

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

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
a 31 de diciembre de 2023



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Valoración de la cartera de participaciones financieras y concesión de financiación a empresas	
---	--

El objeto social de la Sociedad comprende la inversión temporal en empresas mediante la adquisición de acciones u otros instrumentos financieros en el capital de empresas y la concesión de préstamos, participativos o no, u otras operaciones de financiación a las mismas.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, una parte relevante del balance de la Sociedad se compone de este tipo de instrumentos financieros. Las políticas contables aplicables en cuanto a la valoración de estas inversiones se encuentran descritas en la nota 4 de la memoria adjunta y en la nota 6 se detalla la cartera de inversiones financieras que la Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2023.

La relevancia que conlleva el desarrollo de procedimientos de auditoría que permiten concluir sobre la idoneidad de los saldos de la cartera de inversiones financieras y de operaciones de financiación reflejadas en el balance, así como el análisis del posible deterioro asociado a las citadas posiciones, que requiere un elevado componente de juicio por parte de los administradores, hacen que sea un área de especial relevancia en nuestra auditoría.

Hemos obtenido un entendimiento de las políticas y criterios contables utilizados por la Sociedad gestora de la Sociedad en la determinación de la valoración de las diferentes posiciones mantenidas con diferentes sociedades, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados.

Adicionalmente, nuestro trabajo se ha centrado en la realización de pruebas en detalle sobre el proceso de valoración y registro contable de las participaciones en capital y la financiación concedida por la Sociedad, entre las que destacan los siguientes:

- Obtención de un detalle de las participaciones mantenidas y de la financiación concedida a 31 de diciembre de 2023, y entendimiento de las principales variaciones producidas durante el ejercicio.
- Obtención y análisis, para una muestra, de los contratos de financiación y de los acuerdos de inversión en el patrimonio de las empresas con las que la Sociedad mantiene posiciones.
- Cotejo de la razonabilidad de las variaciones registradas en los diferentes epígrafes del balance de la Sociedad donde se registran tanto las inversiones financieras como las inversiones en empresas del grupo y asociadas, y contraste de las mismas con documentación contractual, liquidaciones de efectivo, y movimientos en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, en su caso.
- Análisis de la idoneidad del método de valoración aplicado a cada inversión, en función de las políticas de valoración establecidas por la Sociedad gestora.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="889 426 1443 661">Entendimiento y validación, para las inversiones financieras de mayor relevancia y los principales importes de financiación concedida, de la evolución financiera de las mismas durante el ejercicio 2023, así como de la base que motiva su registro contable en el balance de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023. <p data-bbox="889 682 1443 774">En las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.</p>

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los administradores 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 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.

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.



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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

13150231G GUILLERMO CAVIA
2024-03-27 10:29:21 (UTC +01:00)

Guillermo Cavia González (20552)

27 de marzo de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 03/24/01784
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

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

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023**

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

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2023

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023:

Balance al 31 de diciembre de 2023
Cuentas de Orden al 31 de diciembre de 2023
Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2023
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2023
Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio 2023
Memoria del ejercicio 2023

**ANEXO: INFORMES DEL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO PARA LA APROBACIÓN
DE DIVIDENDOS A CUENTA**

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

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

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Expresado en euros)

ACTIVO	Notas en la Memoria	31/12/2023	31/12/2022 (*)
A) ACTIVO CORRIENTE		407.665,90	66.933,87
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	254.983,75	55.782,87
Inversiones financieras a corto plazo	6	130.075,25	11.151,00
Préstamos y créditos a empresas		25.186,38	11.151,00
Derivados		104.888,87	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	6 y 14.1	13.389,90	-
Préstamos y créditos a empresas		13.389,90	-
Deudores		9.217,00	-
B) ACTIVO NO CORRIENTE		50.585.166,69	18.214.135,59
Inversiones financieras a largo plazo	6	45.636.033,63	14.088.321,05
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo		41.861.229,70	12.198.290,98
Instrumentos de patrimonio de entidades otras entidades		542.769,48	371.592,57
Préstamos y créditos a empresas		2.396.051,83	1.518.437,50
Derivados		835.982,62	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		4.949.133,06	4.125.814,54
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo	6	4.930.968,31	4.064.027,16
Préstamos y créditos a empresas	6 y 14.1	18.164,75	61.787,38
TOTAL ACTIVO (A+B)		50.992.832,59	18.281.069,46

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efecto comparativo.

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas en la Memoria	31/12/2023	31/12/2022 (*)
A) PASIVO CORRIENTE		253.711,87	428.729,44
Acreeedores y cuentas a pagar		26.398,71	7.016,86
Otros acreedores y cuentas a pagar	7	25.204,54	6.671,24
Otras deudas con Administraciones Públicas	11	1.194,17	345,62
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	7 y 14.1	-	199.490,36
Deudas a corto plazo	7	227.313,16	222.222,22
Otras deudas a corto plazo		227.313,16	222.222,22
B) PASIVO NO CORRIENTE		2.129.041,88	2.320.566,96
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	7 y 14.1	614.180,98	589.033,02
Deudas a largo plazo	7	1.514.860,90	1.731.533,94
Otras deudas a largo plazo		1.514.860,90	1.731.533,94
TOTAL PASIVO (A+B)		2.382.753,75	2.749.296,40
C) PATRIMONIO NETO		48.610.078,84	15.531.773,06
Fondos Reembolsables	9	14.647.703,50	11.402.824,02
Capital	9.1	1.664.200,00	1.533.308,00
Capital escriturado		1.664.200,00	1.533.308,00
Prima de emisión	9.2	12.067.784,77	9.254.209,23
Reservas	9.3	591.306,79	348.113,21
Resultado del ejercicio	3	472.598,54	613.164,51
Dividendos a cuenta (-)	9.4	(148.186,60)	(345.970,93)
Ajustes por Valoración en Patrimonio Neto	6 y 10	33.962.375,34	4.128.949,04
Activos financieros disponibles para la venta		33.021.503,85	4.128.949,04
Operaciones de cobertura		940.871,49	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A+B+C)		50.992.832,59	18.281.069,46

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efecto comparativo.

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**CUENTAS DE ORDEN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	Notas en la Memoria	31/12/2023	31/12/2022 (*)
1. CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		34.964.728,98	24.637.692,21
Avales y garantías concedidos	15.3	30.000.000,00	20.000.000,00
Avales y garantías recibidos	15.4	2.319.882,07	1.500.000,00
Compromisos de compra de valores	6.1.2	2.644.846,91	3.137.692,21
De empresas objeto de capital riesgo		2.644.846,91	3.137.692,21
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN		23.230.478,33	17.836.480,03
Patrimonio total comprometido	9.1	16.573.330,92	13.531.102,16
Activos fallidos	6.1.1	140.594,72	140.594,72
Pérdidas fiscales a compensar	11	21.573,77	-
Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo)	6.1.2	981.267,64	1.875.233,83
Otras cuentas de orden	15.5	5.513.711,28	2.289.549,32
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (1+2)		58.195.207,31	42.474.172,24

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efecto comparativo.

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas en la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
1. Ingresos financieros (+)	12.1	416.037,39	618.725,49
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		416.037,39	618.725,49
2. Gastos financieros (-)	12.5	(21.350,89)	(7.511,06)
Intereses y cargas asimiladas		(11.834,29)	(5.122,31)
Otros gastos financieros		(9.516,60)	(2.388,75)
3. Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) (+/-)	12.2	62.450,35	44.221,29
Resultados por enajenaciones (netos)		62.450,35	44.221,29
<i>Instrumentos de patrimonio</i>		62.450,35	44.221,29
4. Otros resultados de explotación (neto) (+/-)	12.3	42.173,37	(153,50)
Comisiones y otros ingresos percibidos		54.806,38	-
<i>Otras comisiones e ingresos</i>		54.806,38	-
Comisiones y otros gastos satisfechos		(12.633,01)	(153,50)
<i>Otras comisiones y gastos</i>		(12.633,01)	(153,50)
MARGEN BRUTO		499.310,22	655.282,22
5. Otros Gastos de Explotación (-)	12.4	(34.661,76)	(33.651,75)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		464.648,46	621.630,47
6. Otros (+/-)		221,08	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		464.869,54	621.630,47
7. Impuesto sobre beneficios (-)	11	7.729,00	(8.465,96)
RESULTADO DEL EJERCICIO		472.598,54	613.164,51

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efecto comparativo.

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023****A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

(Expresado en euros)

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	472.598,54	613.164,51
Por valoración de instrumentos financieros	29.898.955,86	(5.405.550,43)
Activos financieros disponibles para la venta	28.958.084,37	(5.405.550,43)
Operaciones de cobertura	940.871,49	-
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	29.898.955,86	(5.405.550,43)
Por valoración de instrumentos financieros	(65.529,56)	(44.221,29)
Activos financieros disponibles para la venta	(65.529,56)	(44.221,29)
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	(65.529,56)	(44.221,29)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	30.306.024,84	(4.836.607,21)

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efecto comparativo.

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023****B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambios de valor	Total Patrimonio Neto
Saldo al cierre del ejercicio 2021 (*)	1.488.328,00	8.545.584,93	294.118,00	440.515,26	(386.520,05)	9.578.720,76	19.960.746,90
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	613.164,51	-	(5.449.771,72)	(4.836.607,21)
Operaciones con accionistas	44.980,00	708.624,30	-	-	(345.970,93)	-	407.633,37
Ampliación de capital	44.980,00	1.412.242,22	-	-	-	-	1.457.222,22
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(345.970,93)	-	(345.970,93)
Devolución de aportaciones	-	(703.617,92)	-	-	-	-	(703.617,92)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	53.995,21	(440.515,26)	386.520,05	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	53.995,21	(440.515,26)	386.520,05	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2022 (*)	1.533.308,00	9.254.209,23	348.113,21	613.164,51	(345.970,93)	4.128.949,04	15.531.773,06
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	472.598,54	-	29.833.426,30	30.306.024,84
Operaciones con accionistas	130.892,00	2.813.575,54	-	-	(172.186,60)	-	2.772.280,94
Ampliación de capital	130.892,00	2.911.336,76	-	-	-	-	3.042.228,76
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(172.186,60)	-	(172.186,60)
Devolución de aportaciones	-	(97.761,22)	-	-	-	-	(97.761,22)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	243.193,58	(613.164,51)	369.970,93	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	243.193,58	(613.164,51)	369.970,93	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2023	1.664.200,00	12.067.784,77	591.306,79	472.598,54	(148.186,60)	33.962.375,34	48.610.078,84

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efecto comparativo.

