultan exentos 1.062.137,11 euros (Nota 6).
 - Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los beneficios obtenidos en las distribuciones de los fondos por importe de 625.282,62 euros de los que resultan exentos 594.018,49 euros (Nota 5.1 y 15)
 - Beneficios fiscales establecidos en el artículo 21 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, modificado por la Ley 11/2021 de Presupuestos Generales del Estado de 30 de diciembre de 2021 sobre los beneficios obtenidos en la venta de participaciones de sociedades en las que la participación es superior al 5% y se han mantenido al menos

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

Las diferencias permanentes del ejercicio 2021 correspondían a las siguientes:

Aumentos:

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

- Disminuciones:

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

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

Euros	2022	2021
Cuota líquida		
Variación impuestos diferidos	202.348,53	1.108.571,37
Total	202.348,53	1.108.571,37

18.1 Bases imponibles negativas

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

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

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

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

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

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

18.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

18.2 Ejercicios abiertos a inspección

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

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

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

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

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

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

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

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

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

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

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

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

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

21. AVALES Y GARANTIAS CONCEDIDOS

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

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

22. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

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

Madrid, 29 de marzo de 2023

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

Informe de Gestión

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

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

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2022

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

Evolución de la actividad

La constitución de la Sociedad se enmarca dentro de la iniciativa de capital riesgo impulsada por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, a través del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, F.P.E. (CDTI), denominada "Programa Invierte", 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 Invierte 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 Invierte Spain Technologies, FCR y Amerigo Invierte 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 Català de Finances Holding, S.A., se constituyó con fecha 31 de julio de 2012 una Sociedad de Capital Riesgo denominada Caixa Invierte 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.

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

En el ejercicio 2021 se firman los siguientes compromisos:

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

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

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

	Euros			Compromiso pendiente	Porcentaje	Periodo gestión
	Compromiso total	Aportaciones ejercicio	Total aportado			
America Invenio Spain Technology FCI	5.000.000,00	153.000,00	5.153.000,00	22.404,12	2017	10 años gestión 10
America Invenio Spain Venture FCI	10.000.000,00	175.000,00	10.175.000,00	102.100,00	2017	10 años gestión 11
Casa Invenio Eneco II FCI	4.421.100,00	245.000,00	4.666.100,00	758.217,00	2014	10 años gestión 11
China Invenio II Invenio FCI	20.000.000,00	338.100,00	20.338.100,00	2.919.000,00	2014	10 años gestión 12
Healthcap. SCI, SA	1.500.000,00	218.000,00	1.718.000,00	-	2014	8 años gestión 10
Capital Invest Spain FCI	5.500.000,00	328.100,00	5.828.100,00	1.127.219,17	2017	10 años gestión 11
Abra Invenio Fund FCI	1.700.000,00	-	1.700.000,00	0,00	2016	10 años gestión 11
United Invenio Asia Fund FCI	15.000.000,00	-	15.000.000,00	2.215.191,00	2016	10 años gestión 14
Swedish Capital Invest I FCI	1.700.000,00	105.400,00	1.805.400,00	1.843.891,00	2016	10 años gestión 12
Steph Invenio Fund II FCI	100.000.000,00	-	100.000.000,00	20.144.201,00	2016	10 años gestión 10
Compass Invenio Lab Venture FCI	3.000.000,00	125.000,00	3.125.000,00	4.170.000,00	2016	10 años gestión 12
Qiyas Ventures Invenio Asia Fund FCI FPIV17	2.000.000,00	600.000,00	2.600.000,00	24.400,00	2016	10 años gestión 10
Total Fondos de capital riesgo	141.115.000,00	1.512.200,00	142.627.200,00	61.874.215,01		
Casa Invenio Invenio S.C.I.	1.700.000,00	-	1.700.000,00	1.216.000,00	2017	3 años
Invenio Invenio Invest II S.C.I.	5.000.000,00	-	5.000.000,00	348.243,00	2017	10 años gestión 14
Total Fondos de capital riesgo sociedad	18.700.000,00	-	18.700.000,00	1.564.243,00		

Compromisos y aportaciones en Sociedades:

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

- Compromiso de conversión con Theretra, 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 conversión 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 conversión con Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U. de 17 de julio de 2013 con el objetivo de promover el lanzamiento y expansión de nuevas empresas de base tecnológica e innovadoras mediante la inversión directa en dichas empresas.