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023
 (Expresado en euros)

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	372.317,56	553.648,07
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	464.869,54	621.630,47
2. Ajustes al resultado	(457.136,85)	(655.435,72)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(62.450,35)	(44.221,29)
Ingresos financieros	(416.037,39)	(618.725,49)
Gastos financieros	21.350,89	7.511,06
3. Cambios en el capital corriente	10.164,85	315,49
Deudores y otras cuentas a cobrar	(9.217,00)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	19.381,85	315,49
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	354.420,02	587.137,83
Pagos de intereses	(9.516,60)	(7.511,06)
Cobros de dividendos	316.585,44	545.994,62
Cobros de intereses	47.351,18	48.654,27
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.771.055,22)	(765.664,90)
5. Pagos por inversiones	(3.524.067,95)	(2.280.297,88)
Empresas del Grupo y Asociadas	(1.088.400,79)	(780.297,88)
Activos financieros disponibles para la venta/Otros activos financieros	(2.435.667,16)	(1.500.000,00)
6. Cobros por desinversiones	753.012,73	1.514.632,98
Empresas del Grupo y Asociadas	263.854,88	345.275,91
Activos financieros disponibles para la venta/Otros activos financieros	489.157,85	1.169.357,07
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2.597.938,54	178.848,27
7. Cobros y pagos por instr. de patrimonio	3.042.228,76	1.457.222,22
Ampliación de capital	3.042.228,76	1.457.222,22
8. Cobros y Pagos por instrumentos de pasivos financieros	(174.342,40)	(228.785,10)
9. Emisión:	25.147,96	152.371,50
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	25.147,96	152.371,50
10. Devolución y amortización de:	(199.490,36)	(381.156,60)
Otras deudas	-	(217.099,91)
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	(199.490,36)	(164.056,69)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(269.947,82)	(1.049.588,85)
Dividendos	(172.186,60)	(345.970,93)
Devolución de aportaciones	(97.761,22)	(703.617,92)
D) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	199.200,88	(33.168,56)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	55.782,87	88.951,43
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	254.983,75	55.782,87

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efecto comparativo.

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

MEMORIA DEL EJERCICIO 2023

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

a) Constitución y Domicilio Social

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

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

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

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

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero de cada ejercicio y finaliza el 31 de diciembre del mismo año. En el resto de notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, se indicará para simplificar "ejercicio 2023".

b) Actividad

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

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

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

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

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

c) **Régimen Legal**

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

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

- Deberán mantener, como mínimo, el 60 por ciento de su activo computable, en los siguientes activos:
 - a) Acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquéllas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal de conformidad con el artículo 9.
 - b) Préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios.
 - c) Otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30 por ciento del total del activo computable
 - d) Facturas, préstamos, crédito y efectos comerciales de uso habitual en el ámbito del tráfico mercantil de empresas en las que la ECR ya tenga una participación a través de alguno de los instrumentos de las letras anteriores, hasta el 20 por ciento del total del activo computable.

La inversión en los activos de las letras c) y d) no podrán superar conjuntamente el 30 por ciento del total del activo computable.

- e) Acciones o participaciones en otras ECR, hasta el 100 por 100.
- A partir del 19 de octubre de 2022, de acuerdo a la modificación del artículo 16 de la ley 22/2014 se ha sustituido el concepto de “activo computable” (esto es, el importe del patrimonio neto, los préstamos participativos recibidos y las plusvalías latentes netas de efecto impositivo, con los ajustes previstos en la LECR) por el concepto de “activo invertible” (esto es, el patrimonio comprometido más el endeudamiento recibido y menos las comisiones, cargas y gastos máximos indicados en el folleto de la Sociedad).

Por lo tanto, las ECR no podrán invertir más del 25 por 100 de su activo invertible en una misma empresa, ni más del 35 por 100 en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de Comercio.

- Las entidades de capital riesgo podrán invertir hasta el 25 por 100 de su activo en empresas pertenecientes a su grupo o al de su sociedad gestora siempre que se cumplan los requisitos establecidos en la Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y del orden social.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cumple con los requerimientos expuestos anteriormente.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las entidades de capital riesgo y sus sociedades gestoras, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Los Administradores Solidarios de la Sociedad estiman que las Cuentas Anuales del ejercicio 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas, sin modificación alguna.

b) Principios Contables Aplicados

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

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

c) Moneda de Presentación

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

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

La actividad de la Sociedad consiste en la inversión en sociedades con potencial de crecimiento. En consecuencia, el riesgo de la Sociedad reside en que los proyectos que desarrollan estas sociedades participadas no sean exitosos y/o entren en situación concursal, y/o incurran en pérdidas de forma recurrente, hechos que determinen la necesidad de registrar deterioros de los activos materializados en participaciones o créditos participativos.

Los ejercicios 2023 y 2022, han estado fuertemente marcados por la coyuntura geopolítica, las tensiones inflacionistas y las decisiones de los diversos Bancos Centrales en materia de política macroeconómica con la consiguiente subida de tipos de interés. En este contexto, los Administradores Solidarios han procedido a evaluar el potencial impacto que podría manifestarse por la propagación de los efectos asociados, y al empeoramiento de las perspectivas macroeconómicas, en las principales estimaciones utilizadas por la Sociedad.

Tras evaluar los potenciales efectos, la Sociedad considera que cuenta con unos niveles de rentabilidad, situación patrimonial y liquidez que le permiten mantener de forma holgada la continuidad de su negocio en un entorno como el actual.

No se han producido cambios en estimaciones contables que hayan afectado al ejercicio actual o que puedan afectar a ejercicios futuros de forma significativa.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma prospectiva.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores Solidarios de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de las Cuentas de Orden, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio 2022. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de Partidas

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

g) Elementos Recogidos en Varias Partidas

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

h) Cambios en Criterios Contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

i) Corrección de Errores

En la elaboración de las presentes Cuentas Anuales no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las Cuentas Anuales del ejercicio anterior.

j) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

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

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

- El valor razonable de determinados instrumentos financieros.
- La estimación del posible deterioro de determinados activos.
- La estimación del Impuesto sobre Sociedades.

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

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado obtenido en el ejercicio 2023, que los Administradores Solidarios propondrán a la Junta General de Accionistas para su aprobación, así como la propuesta ya aprobada correspondiente al ejercicio 2022, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2023	2022
Base de reparto:		
Beneficio (Pérdida) generado en el ejercicio	472.598,54	613.164,51
Distribución a:		
Reserva legal	-	8.996,00
Reservas voluntarias	-	234.197,58
Dividendos	472.598,54	369.970,93

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2023, de acuerdo con lo establecido por la Circular 11/2008, de 30 de diciembre de 2008, de la CNMV, han sido las siguientes:

a) Instrumentos Financieros

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

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

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

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

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

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

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

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

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

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

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

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

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

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

Activos Financieros Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda, las instituciones de inversión colectiva y los instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Inicialmente se valoran por su valor razonable o precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles, así como, en su caso, el importe satisfecho de los derechos preferentes de suscripción y similares.

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

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

A efectos de determinar el valor razonable de las participaciones en el capital de sociedades cotizadas en mercados organizados, se utiliza como referencia el último valor de cotización disponible. En el caso de sociedades no cotizadas, se considerará que existen revalorizaciones cuando existan transacciones de terceros que evidencien un incremento en el valor razonable de la sociedad participada.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Estas inversiones se valoran inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, y el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubieran adquirido.

Las inversiones incluidas en este apartado se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. En cualquier caso, se informa en cuentas de orden del balance de las plusvalías latentes netas de impuestos, que se determinan por comparación del coste de la inversión con su valor razonable.

Adicionalmente, se registran correcciones valorativas siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se tomará en consideración el valor razonable de la inversión.

En caso de que en las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas concorra la condición de capital-inicio, tal y como se define en el apartado anterior, se valorarán a su coste y, si existe deterioro, el importe de las correcciones valorativas por el deterioro que se reconozcan se reflejarán adicionalmente en cuentas de orden, si se está cumpliendo con el plan de negocio de la entidad según dictamen de los Administradores de la entidad de capital-riesgo o su gestora.

En caso de que existan transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas a un valor distinto del valor a que estas inversiones se encuentren contabilizadas, las diferencias se reconocen en cuentas de orden.

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

Baja de Activos Financieros

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

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

Baja de Pasivos Financieros

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

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

Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán 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 socio a recibirlo. En el caso de operaciones a tipo variable, se atenderá a la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia a efectos de determinar el tipo de interés efectivo.

La periodificación de los intereses provenientes de la cartera de activos financieros se efectuará, cualquiera que sea su clase, mediante adeudo en la cuenta de activo correspondiente y abono simultáneo a la cuenta de pérdidas y ganancias, y la periodificación de los gastos de financiación se efectuará, cualquiera que sea su clase, mediante abono en cuentas de pasivo y adeudo en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se exceptúan del principio anterior los intereses correspondientes a inversiones dudosas, que se llevarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias en el momento efectivo del cobro.

b) Coberturas contables

Una cobertura es una técnica financiera mediante la que uno o varios instrumentos financieros, denominados instrumentos de cobertura, son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas.

Una cobertura contable implica que, cuando se cumpla con los requisitos exigidos en la norma, los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas se contabilizarán aplicando los criterios específicos establecidos en ella en lugar de los fijados con carácter general.

En todo caso para que la empresa pueda aplicar una contabilidad de coberturas se deben cumplir todas las condiciones siguientes:

1. La relación de cobertura consta solo de instrumentos de cobertura y partidas cubiertas admisibles, conforme a lo dispuesto en los apartados siguientes.
2. La relación de cobertura se designa y documenta en el momento inicial, en cuyo momento también se debe fijar su objetivo y estrategia.
3. La cobertura debe ser eficaz durante todo el plazo previsto para compensar las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo que se atribuyan al riesgo cubierto, de manera consistente con la estrategia de gestión del riesgo inicialmente documentada.

La empresa interrumpirá la contabilidad de coberturas de forma prospectiva solo cuando la relación de cobertura (o una parte de ella) deje de cumplir los criterios requeridos, después de tener en cuenta, en su caso, cualquier reequilibrio de la relación de cobertura; por ejemplo, cuando el instrumento de cobertura expire, se venda, se resuelva o se ejercite. Sin embargo, el registro y valoración de la cobertura no cesa en caso de que la empresa revoque la designación de la cobertura si se siguen cumpliendo el resto de los requisitos.

Instrumentos de cobertura

Con carácter general, los instrumentos que se pueden designar como instrumentos de cobertura son los derivados cuyo valor razonable o flujos de efectivo futuros compensen las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros de partidas que cumplan los requisitos para ser calificadas como partidas cubiertas. No obstante, una opción emitida no podrá ser designada como instrumento de cobertura a menos que se designe para cubrir una opción comprada, incluyendo aquellas opciones compradas implícitas en otro instrumento financiero.

En el caso de coberturas de tipo de cambio, el componente de riesgo de tasa de cambio de un activo financiero o de un pasivo financiero, que no sean derivados, puede ser designado como instrumento de cobertura.

Partidas cubiertas

Podrán ser designadas como partidas cubiertas, los activos y pasivos reconocidos, los compromisos en firme no reconocidos, las transacciones previstas altamente probables y las inversiones netas en un negocio en el extranjero, que expongan a la empresa a riesgos específicamente identificados de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo. Las transacciones previstas altamente probables solo pueden ser cubiertas cuando supongan una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podría afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La partida cubierta puede ser una única partida, un componente de esta o un grupo de partidas, siempre y cuando se puedan valorar con fiabilidad.

c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias, y en su caso, depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

En el balance, los descubiertos bancarios, si se producen, se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

d) Patrimonio neto

Los instrumentos de patrimonio propio son las acciones que representan el capital en que se encuentra dividido el patrimonio.

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

e) Impuestos sobre Beneficios

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

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

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

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

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

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

El tipo impositivo aplicable a la Sociedad es el 24% como consecuencia del traslado de su domicilio fiscal al País Vasco y la aplicación del régimen tributario propio de esta Comunidad Autónoma.

Adicionalmente la Sociedad está acogida al Régimen Fiscal de Tributación Consolidada como integrante del Grupo Fiscal Consolidado encabezado por Inveready Capital Company, S.L. actuando ésta como Sociedad Dominante y, por tanto, como responsable ante la Administración de la presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades consolidado. La base imponible del ejercicio se determina a efectos contables individualmente como si se tratara de una declaración independiente. Las cuentas a cobrar o a pagar que se generan por este concepto son liquidadas por Inveready Capital Company, S.L. en el ejercicio siguiente.

f) Ingresos y Gastos

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

Las comisiones o ingresos por servicios de actividades complementarias, como el asesoramiento a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital riesgo, se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure su ejecución, o en función de grado de realización si el periodo de tiempo durante el que se presta dicho servicio no está especificado.

En la determinación del gasto por comisiones de gestión, administración y representación a una sociedad gestora, se atenderá a lo establecido en los reglamentos de gestión o cláusulas contractuales correspondientes, en cuanto a su reconocimiento, en base al devengo, en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de las comisiones de depósito, se atenderá a lo establecido en el contrato de depositaría a efectos de su devengo y correspondiente registro en la cuenta de pérdidas y ganancias.

g) Provisiones y Contingencias

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

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

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

h) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

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

i) Transacciones con Partes Vinculadas

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

i) Estado de Flujos de Efectivo

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

- **Efectivo o Equivalentes**: El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen las fuentes de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de dichos activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue, en euros:

	31/12/2023	31/12/2022
Cuentas corrientes	254.983,75	55.782,87

El saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde al efectivo de la Sociedad depositado en cuentas corrientes y devengan un tipo de interés de mercado.

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en función de la intención que tenga en los mismos, en las siguientes categorías o carteras. El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente, en euros:

	Activos Disponibles para la Venta			Derivados	Total
	Préstamos y partidas a cobrar	Valorados a Valor Razonable	Inversiones en empresas del Grupo	Valorados a Valor Razonable	
Inversiones financieras a largo plazo:	2.396.051,83	42.403.999,18	-	835.982,62	45.636.033,63
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.1)	-	41.861.229,70	-	-	41.861.229,70
Instrumentos de patrimonio de entidades otras entidades (Nota 6.1.1)	-	542.769,48	-	-	542.769,48
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	2.396.051,83	-	-	-	2.396.051,83
Derivados (Nota 6.1.4)	-	-	-	835.982,62	835.982,62
Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo:	18.164,75	-	4.930.968,31	-	4.949.133,06
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.2)	-	-	4.930.968,31	-	4.930.968,31
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	18.164,75	-	-	-	18.164,75
Inversiones financieras a corto plazo:	25.186,38	-	-	104.888,87	130.075,25
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	25.186,38	-	-	-	25.186,38
Derivados (Nota 6.1.4)	-	-	-	104.888,87	104.888,87
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo:	13.389,90	-	-	-	13.389,90
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	13.389,90	-	-	-	13.389,90
Total	2.452.792,86	42.403.999,18	4.930.968,31	940.871,49	50.728.631,84

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 era el siguiente, en euros:

	Préstamos y partidas a cobrar	Activos Disponibles para la Venta Valorados a Valor Razonable	Inversiones en empresas del Grupo	Total
Inversiones financieras a largo plazo:	1.518.437,50	12.569.883,55	-	14.088.321,05
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.1)	-	12.198.290,98	-	12.198.290,98
Instrumentos de patrimonio de entidades otras entidades (Nota 6.1.1)	-	371.592,57	-	371.592,57
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	1.518.437,50	-	-	1.518.437,50
Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo:	61.787,38	-	4.064.027,16	4.125.814,54
Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo (Nota 6.1.2)	-	-	4.064.027,16	4.064.027,16
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	61.787,38	-	-	61.787,38
Inversiones financieras a corto plazo:	11.151,00	-	-	11.151,00
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	11.151,00	-	-	11.151,00
Total	1.591.375,88	12.569.883,55	4.064.027,16	18.225.286,59

6.1) Activos Financieros Disponibles para la Venta**6.1.1) Instrumentos de Patrimonio**

El detalle de los Activos Financieros Disponibles para la Venta valorados a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Instrumentos de patrimonio:		
De entidades objeto de capital riesgo	41.861.229,70	12.198.290,98
De otras entidades (*)	542.769,48	371.592,57
Total	42.403.999,18	12.569.883,55

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y corresponde a la inversión en Laboratorios Reig Jofre, S.A., Oryzon Genomics S.A. y las inversiones en Atrys Health, S.A. realizadas durante el ejercicio 2023 (al 31 de diciembre de 2022, correspondía a la inversión en Laboratorios Reig Jofre, S.A. y Oryzon Genomics S.A.)

Instrumentos de Patrimonio de Entidades de Capital Riesgo y de Otras entidades

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Denominación social y actividad	Provincia	% Participación directa e indirecta	Etapas de la Sociedad	31/12/2023					DATOS INVERSIÓN				Firma Auditora
				DATOS SOCIEDAD		Resto de Patrimonio neto	Coste brutos/libros de la participación	Ajustes por valoración brutos	Deterioro registrado en PyG 2023	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto a 31/12/23		
				Capital	Rdo. del ejercicio								
INVEREADY VENTURE FINANCE I, F.C.R.E., S.A. Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	0,45%	-	69.729,46	(104.621,73)	87.062,08	60,37	-	-	-	60,37	RSM	
INVEREADY INNVIERTE BIOTECH II, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	0,29%	-	1.325.103,48	(630.669,72)	20.922.623,03	25.191,82	-	-	-	25.191,82	PwC	
INVEREADY FIRST CAPITAL I, S.A. Actividad: Capital riesgo	Madrid	5,80%	-	87.735,54	(3.270,47)	232.344,94	90.688,95	-	-	-	90.688,95	RSM	
INVEREADY CIVILÓN, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	5,04%	-	1.250.000,00	33.184.018,09	25.078.944,72	1.194.647,87	-	-	-	1.194.647,87	PwC	
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE I, F.C.R. (*) Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	10,33%	-	337.141,47	(161.743,72)	-	514.826,42	-	-	-	514.826,42	PwC	
JOAN SARDÀ, S.A. (**) Actividad: Elaboración de vinos y bebidas alcohólicas	Barcelona	9,03%	Desarrollo	1.125.120,00	174.790,65	707.485,83	140.594,72	-	-	(140.594,72)	-	No auditada	
ATRY'S HEALTH, S.A. (***) Actividad: Medicina: Telemedicina	Madrid	0,96%	Desarrollo	760.000,00	(23.004.000)	340.134.000	2.549.712,69	124.032,78	-	-	2.673.745,47	KPMG	
LORCA JVCo Limited Actividad: Comunicaciones: Otros	Reino Unido	0,11%	Desarrollo	20.511.736	(40.184,685)	2.015.142.234	2.334.834,59	30.758.130,11	-	-	33.092.964,70	KPMG	
PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONES, S.L. (***) Actividad: Comunicaciones: Otros	Barcelona	4,03%	Desarrollo	164.158,00	(4.285.119,00)	5.999.199,00	658.894,37	1.402.359,97	-	(140.932,34)	1.920.322,00	Deloitte	
LABORATORIO REIG JOFRE, S.A. Actividad: Farmacéutica	Barcelona	0,19%	Desarrollo	39.818.000,00	9.407.000,00	155.029.000,00	483.051,85	(144.613,60)	-	-	338.438,25	KPMG	
ORYZON GENOMICS, S.A. Actividad: Biofarmacéutica	Madrid	0,03%	Desarrollo	3.055.833,00	(3.352.943,00)	82.071.747,00	50.122,45	(14.093,75)	-	-	36.028,70	Deloitte	
AGILE CONTENT, S.A. (***) Actividad: Informática	Madrid	0,33%	Desarrollo	2.310.961,28	(2.991.332,90)	43.671.758,52	142.941,84	111.758,76	-	-	254.700,60	EY	
NATAC NATURAL INGREDIENTS, S.A. (***) Actividad: Biotecnología	Madrid	0,22%	Desarrollo	7.558.616,00	(1.051.932,00)	34.397.388,00	111.514,05	555.662,15	-	-	667.176,20	BDO Auditores	
NATAC CORPORATION, S.À.R.L. (*) Actividad: Biotecnología	Luxemburgo	0,41%	Desarrollo	76.414,00	2.427.785,28	11.964.807,08	666.887,97	294.774,61	-	-	961.662,58	Vir Audit	
SPEAR INVESTMENTS I, B.V. (****) Actividad: Automoción	Países Bajos	0,50%	Desarrollo	4.130,00	(5.590.855,00)	6.816.627,00	700.052,43	(66.507,18)	-	-	633.545,25	Vir Audit	
Total							9.664.022,39	33.021.503,85	-	(281.527,06)	42.403.999,18		