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

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

	Duros			Ejercicio	Forma emisión
	Capital total	Aportaciones	Total aportado		
Bertera S.A.	1.602.749,31	-	1.602.749,31	2.021.188,20	Findep. 2017
Repas Risk Energy Services, S.A.	6.425.192,00	10.000.000	16.425.192,00	21.000.000	Findep. 2017
Asociación Automóvil y Turístico del Área S.L.	6.416.117,51	11.357.500	17.773.617,51	4.700.000	Findep. 2017
Total Entidades asociadas por A.I. Inversión	14.443.958,82	21.357.500	35.801.458,82	26.788.188,20	

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

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

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

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

En ejercicios anteriores se firmaron Acuerdos de Co-inversión con los siguientes inversores privados:

- Aectum Aeronáutica S.L.U.
- Adara Ventures III SCA SICAR
- Athos Capital Fund II, FCR Pyme
- Athos Capital Investment, SCR Pyme, S.A.
- Caixa Invierte Start, FCR
- Conexo Ventures FCR
- Criterio Bio Ventures, SICC, S.A.
- Criterio Industrial Ventures, SICC, S.A.
- Cross Road Biotech, S.A. SCR
- Tech Transfer Agrifood, F.C.R
- Creas Impacto FESE, S.A.
- Bbonster Directo Pyme, SCR, S.A.
- Zubi Capital Impact Venture Finance SCR Pyme, SA
- Inveready Invierte 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 Paralel, S.C.R., S.A.
- Fomento para la Innovación y el Desarrollo Cuatro FCR
- Caixa Invierte Bionmed II, FCR
- Inviva Ventures, F.C.R.
- K Fund F.C.R.E
- Sahadell Asabys Health Innovation Investments, SCR, S.A.
- Seaya Ventures II, F.C.R.
- Corporación alimentaria Peñasanta, S.A.
- Paris Fonds Vest FPCI
- JME Ventures III, FCR
- The Venturecity Fund I
- Columbus Life Science Fund II, FCR
- Ysios Biofund II Invierte, FCR.
- Criterio Ventura Capital, SICC, S.A.
- Bcable Invierte Kets Fund, FCR.
- Caixa Capital TIC II, FCR.
- Neocapital FCR, PYME.
- Inversiones Financieras Perseo, S.L.
- Kibo Ventures Invierte Open Future, FCR-PYME
- Table Promoción y Desarrollo, SCR, S.A.
- Enagas Empresa, S.L.U.
- Inveready First Capital III, FCR
- Inveready First Capital III Paralel FCR
- Moira Capital Desarrollo MU, SICC, SA
- Moira Capital Desarrollo Kappa, SICC, SA
- Moira Capital Desarrollo PI, SICC, S.A.
- Stormway Investment, S.L.
- The Extension Fund, SCR-PYME, S.A.
- UN I+d+i Technology Transfer, FCR
- Blue Compass Investment, FCR
- Adara Ventures II, SCA, SICAR
- Antai Venture Builder, S.L.
- Navarra Tech Transfer, F.C.R
- Ekarken Private Equity, S.A.
- Bolsa Social Impacto, FESE
- Bullnet Capital II, SCR, S.A.
- Swanlaab Giza Invierte I, FCR
- CRB Bin II, FCR
- Bullnet Capital III, Sociedad de Capital-Riesgo Pyme, S.A.
- All Iron Ventures I, FCR
- All Iron Ventures Technology, SCR, S.A.
- Aerebing, S.L.
- Sonae Investment Management – Software and Technology, SGPS, S.A.
- The Venture City Fund I, LP
- KIC Innoenergy, S.E.
- Ership, S.A.
- Segtech Ventures SCR, S.A.
- Airesmedia Capital, S.L. U.
- Inveready First Capital II, FCR.
- Alma Mundi Invierte Fund, FCRE.
- Alma Mundi Fund II, FCRE.
- Caixa Invierte Industria, SCR, S.A.
- Repsol Energy Ventures, S.A.
- Easo Ventures, SCR, S.A.
- Agbar, S.L. (antes Suez Spain, S.L.)
- EDP Ventures SGPS, S.A.
- Athos Capital Fund I, FCR Pyme

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

Informe de gestión correspondiente al ejercicio económico 2022

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

El importe total de compromisos firmados desde 2021 incluidas las sociedades asociadas ha sido por 178.489.627,12 euros, se han desembolsado mediante suscripción de participaciones directamente o mediante capitalización de préstamos un total de 143.396.738,76 euros, y se han desembolsado mediante la concesión de préstamos participativos, vigentes al cierre de ejercicio, un total de 17.467.203,51 euros.