(*) Estados financieros al 31 de diciembre de 2023, pendientes de ser auditados.

(**) Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, al haber presentado concurso de acreedores en el ejercicio 2019.

(***) A la fecha de formulación de las CCAA la participada no había publicado las Cuentas Anuales de 31 de diciembre de 2023, por lo que se muestran los estados financieros de 30/06/2023, siendo el resultado el de 6 meses.

(****) Estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

La información más significativa de las sociedades que se encontraban registradas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2022, era la siguiente:

31/12/2022												
Denominación social y actividad	Provincia	% Participación directa e indirecta	Etapa de la Sociedad	DATOS SOCIEDAD			DATOS INVERSIÓN					Firma Auditora
				Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste brutos/libros de la participación	Ajustes por valoración brutos	Deterioro registrado en PyG 2022 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto a 31/12/22	
INVEREADY VENTURE FINANCE I, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	0,45%	-	906.482,98	1.763.886,43	(1.513.577,87)	3.875,83	-	-	-	3.875,83	RSM
INVEREADY INNVIERTE BIOTECH II, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	0,29%	-	1.325.103,48	3.139.009,49	22.829.319,54	25.191,82	-	-	-	25.191,82	PwC
INVEREADY FIRST CAPITAL I, S.A. Actividad: Capital riesgo	Madrid	5,80%	-	87.735,54	(6.978,49)	239.323,43	90.688,95	-	-	-	90.688,95	PwC
INVEREADY CIVILÓN, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	5,04%	-	1.250.000,00	(414.042,34)	39.949.030,30	1.194.647,87	-	-	-	1.194.647,87	PwC
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE I, F.C.R. Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	10,33%	-	1.239.120,00	947.620,27	(455.588,80)	612.587,64	-	-	-	612.587,64	PwC
JOAN SARDÀ, S.A. (*) Actividad: Elaboración de vinos y bebidas alcohólicas	Barcelona	9,03%	Desarrollo	1.125.120,00	174.790,65	707.485,83	140.594,72	-	-	(140.594,72)	-	No auditada
ATRY'S HEALTH, S.A. Actividad: Medicina: Telemedicina	Madrid	0,98%	Desarrollo	760.000,00	23.259.000,00	313.554.000,00	2.580.398,51	1.875.541,49	-	-	4.455.940,00	KPMG
LORCA JVCo Limited Actividad: Comunicaciones: Otros	Reino Unido	0,11%	Desarrollo	20.511.736,00	(15.519.586,00)	2.030.661.820,00	2.334.834,59	-	-	-	2.334.834,59	KPMG
PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONS, S.L. Actividad: Comunicaciones: Otros	Barcelona	4,12%	Desarrollo	164.158,00	(10.069.981,00)	16.257.726,00	658.894,37	1.706.962,77	-	(140.932,34)	2.224.924,80	Deloitte
LABORATORIO REIG JOFRE, S.A. Actividad: Farmacéutica	Barcelona	0,19%	Desarrollo	39.211.000,00	8.107.000,00	147.235.000,00	483.051,85	(158.785,11)	-	-	324.266,74	KPMG
ORYZON GENOMICS, S.A. Actividad: Biofarmacéutica	Madrid	0,03%	Desarrollo	2.778.090,00	(4.231.403,00)	74.025.414,00	50.122,45	(2.796,62)	-	-	47.325,83	Deloitte
AGILE CONTENT, S.A. Actividad: Informática	Madrid	0,33%	Desarrollo	2.310.961,28	(6.353.984,41)	50.419.030,26	142.941,84	193.571,68	-	-	336.513,52	EY
IFFE FUTURA, S.A. Actividad: Biotecnología	A Coruña	3,71%	Desarrollo	7.558.615,60	(3.073.360,80)	39.077.608,01	350.841,13	518.744,83	-	-	869.585,96	ETL Global Vahn Auditores
HANNUN, S.A. Actividad: E-commerce	Barcelona	0,35%	Desarrollo	312.714,00	(5.821.699,00)	7.697.323,00	53.790,00	(4.290,00)	-	-	49.500,00	KPMG
Total							8.722.461,57	4.128.949,04	-	(281.527,06)	12.569.883,55	

(*) Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, al haber presentado concurso de acreedores en el ejercicio 2019.

El detalle de las nuevas inversiones (nueva inversión o ampliación), desinversiones o disminución de las inversiones en Instrumentos de Patrimonio de Entidades de Capital Riesgo y de Otras entidades más relevantes acaecidas durante el ejercicio 2023 se detallan a continuación:

1. Con fecha 17 de abril de 2023, la Sociedad adquirió 9.841 acciones de Atrys Health, S.A. a un precio de 5,101 euros por acción, lo que supuso una inversión de 50.199 euros.
2. Con fecha 25 de mayo de 2023, Inveready Venture Finance I, F.C.R.E. realizó una devolución de aportaciones por importe de 3.815,46 euros. El porcentaje de participación se mantuvo en el 0,45%.
3. Con fecha 19 de julio de 2023, la Sociedad adquirió 18.634 acciones de Natac Natural Ingredients, S.A. (anteriormente denominada Iffe Futura, S.A.) a un precio de 0,761 euros por acción, lo que supuso una inversión de 14.189,06 euros.
4. Con fecha 21 de julio de 2023, la Sociedad ha vendido la totalidad de acciones de Hannun, S.A. por importe de 28.600,00 euros. Dicha venta de acciones ha generado una pérdida en el ejercicio 2023 de 25.190,00 euros, registrado en el epígrafe “*Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo*”.
5. Con fecha 31 de julio de 2023, Inveready Convertible Finance I, F.C.R. realizó una devolución de aportaciones por importe de 97.761,22 euros. El porcentaje de participación se mantuvo en el 10,33%.
6. Con fecha 8 de septiembre de 2023, la Sociedad acudió a una ampliación de capital en QEV Technologies, S.L., en la cual suscribió 2.794 acciones por un importe de 700.052,43 euros.

Con fecha 2 de octubre de 2023, se produce un canje de las 2.794 acciones totales que ostentaba la Sociedad en QEV Technologies, S.L., por 70.005 acciones de Spear Investments I, B.V., por el mismo valor, es decir, a razón de 10 euros por acción. Dicha permuta no ha generado ningún impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023.

7. Durante el mes de noviembre de 2023, la Sociedad ha utilizado 36.018 acciones de Atrys Health, S.A., por importe de 222.222,22 euros, para amortizar anticipada y parcialmente el préstamo concedido por una entidad no vinculada al Grupo Inveready (véase Nota 7). Paralelamente, la Sociedad adquirió 36.018 acciones de Atrys Health, S.A. a un precio de 3,924 euros por acción, lo que supuso una inversión de 141.337,37 euros.
8. A lo largo del cuarto trimestre de 2023, la Sociedad ha realizado distintas compraventas de acciones de Natac Natural Ingredients, S.A. (anteriormente denominada IFFE Futura, S.A.). Concretamente, adquirió 24.788 acciones por valor de 0,72 euros cada una, es decir, 17.847,36 euros; y vendió 532.040 acciones por valor de 0,675 euros, es decir, 359.127 euros. Dichas ventas han generado un beneficio por importe de 87.639,56 euros, registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023.

En paralelo a lo comentado, también en el cuarto trimestre de 2023, la Sociedad adquirió 5.914 acciones de Natac Corporation, S.à.r.l., por importe total de 666.887,97 euros.

Durante el ejercicio 2022 no ha acaecido ninguna nueva inversión (nueva inversión o ampliación) en Instrumentos de Patrimonio de Entidades de Capital Riesgo y de Otras entidades.

El detalle de las desinversiones o disminución de las inversiones más relevantes acaecidas durante el ejercicio 2022 se detallan a continuación:

1. Durante los meses de junio y julio de 2022, la Sociedad vendió 74.040 acciones de las acciones de Hannun S.A. por importe de 76.630,40 euros. Dicha venta de acciones ha generado un beneficio en el ejercicio 2022 de 40.424,84 euros, registrado en el epígrafe “Resultados por enajenaciones (netos) – Instrumentos de Patrimonio – Entidades de capital riesgo”, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
2. Con fecha 19 de abril de 2022, Inveready Convertible Finance I, F.C.R. realizó una devolución de aportaciones por importe de 667.412,36 euros. El porcentaje de participación se mantuvo en el 10,33%.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de toda la cartera de inversiones clasificadas como Activos Financieros Disponibles para la Venta correspondientes a empresas objeto de capital riesgo, las únicas participadas que cotizan en la bolsa son Atrys Health, S.A., que cotiza en el Mercado Continuo, Agile Content, S.A., Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions S.A., Natac Natural Ingredients, S.A., Hannun S.A. que cotizan en el BME Growth y Spear Investments, I BV (participación que resulta de la permuta con participaciones de QEV Technologies, S.L. durante el ejercicio 2023), que cotiza en Euronext Ámsterdam.

Por lo que respecta a la cartera de inversiones clasificadas como Activos Financieros Disponibles para la Venta correspondientes a otras entidades, está compuesta por Laboratorio Reig Jofre, S.A., Oryzon Genomics, S.A. y Atrys Health, S.A. (la parte de acciones adquiridas a lo largo del ejercicio 2023) que cotizan en el Mercado Continuo.

Ajustes por valoración

Durante el ejercicio 2023 o ejercicios anteriores, la Sociedad ha revalorizado o disminuido el valor de las siguientes participaciones, reconociendo su incremento o disminución de valoración dentro de Ajustes por valoración, del Patrimonio Neto (véase Nota 10). Los ajustes por valoración reconocidos en Patrimonio Neto al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, son los siguientes:

Entidad participada	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Laboratorios Reig Jofré, S.A.	(144.613,60)	(158.785,11)
Natac Natural Ingredients, S.A.	555.662,15	518.744,83
Oryzon Genomics, S.A.	(14.093,75)	(2.796,62)
Atrys Health, S.A.	124.032,78	1.875.541,49
Parlem Telecom companyia de Telecomunicacions, S.A.	1.402.359,97	1.706.962,77
Agile Content, S.A.	111.758,76	193.571,68
Hannun, S.A.	-	(4.290,00)
Lorca JVCo Limited	30.758.130,11	-
Spear Investments I, BV	(66.507,18)	-
Natac Corporation, S.À.R.L.	294.774,61	-
	33.021.503,85	4.128.949,04

Mencionar que la revalorización que se ha producido en el ejercicio 2023 en Lorca JVCo Limited, por importe de 30.758.130,11 euros, corresponde al valor del subyacente de dicha participada, MásMóvil Ibercom, S.A., tras la fusión aprobada con Orange España, S.A., previo a la formulación de las presentes Cuentas Anuales. Dicha valoración ha sido realizada por parte de un tercero independiente.

Deterioros cartera de Activos Financieros Disponibles para la Venta

El movimiento de las pérdidas por deterioro de la cartera de Activos Financieros Disponibles para la Venta, para los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente, en euros:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Saldo al inicio del ejercicio	(281.527,06)	(281.527,06)
Correcciones valorativas por deterioro	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	(281.527,06)	(281.527,06)

Tanto en el ejercicio 2023 como en el 2022, no se ha producido ninguna corrección de valor dentro de la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

Activos Fallidos

Dentro del epígrafe de Cuentas de Orden, “Otras Cuentas de Orden – Activos Fallidos” al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentra clasificada la inversión en Joan Sardà, S.A., por importe de 140.594,72 euros que la Sociedad ha reconocido como fallida al iniciar el proceso de liquidación.

Activos pignorados como garantía de pólizas en entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tiene pignorado algunos de los activos cotizados que ostenta, como pignoración de una póliza de crédito de 7 millones de euros, que tiene The Nimo’s Holding, S.L. (matriz del Grupo) con una entidad financiera. Para la concesión de la póliza de 7 millones de euros, hay otros activos financieros cotizados en otras entidades o partes vinculadas del Grupo The Nimo’s Holding, S.L. que también están pignorados.

Distribución de las inversiones correspondientes a los activos financieros clasificados en la cartera de disponible para la Venta para los accionistas de la Clase A y la Clase C (ver Nota 9.1).

Los activos financieros cuyo rendimiento corresponde únicamente a los accionistas de la Clase A y C al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

Tipo de Activo Financiero	Beneficiario de Clase de Acciones de la Sociedad	Coste brutos/ libros de la participación a 31.12.23	Valor Neto a 31.12.23
INVEREADY VENTURE FINANCE I, F.C.R.E., S.A.	Clase A	60,37	60,37
INVEREADY INNVIERTE BIOTECH II, S.C.R., S.A.	Clase A	25.191,82	25.191,82
INVEREADY FIRST CAPITAL I, S.A.	Clase A	90.688,95	90.688,95
INVEREADY CIVILÓN, S.C.R., S.A.	Clase A	1.194.647,87	1.194.647,87
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE I, F.C.R.	Clase C	514.826,42	514.826,42
ATRY'S HEALTH, S.A.	Clase A	630.597,83	1.484.070,93
ATRY'S HEALTH, S.A.	Clase C	1.919.114,86	1.189.674,54
LORCA JVCo Limited	Clase C	2.334.834,59	33.092.964,70
PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONS, S.A.	Clase A	658.894,37	1.920.322,00
LABORATORIO REIG JOFRE, S.A.	Clase A	483.051,85	338.438,25
ORYZON GENOMICS, S.A.	Clase A	50.122,45	36.028,70
AGILE CONTENT, S.A.	Clase A	142.941,84	254.700,60
NATAC NATURAL INGREDIENTS, S.A.	Clase C	111.514,05	667.176,20
SPEAR INVESTMENTS I, B.V.	Clase A	700.052,43	633.545,25
NATAC CORPORATION, S.À.R.L.	Clase C	666.887,97	961.662,58

Los activos financieros cuyo rendimiento corresponde únicamente a los accionistas de la Clase A y C al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

Tipo de Activo Financiero	Beneficiario de Clase de Acciones de la Sociedad	Coste brutos/ libros de la participación a 31.12.22	Valor Neto a 31.12.22
INVEREADY VENTURE FINANCE I, S.C.R., S.A.	Clase A	3.875,83	3.875,83
INVEREADY INNVIERTE BIOTECH II, S.C.R., S.A.	Clase A	25.191,82	25.191,82
INVEREADY FIRST CAPITAL I, S.A.	Clase A	90.688,95	90.688,95
INVEREADY CIVILON, S.C.R., S.A.	Clase A	1.194.647,87	1.194.647,87
INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE I F.C.R.	Clase C	612.587,64	612.587,64
ATRY'S HEALTH, S.A.	Clase A	580.398,83	2.446.135,60
ATRY'S HEALTH, S.A.	Clase C	1.999.999,68	2.009.804,40
LORCA JVCo LIMITED	Clase C	2.334.834,59	2.334.834,59
PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONS, S.L.	Clase A	658.894,37	2.224.924,80
LABORATORIO REIG JOFRE, S.A.	Clase A	483.051,85	324.266,74
ORYZON GENOMICS, S.A.	Clase A	50.122,45	47.325,83
AGILE CONTENT, S.A.	Clase A	142.941,84	336.513,52
IFFE FUTURA, S.A.	Clase C	350.841,13	869.585,96
HANNUN, S.A.	Clase C	53.790,00	49.500,00

6.1.2) Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe en el ejercicio 2023, es la siguiente:

31/12/2023											
DATOS SOCIEDAD						DATOS INVERSIÓN					
Denominación social y actividad	Provincia	% Participación directa e indirecta	Etapas de la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la participación	Deterioro registrado en PyG 2023 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto A 31.12.23	Firma Auditora
INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. (*) Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	50,51%	-	1.600.042,12	845.906,58	7.897.646,16	3.586.387,86	-	-	3.586.387,86	PwC
DOZEN INVESTMENTS P.F.P., S.L. (*) Actividad: Sector Servicios de consultoría	Madrid	21,26%	Capital Desarrollo	150.911,28	(394.391,24)	433.070,83	419.154,98	-	-	419.154,98	PwC
TIMUP SELECT WISELY, S.L. Actividad: Recruitment	Barcelona	37,00%	Capital Desarrollo	10.625,00	474.131,91	896.661,22	26.762,00	-	-	26.762,00	No auditada
INVERSORS DE CATALUNYA PER LES TELECOMUNICACIONS TELECOM, S.L. Actividad: Comunicaciones	Barcelona	51,00%	Capital Desarrollo	804.745,00	(9.077,19)	2.890.478,95	898.663,47	-	-	898.663,47	No auditada
Total							4.930.968,31	-	-	4.930.968,31	

(*) Estados financieros al 31 de diciembre de 2023, pendiente de auditoría

Al 31 de diciembre de 2023, Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions Telecom, S.L., tiene una plusvalía tácita de 981.267,64 euros que por ser participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas se registran en Cuentas de Orden en el epígrafe de “Otras Cuentas de Orden – Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo)”.

Todos los activos financieros clasificados en el epígrafe de Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas corresponden a los Accionistas Clase A de la Sociedad (véase Nota 9.1).

La información más significativa de las sociedades que se encuentran registradas en este epígrafe en el ejercicio 2022, era la siguiente:

31/12/2022											
DATOS SOCIEDAD						DATOS INVERSIÓN					
Denominación social y actividad	Provincia	% Participación directa e indirecta	Etapas de la Sociedad	Capital	Rdo. del ejercicio	Resto de Patrimonio neto	Coste bruto s/ libros de la participación	Deterioro registrado en PyG 2022 Inv.	Deterioro acumulado Inv.	Valor Neto A 31.12.22	Firma Auditora
INVEREADY GP HOLDING, S.C.R., S.A. Actividad: Capital riesgo	Guipúzcoa	50,95%	-	1.562.211,42	751.672,29	4.920.897,88	2.724.036,71	-	-	2.724.036,71	PwC
DOZEN INVESTMENTS P.F.P., S.L. Actividad: Sector Servicios de consultoría	Madrid	21,26%	Capital Desarrollo	150.911,28	(470.190,74)	903.261,57	419.154,98	-	-	419.154,98	PwC
TIMUP SELECT WISELY, S.L. Actividad: Recruitment	Barcelona	37,00%	Capital Desarrollo	10.625,00	537.514,34	359.146,88	26.762,00	-	-	26.762,00	No auditada
INVERSORS DE CATALUNYA PER LES TELECOMUNICACIONS TELECOM, S.L. Actividad: Comunicaciones	Barcelona	51,00%	Capital Inicio	804.745,00	(11.100,84)	3.256.184,03	894.073,47	-	-	894.073,47	No auditada
Total							4.064.027,16	-	-	4.064.027,16	

Al 31 de diciembre de 2022, Dozen Investments P.F.P. S.L e Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions Telecom, S.L. tienen una plusvalía tácita respectivamente de 703.894,92 y 1.171.338,91 euros que por ser participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas se registran en Cuentas de Orden en el epígrafe de “Otras Cuentas de Orden – Plusvalías latentes (netas de efecto impositivo)”.