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

	Euros			Compromiso pendiente
	Compromiso total	Apoyados por socios	Por inversores	
Apogee, S.L	1.616.721,06	(371.697,70)	(942.244,32)	674.779,04
MediNet Group, S.L.	10.191.747,74	12.482.291,57	14.711.768,30	3.560.286,93
Alto Space, S.L.	373.000,00	-	(492.100,00)	119.100,00
Serena Innov. S.L.	476.803,09	(229.220,12)	(1.571.577,00)	697
Sabres Telescopio, S.L.	236.000,00	-	(1.143.084,43)	907,14
MediNet, S.L.	(1.128.273,99)	(1.741.562,20)	(3.433.596,48)	2.626.270,01
Case On It, S.L.	(1.116.492,34)	-	(1.212.132,20)	99,00
Kiva Intelligence Solutions, S.L.	25.000,00	-	(25.000,00)	10,00
Urocare Therapeutics, S.L.	1.576.326,00	(1.2.000,00)	(443.230,24)	1.033.095,76
1 Eye Vision, S.L.	1.373.251,52	(581.787,80)	(1.121.463,84)	251.463,68
Leandria, S.L.	1.120.000,00	-	(899.926,41)	220.073,59
Smart Solutions Technology, S.L.	1.000.000,00	(7.000.000,00)	(2.600.900,55)	730.100,00
Reconos, S.L.	449.981,76	(1.170.968,70)	(449.942,15)	3,17
Beats & Flow, S.L.	249.243,00	-	(640.031,55)	440.788,55
Novus Telescopio, S.L.	4.210.000,00	(2.565.253,00)	(5.170.158,00)	19.586,00
Otros	6.229.828,75	(688.437,71)	3.129.479,40	2.411.911,64
Medihood, S.L.	476.251,00	(180.177,13)	(712.522,34)	(216.448,47)
MediM - Injección Plasma, S.L.	209.457,29	(463.124,23)	(463.124,23)	209.253,26
Reconos, S.L.	1.361.546,21	(420.124,52)	(449.224,52)	492.197,17
Biopki Diagnostics, S.L.	1.121.000,00	(430.128,45)	(290.258,88)	390.612,67
EyeLaser, S.L.	1.183.794,00	(111.120,00)	(1.11.290,80)	461.383,20
Dynet Medical, S.L.	156.634,00	(170.000,00)	(420.000,00)	486.366,00
Orasch Solutions, S.L.	930.200,00	(168.015,17)	(760.111,17)	102.074,66
Marsa - Proxima, S.L.	219.151,36	(399.897,40)	(399.897,40)	719.251,36
Equill Diagnostics, S.L.	7.145.292,12	(1.125.066,57)	(1.175.044,50)	4.845.181,05
MediM - Injección Plasma, S.L.	249.447,19	(449.161,20)	(449.161,20)	449.479,19
Solares Global Solutions, S.L.	150.000,00	-	-	150.000,00
Total Socios Afiliados por A. Colaboración	110.495.144,31	(37.565.181,21)	(33.624.142,01)	13.305.821,09

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

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

Programa Innocash

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

A 31 de diciembre de 2022 se encuentran impositivas a plazo fijo totalmente libres de garantía un total de 3.934.317,02 euros. Por otra parte, los beneficiarios del programa Innocash correspondientes a las impositivas pignoras, han cancelado principal al 31 de diciembre de 2022 por importe de 5.461.153,32 euros.

Evolución previsible

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

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

Acontecimientos posteriores al cierre

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

Periodo medio de pago a proveedores

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

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

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	7,95	7,73
Ratio de operaciones pagadas	7,95	7,73
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00	0,00
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	1.211.532,99	897.300,08
Total pagos realizados dentro de los 60 días	1.211.532,99	897.300,08
% total pagos realizados dentro de los 60 días	100%	100%
Nº total facturas pagadas dentro de los (9) días	96	109
% total facturas pagadas dentro de los 60 días	100%	100%
Total pagos pendientes	0,00	0,00

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

Gastos de investigación y desarrollo

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

Acciones propias

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

Objetivos y políticas de gestión del riesgo

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

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

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

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

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

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

Valor razonable de instrumentos financieros

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

Riesgo de crédito

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

Riesgo de tipos de interés

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

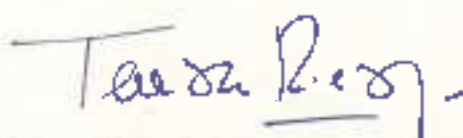
Riesgo operativo

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

Madrid, 29 de marzo de 2023

innvierte

Reunido el Consejo de Administración de Innvierte Economía Sostenible, SICC, S.M.E., S.A. con CIF A865141021, con fecha 29 de marzo de 2023, 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 2022. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos que se extienden en 169 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 Alcáide
Presidenta



D. Francisco Javier Ponce Martínez
Vicepresidente



Dña. María Pilar Carraro Mesa
Vocal

D. Anatolio Alonso Pardo
Vocal

D. Julio Manuel Poyo-Guerrero Rodríguez
Vocal

Reunido el Consejo de Administración de Invierte Economía Sostenible, SICG, S.M.E., S.A. con CUI/ A86510021, con fecha 29 de marzo de 2023, 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 2022. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos que se extienden en 169 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 Alcáide
Presidenta

D. Francisco Javier Ponce Martínez
Vicepresidente

Dña. María Pilar Carraro Mena
Vocal

D. Anatólio Alonso Pardo
Vocal



D. Julio Manuel Poyu-Guerrero Rodríguez
Vocal


Reunido el Consejo de Administración de Innvierte Economía Sostenible, SICC, S.M.E., S.A. con CIF A86510021, con fecha 29 de marzo de 2023, 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 2022. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos que se extienden en 169 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 Métricas).

Dña. Teresa Riesgo Alvarado
Presidenta

D. Francisco Javier Poncu Martínez
Vicepresidente

Dña. María Pilar Carrato Mesa
Vocal

D. Anatólio Alonso Pardo
Vocal



D. Julio Manuel Poyo-Guerrero Rodríguez
Vocal