Todos los activos financieros clasificados en el epígrafe de Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas corresponden a los Accionistas Clase A de la Sociedad (véase Nota 9.1).

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) más relevantes acaecidas durante el ejercicio 2023, se explican a continuación:

Con fecha 21 de diciembre de 2023, se realizó una ampliación de capital en Inveready GP Holding, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad suscribió un importe total de 977.088,31 euros, correspondiendo 11.725,06 euros a capital y 965.363,25 euros a prima de asunción, esto supone que la ampliación de capital se ha realizado con un 98,80% de prima, y por el que la Sociedad ha pasado a tener acciones de las series A, F, K, L, M, Q, R, S, T, U, V, W, X y AB. En esta ampliación de capital se han capitalizado todas las aportaciones realizadas con posterioridad al 16 de diciembre de 2022, más la aportación realizada el 9 de diciembre de 2022, por un importe total de 50.000,00 euros (clasificada a 31 de diciembre de 2022 como créditos a cobrar en el epígrafe de “Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo. Véase Nota 6.1.3). La participación de la Sociedad se ha reducido a 50,51%.

Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. es el vehículo mediante el cual la Sociedad realiza la práctica totalidad de las inversiones en las ECR's gestionadas por el Grupo. Durante el ejercicio 2023, capitalizó las siguientes aportaciones/desembolsos:

1. 10.196,11 euros aportados a la serie A, correspondientes a 12.235 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 122.35 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 10.073,76 euros.
2. 12.953,49 euros aportados a la serie F, correspondientes a 15.544 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 155,44 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 12.798,05 euros.
3. 48.082,61 euros aportados a la serie K, correspondientes a 57.699 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 576,99 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 47.505,62 euros.
4. 115.329,28 euros aportados a la serie L, correspondientes a 138.395 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 1.383,95 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 113.945,33 euros.
5. 45.891,10 euros aportados a la serie M, correspondientes a 55.069 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 550,69 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 45.340,41 euros.
6. 103.750,00 euros aportados a la serie P, correspondientes a 124.500 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 1.245,00 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 102.505,00 euros.
7. 429.000,00 euros aportados a la serie R, correspondientes a 514.800 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 5.148,00 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 423.852,00 euros.
8. 2.879,83 euros aportados a la serie S, correspondientes a 3.457 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 34,57 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 2.845,26 euros.

9. 38.759,59 euros aportados a la serie T, correspondientes a 46.512 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 465,12 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 38.294,47 euros.
10. 10.768,00 euros aportados a la serie U, correspondientes a 12.921 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 129,21 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 10.638,79 euros.
11. 17.120,00 euros aportados a la serie V, correspondientes a 20.544 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 205,44 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 16.914,56 euros.
12. 45.816,89 euros aportados a la serie W, correspondientes a 54.980 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 549,80 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 45.267,09 euros.
13. 53.500,00 euros aportados a la serie X, correspondientes a 64.200 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 642,00 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 52.858,00 euros.
14. 43.041,41 euros aportados a la serie AB, correspondientes a 51.650 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 516,50 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 42.524,91 euros.

Durante el ejercicio 2023 se produjeron las siguientes desinversiones significativas de participaciones en Empresas del Grupo:

1. La sociedad Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. realizó devoluciones de aportaciones reduciendo la prima de emisión. A la Sociedad le han correspondido 114.737,16 euros correspondientes a las siguientes devoluciones:
 - La Sociedad recibió un total de 29.182,45 euros correspondiente a las acciones de la serie B relacionada con Inveready Venture Finance I, F.C.R.E., S.A.
 - La Sociedad recibió un total de 14.886,96 euros correspondiente a las acciones de la serie H relacionada con Inveready Venture Finance II S.C.R. Pyme S.A.
 - La Sociedad recibió un total de 39.064,18 euros correspondiente a las acciones de la serie H relacionada con Inveready Convertible Finance I, F.C.R.
 - La Sociedad recibió un total de 4.065,60 euros correspondiente a las acciones de la serie N relacionada con Inveready Venture Finance III, F.C.R.-Pyme.
 - La Sociedad recibió un total de 1.132,28 euros correspondiente a las acciones de la serie O relacionada con Inveready Civilón, S.C.R., S.A.
 - La Sociedad recibió un total de 26.405,69 euros correspondiente a las acciones de la serie W relacionada con Arraigo NW Segundo, S.A.

El detalle de las inversiones (nuevas inversiones o ampliaciones) más relevantes acaecidas durante el ejercicio 2022, se explica a continuación:

- Con fecha 16 de diciembre de 2022, se realizó una ampliación de capital en Inveready GP Holding, S.C.R., S.A., en la cual la Sociedad suscribió un importe total de 724.349,68 euros, correspondiendo 20.281,79 euros a capital y 704.067,89 euros a prima de ascunción, esto supone que la ampliación de capital se realizó con un 97,20% de prima, y por el que la Sociedad pasó a tener acciones de las series A, F, K, M, N, P, Q, R, S, T, U y V, así como de las subseries de algunas de las series. En esta ampliación de capital se capitalizaron todas las aportaciones realizadas con posterioridad al 13 de diciembre de 2021, salvo la aportación realizada el 9 de diciembre de 2022 por un importe total de 50.000,00 euros (clasificada como créditos a cobrar en el epígrafe de “Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo. Véase Nota 6.1.3). La participación de la Sociedad se mantuvo en el 50,95%.

Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. es el vehículo mediante el cual la Sociedad realiza la práctica totalidad de las inversiones en las ECR's gestionadas por el Grupo, por lo que durante el ejercicio 2022, realizó las siguientes aportaciones/desembolsos:

1. 12.736,72 euros aportados a la serie A, correspondientes a 35.663 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 356,63 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 12.380,09 euros.
2. 10.362,83 euros aportados a la serie F, correspondientes a 29.016 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 290,16 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 10.072,67 euros.
3. 57.699,98 euros aportados a la serie K, correspondientes a 161.560 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 1.615,60 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 56.084,38 euros.
4. 77.161,01 euros aportados a la serie M, correspondientes a 216.051 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 2.160,51 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 75.000,50 euros.
5. 15.491,70 euros aportados a la serie N, correspondientes a 43.377 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 433,77 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 15.057,93 euros.
6. 132.000,00 euros aportados a la serie P, correspondientes a 369.600 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 3.696,00 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 128.304,00 euros.
7. 20.750,00 euros aportados a la serie Q, correspondientes a 58.100 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 581,00 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 20.169,00 euros.
8. 335.000,00 euros aportados a la serie R, correspondientes a 938.000 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 9.380,00 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 325.620,00 euros.

9. 3.454,85 euros aportados a la serie S, correspondientes a 9.673 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 96,73 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 3.358,12 euros.
10. 38.759,59 euros aportados a la serie T, correspondientes a 108.527 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 1.085,27 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 37.674,32 euros.
11. 10.768,00 euros aportados a la serie U, correspondientes a 30.150 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 301,50 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 10.466,50 euros.
12. 10.165,00 euros aportados a la serie V, correspondientes a 28.462 acciones de 0,01 euros de valor nominal, por consiguiente, el valor nominal total asciende a 284,62 euros generándose así mismo una prima de emisión total de 9.880,38 euros.

Durante el ejercicio 2022 se produjeron las siguientes desinversiones significativas de participaciones en Empresas del Grupo:

1. La sociedad Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. realizó devoluciones de aportaciones reduciendo la prima de emisión. A la Sociedad le han correspondido 270.830,29 euros correspondientes a las siguientes devoluciones:
 - La Sociedad recibió un total de 25.905,82 euros correspondiente a las acciones de la serie H relacionada con Inveready Venture Finance II S.C.R. Pyme S.A.
 - La Sociedad recibió un total de 228.662,05 euros correspondiente a las acciones de la serie H relacionada con Inveready Convertible Finance I, F.C.R.
 - La Sociedad recibió un total de 16.262,42 euros correspondiente a las acciones de la serie N relacionada con Inveready Venture Finance III, F.C.R.-Pyme.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ninguna de las sociedades clasificadas como empresas del grupo y asociadas cotizaba en bolsa.

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha producido movimiento alguno en el deterioro de las inversiones en empresas del grupo y asociadas.

Al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad tiene compromisos de inversiones pendientes de realizar por importe de 2.644.846,91 euros. Correspondiendo 2.616.246,91 euros de los mismos a inversiones en Inveready GP Holding, S.C.R, S.A. (3.137.692,21 euros al cierre del ejercicio 2022) y 28.600,00 euros a inversiones en Hannun, S.A. Los compromisos de inversiones pendientes de realizar se reconocen en las Cuentas de Orden en el epígrafe “*Cuentas de Riesgo y Compromiso – Compromisos de Compra de Valores – De Empresas objeto de Capital Riesgo*”.

6.1.3) Préstamos y Partidas a Cobrar

El detalle de los préstamos y partidas a cobrar a largo y corto plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de este epígrafe es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Inversiones financieras a corto plazo:	25.186,38	11.151,00
Préstamos y créditos a empresas	25.147,96	-
Interés de préstamos y créditos a empresas	38,42	11.151,00
Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a corto plazo:	13.389,90	-
Préstamos y créditos a empresas (Nota 14.1)	13.389,90	-
Inversiones financieras a largo plazo:	2.396.051,83	1.518.437,50
Préstamos y créditos a empresas	2.319.882,07	1.518.437,50
Interés de préstamos y créditos a empresas	76.169,76	-
Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo:	18.164,75	61.787,38
Préstamos y créditos a empresas (Nota 14.1)	16.623,54	61.082,36
Intereses de préstamos y créditos a empresas (Nota 14.1)	1.541,21	705,02
Total	2.452.792,86	1.591.375,88

En el epígrafe “*Préstamos y créditos a empresas a corto plazo*” se recoge al 31 de diciembre de 2023:

- Al cierre de 2023, este epígrafe se compone del préstamo mantenido con QEV Technologies S.L. a corto plazo y los intereses devengados por el mismo, por importes de 25.147,96 euros y 38,42 euros, respectivamente.

En el epígrafe “*Préstamos y créditos a empresas a corto plazo*” se recoge al 31 de diciembre de 2022:

- Únicamente los intereses de efectivo devengados por el préstamo mantenido con QEV Technologies S.L. por importe de 11.151,00 euros.

En el epígrafe “*Préstamos y créditos a empresas a corto plazo a empresas del grupo*” se recoge al 31 de diciembre de 2023:

- Préstamo concedido en el mes de noviembre 2023 a Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions Telecom, S.L. por un importe de 5.000,00 euros.
- Préstamo concedido en el mes de julio 2023 a Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. por un principal de 3.745,00 euros.
- La deuda generada por la consolidación fiscal del ejercicio 2023 con Inveready Capital Company, S.L. por importe de 4.644,90 euros (véase Nota 11).

Al 31 de diciembre de 2022 no existía ningún saldo en el citado epígrafe.

El saldo de “*Préstamos y créditos a empresas a largo plazo*”, al 31 de diciembre de 2023 corresponde a los siguientes conceptos:

- Préstamo subordinado concedido en participaciones concedido el 23 de agosto de 2022 a QEV Technologies, S.L., por un principal de 1.500.000,00 euros, con vencimiento el 5 de septiembre de 2026. También se recoge en este epígrafe los intereses PIK devengados, que ascienden a 76.169,76 euros. El préstamo devenga un tipo de interés PIK del 3,75%, el cual se capitaliza a la inversión realizada.
- Préstamo convertible concedido en el mes de junio de 2023 a Biogrub Recycling, S.L., por un principal de 819.882,07 euros, con vencimiento el 30 de junio de 2027. El préstamo devenga un tipo de interés fijo del 12%, una vez cumplidos requisitos exigidos. Dicho préstamo está avalado por el FEI (ver Nota 15.4).

El saldo de “*Préstamos y créditos a empresas a largo plazo*”, al 31 de diciembre de 2022 correspondía al siguiente concepto:

- Préstamo subordinado convertible en participaciones concedido el 23 de agosto de 2022 a QEV Technologies S.L., por un principal de 1.500.000,00 de euros, con vencimiento el 5 de septiembre de 2026. También se recoge en este epígrafe los intereses PIK devengados, que ascendían a 18.437,50 euros. El préstamo devenga un tipo de interés fijo anual del 2,80%, el cual será pagadero anual. Y un tipo de interés PIK del 3,75%, el cual se capitaliza a la inversión realizada. Dicho préstamo está avalado por el FEI (ver Nota 15.4).

El saldo de “*Préstamos y créditos a empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo*”, al 31 de diciembre de 2023 corresponde al siguiente concepto:

- Préstamo con Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.A. por 16.623,54 euros. Asimismo, este epígrafe incluye intereses devengados por dicho préstamo por importe de 1.541,21 euros.

El saldo de “*Préstamos y créditos a empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo*”, al 31 de diciembre de 2022 correspondía a los siguientes conceptos:

- Crédito concedido a la empresa del Grupo Inveready GP Holding, S.C.R., S.A., por importe total de 50.000,00 euros. Tienen vencimiento indefinido y no devengan ningún tipo de interés.
- Préstamo con Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.A. por 11.082,36 euros. Asimismo, este epígrafe incluye intereses devengados por dicho préstamo por importe de 705,02 euros.

La totalidad de los préstamos concedidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, corresponden a los accionistas Clase A, a excepción de 500.000 euros (de los 1.500.000 euros) del préstamo convertible a QEV Technologies, S.L. cuyo beneficio corresponde a los Accionistas de la Clase D y la totalidad del préstamo convertible a Biogrub Recycling, S.L. cuyo beneficio corresponde a los Accionistas de la Clase E.

La totalidad de los préstamos concedidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, correspondía a los accionistas Clase A, a excepción de 500.000 euros (de los 1.500.000 euros) del préstamo convertible a QEV Technologies, S.L. cuyo beneficio corresponde a los Accionistas de la Clase D.

6.1.4) Derivados

El detalle de los derivados a largo y corto plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Inversiones financieras a corto plazo:	104.888,87	-
Derivados	104.888,87	-
Inversiones financieras a largo plazo:	835.982,62	-
Derivados	835.982,62	-
Total	940.871,49	-

En el epígrafe “*Derivados a corto y largo plazo*” se recoge al 31 de diciembre de 2023 la siguiente operación:

- Durante el ejercicio 2023 se ha valorado una operación de cobertura sobre las acciones de Atrys Health, S.A. para la cual, mediante la formalización de una relación contractual con la contraparte, se estipula que la Sociedad tendrá la potestad de realizar la devolución de un préstamo con acciones del activo subyacente, a un precio fijado. El importe reflejado en *Derivados a corto plazo* responde a la valoración de la opción de la devolución de las acciones que se podría producir en el ejercicio siguiente. Este importe asciende a 104.888,87 euros. Mientras que en el subepígrafe *Derivados a largo plazo* corresponde a la misma naturaleza, pero con horizonte temporal superior a un año, ascendiendo el importe a 835.982,62 euros.

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

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

Riesgo de Crédito

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

Riesgo de Liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundamentada en el mantenimiento de suficiente efectivo o depósitos de liquidez inmediata. La empresa presenta una liquidez suficiente para liquidar sus posiciones de mercado.

Riesgo de Mercado**a) Riesgo de Tipo de Cambio**

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

b) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. Dada la composición de su balance, el riesgo de tipo de interés de la Sociedad no es significativo.

Riesgo Operacional

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

NOTA 7. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo y corto plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	31/12/2023	31/12/2022
Acreeedores y cuentas a pagar:	25.204,54	6.671,24
Otros acreedores y cuentas a pagar	25.204,54	6.671,24
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 14.1)	-	199.490,36
Deudas a corto plazo	227.313,16	222.222,22
Otras deudas	222.222,22	222.222,22
Intereses de otras deudas	5.090,94	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 14.1)	614.180,98	589.033,02
Deudas a largo plazo	1.514.860,90	1.731.533,94
Otras deudas	1.504.077,14	1.726.299,36
Intereses de otras deudas	10.783,76	5.234,58
Total	2.381.559,58	2.748.950,78

El saldo de “Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas”, a largo y corto plazo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a:

	31/12/2023	31/12/2022
Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. (a)	589.033,02	636.151,88
Inveready Capital Company, S.L. (b)	25.147,96	152.371,50
Total	614.180,98	788.523,38

a) Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. corresponde a la operación que se describe a continuación:

- Con fecha 25 de junio de 2018, la Sociedad adquirió 100.739 acciones de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A., por un precio fijo de 255.000 euros, de los que realizó un primer pago fijo, por importe de 51.127,50 euros. Los 203.872,50 euros restantes se pagarán durante un plazo de 5 años en cuotas anuales iguales y devengarán un interés fijo del 5% anual, el cual se clasificará como mayor valor de la inversión, motivo por el cual la Sociedad ya reconoció una deuda por importe total de 239.886,95 euros. Adicionalmente, se pactó un precio variable o “earn out”, el cual se devengará en el momento en que se transmitan a título oneroso las participaciones de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. adquiridas, y se calcula sobre el 60% del valor de transmisión futuro de las participaciones, descontando 2,5313 euros de dicho valor futuro. Debido a la revalorización de las participaciones en base a la última ampliación de capital en Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. de 21 de diciembre de 2018, a un precio de 12,1765 euros, la Sociedad reconoció como otros pasivos financieros la parte que le correspondería pagar en caso de transmisión a este último precio, por importe de 589.033,02 euros, y lo clasificó a largo plazo, por no tener la intención de vender las participaciones en un periodo de tiempo inferior a un año (véase Notas 6.1.1 y 6.1.2). El Earn-Out se calculará sobre el 40% en lugar del 60% a partir de junio 2024.
- Con fecha 28 de diciembre de 2018, la Sociedad aportó en la ampliación de capital de Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L., las 100.739 acciones compradas el 25 de junio de 2018 de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A., y con ello subrogó todos los derechos y obligaciones de las acciones adquiridas. Esta operación llevó a la Sociedad a reconocer el valor contable en esta participada, por el valor de las acciones de Parlem que estaban depositadas en dicha entidad y cuyo valor al cierre del ejercicio 2018, correspondía a un importe de 1.230.959,65 euros. Y, adicionalmente, la deuda que se generó por la compra de participaciones de Parlem pasó a deberse a Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. (véase Notas 6.1.1 y 6.1.2).
- El importe total pendiente de pago al 31 de diciembre de 2023, incluyendo solo la parte de precio variable, asciende a 589.033,02 euros (636.151,88 euros al 31 de diciembre de 2022 incluyendo la parte de precio fijo y la parte de precio variable).

b) Inveready Capital Company, S.L.

- Al 31 de diciembre de 2023 se incluye el importe del préstamo otorgado en el ejercicio 2023 y pendiente de pago a Inveready Capital Company, S.L., por importe de 25.147,96 euros.
- Al 31 de diciembre de 2022 se incluía el importe del préstamo que se otorgó en el ejercicio 2022 y pendiente de pago a Inveready Capital Company, S.L., por importe de 150.000 euros. Durante el ejercicio 2023 se ha amortizado la totalidad de dicho préstamo.

- Al 31 de diciembre de 2022, se incluía el importe pendiente de pago a Inveready Capital Company, S.L. por las deudas generadas por la estimación del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2022, al formar parte del grupo fiscal. El importe ascendía a 2.371,50 euros al cierre del ejercicio 2022.

El saldo de “*Otras deudas a largo y corto plazo*”, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a:

- a) Préstamo concedido por una entidad no vinculada al Grupo Inveready a la Sociedad en fecha 26 de noviembre de 2020, por un importe de 2 millones de euros. Dicho préstamo no devenga intereses, tiene un periodo de carencia de 24 meses y se amortiza anualmente de forma lineal durante 10 años, pudiéndose amortizar con devolución de acciones. Al cierre del ejercicio 2023, quedaban 1.333.333,34 de euros clasificados a largo plazo y 222.222,22 a corto plazo (al 31 de diciembre de 2022, un saldo de 1.555.555,56 euros clasificado a largo plazo y 222.222,22 euros a corto plazo). Durante el ejercicio 2023, la amortización ha sido realizada con pago de acciones de Atrys Health, S.A.
- b) Préstamo concedido en diciembre de 2021 por Lorca Aggregator Limited, por importe de 170.743,80 euros, cuyo vencimiento de este va ligado a la venta de las acciones de Lorca JVCO. El saldo registrado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 170.743,80 euros. Este crédito devenga un tipo de interés variable entre el mayor del 3% o el tipo de interés fijado por los presupuestos generales del estado español. El vencimiento de este crédito se producirá en el ejercicio 2031 o en el momento que la compañía venda la participación del subyacente en cuestión. Al 31 de diciembre de 2023 los intereses pendientes de pago ascienden a 10.783,76 euros (5.234,58 euros al 31 de diciembre de 2022).

Al cierre del ejercicio 2023, los pasivos financieros de la Sociedad que tienen vencimiento superior a 1 año son la parte de la deuda existente con una entidad no vinculada al Grupo Inveready que tuvo como primer vencimiento en noviembre de 2022 y se amortizará anualmente de forma lineal hasta noviembre de 2030, la deuda con Lorca Aggregator Limited cuyo periodo de amortización dependerá de la venta de las acciones de Lorca JVCO, el precio variable de la operación descrita con Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions, S.L. y el préstamo otorgado a Inveready Capital Company, S.L. en el ejercicio 2023. El resto de pasivos financieros tienen vencimiento inferior a 1 año.

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

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre y del artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

	Periodo Medio de Pago a Proveedores	
	2023 (días)	2022 (días)
Periodo medio de pago a proveedores	9,72	21,27
Ratio de operaciones pagadas	7,38	15,74
Ratio de operaciones pendientes de pago	14,27	10,20
	2023 (euros)	2022 (euros)
Total pagos realizados	26.444,46	33.707,37
Total pagos pendientes	13.587,65	3.359,05

Adicionalmente, la Ley 18/2022 requiere incluir información adicional en relación con el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido legalmente, así como el porcentaje de dichas facturas sobre el total. El desglose de esta información se muestra en el siguiente cuadro:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
	Nº de facturas	Nº de facturas
Número de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	13	20
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	81%	87%
	Euros	Euros
Importe de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	24.652,10	27.690,01
Porcentaje del importe total pagado	93%	82%

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en la partida "Otros Acreedores" del pasivo corriente del balance adjunto.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la recepción de la factura y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en los ejercicios 2023 y 2022 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días naturales, salvo pacto contrario entre las partes, quienes podrán ampliar dicho plazo hasta un máximo de 60 días naturales.

NOTA 9. FONDOS REEMBOLSABLES

9.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023 el capital social asciende a 1.664.200 euros y estaba representado por 1.664.200 acciones (1.533.308 euros y estaba representado por 1.533.308 acciones al 31 de diciembre de 2022) de 1 euro de valor nominal cada una. Al 31 de diciembre de 2023, las acciones estaban divididas en acciones de clase "A", de clase "B", de clase "C" de Clase "D" y de clase "E". (de clase "A", de clase "B", de clase "C" y de Clase "D" al 31 de diciembre de 2022), que gozan de iguales derechos políticos, pero de distintos derechos económicos.

Clases de Acciones y Beneficios

Las acciones Clase A, atribuyen a su titular los derechos y obligaciones fijados en la Ley con carácter general, y en cuanto a los derechos económicos serán las receptoras de todos los rendimientos obtenidos por la Sociedad a excepción de los rendimientos de los activos financieros que obtienen las acciones de Clase C, Clase D y Clase E, que detallamos más adelante. El único accionista beneficiario de las Acciones Clase A es Inveready Capital Company, S.L.

Los beneficiarios de las acciones Clase B percibirán la Comisión de Éxito o Carried Interest que genere la Sociedad, que se percibirá en forma de dividendos por el accionista The Nimo's Holding, S.L.

Los beneficios que se deriven únicamente de las acciones que la Sociedad ostente en LORCA JVCO LIMITED, INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE I, F.C.R., HANNUN, S.A., NATAC NATURAL INGREDIENTS, S.A., NATAC CORPORATION, S.À.R.L. y de 324.162 acciones que la Sociedad ostenta en ATRYS HEALTH, S.A., se distribuirán única y exclusivamente entre los titulares de las acciones Clase "C", a prorrata de su participación en la Clase "C".

Los beneficios que se deriven de un importe de 500.000 euros del préstamo convertible que ostenta la Sociedad de la mercantil QEV TECHNOLOGIES, S.L., se distribuirán única y exclusivamente entre los titulares de las acciones Clase "D", a prorrata de su participación en la Clase "D".

Finalmente, los beneficios que se deriven de un importe de 819.882,07 euros del préstamo convertible que ostenta la Sociedad de la mercantil BIOGRUB RECYCLING, S.L., se distribuirán única y exclusivamente entre los titulares de las acciones Clase "E", a prorrata de su participación en la Clase "E".

Ampliaciones de Capital

Las ampliaciones de capital acaecidas en la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022 han sido las siguientes:

- Con fecha 29 de junio de 2023, la Sociedad ha efectuado una ampliación de capital mediante la emisión de 11.190 acciones clase "E" de 1 euro de valor nominal, con una prima de emisión conjunta de 808.692 euros, las cuales han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por el conjunto de cinco nuevos inversores.

- Con fecha 21 de diciembre de 2023, la Sociedad ha efectuado una ampliación de capital mediante la emisión de 88.622 acciones clase “A” de 1 euro de valor nominal, con una prima de emisión conjunta de 1.556.701,99 euros, las cuales han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por Inveready Capital Company, S.L.
- Con fecha 21 de diciembre de 2023, la Sociedad ha efectuado una ampliación de capital mediante la emisión de 31.080 acciones clase “C” de 1 euro de valor nominal, con una prima de emisión conjunta de 545.942,77 euros, las cuales han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por The Nimo’s Holding, S.L.
- Con fecha 23 de agosto de 2022, la Sociedad efectuó una ampliación de capital mediante la emisión de 6.825 acciones clase “D” de 1 euro de valor nominal, con una prima de emisión conjunta de 493.175 euros, las cuales han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por Charming Crystal, Limited.
- Con fecha 16 de diciembre de 2022, la Sociedad efectuó una ampliación de capital mediante la emisión de 26.906 acciones clase “A” de 1 euro de valor nominal, con una prima de emisión conjunta de 648.094 euros, las cuales han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por Inveready Capital Company, S.L.
- Con fecha 16 de diciembre de 2022, la Sociedad efectuó una ampliación de capital mediante la emisión de 11.249 acciones clase “C” de 1 euro de valor nominal, con una prima de emisión conjunta de 270.973 euros, las cuales han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por The Nimo’s Holding, S.L.

Accionistas

Las personas físicas y jurídicas con participación directa igual o superior al 10% en el capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las siguientes:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Nº de Acciones	% de Participación	Nº de Acciones	% de Participación
Inveready Capital Company, S.L.	1.365.528	82,05%	1.276.906	83,28%
The Nimo’s Holding, S.L.	280.657	16,86%	249.577	16,28%

The Nimo’s Holding, S.L., es el titular del 60,27% de las acciones de Inveready Capital Company, S.L. por lo que su participación indirecta al cierre del ejercicio 2023 sería del 49,45% (50,19% al cierre del ejercicio 2022), que entre directa e indirecta ascendería al 66,31% de la Sociedad (66,47% en el ejercicio anterior). Enfatizar que como se ha comentado anteriormente, las reglas de reparto económicos de los rendimientos se realizan en función de la tipología de las acciones (Clase A, B, C, D y E).

Patrimonio Comprometido

El Patrimonio Total Comprometido al 31 de diciembre de 2023 asciende a 16.573.330,92 euros (13.531.102,16 euros al 31 de diciembre de 2022), que se clasifica en las Cuentas de Orden, en el epígrafe “Otras Cuentas de Orden – Patrimonio Total Comprometido” y corresponde a todas las aportaciones realizadas por los accionistas en forma de capital o de Prima.

9.2) Prima de Emisión

La Prima de Emisión se originó como consecuencia de la constitución de la Sociedad en fecha 2 de marzo de 2017, así como las ampliaciones de capital acaecidas en 2023, 2022 (véase Nota 9.1), 2021 y 2020. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

Durante el ejercicio 2023 se han efectuado devoluciones de aportaciones a accionistas con cargo a la prima de emisión por importe de 97.761,22 euros (703.617,92 euros en el ejercicio anterior).

9.3) Reservas

El detalle de las reservas al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es el siguiente, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Reserva Legal	332.840,00	297.665,60
Reservas voluntarias	258.466,79	50.447,61
Total	591.306,79	348.113,21

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2023 la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad, mientras que al 31 de diciembre de 2022 la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

9.4) Distribución de Dividendos a cuenta del resultado

Durante el ejercicio 2023, se han aprobado y distribuido dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2023 por un importe total de 148.186,60 euros. De la totalidad de los dividendos pagados, 13.269,20 euros están relacionados con el Carried Interest generado por la propia Sociedad al Accionista de la Clase B.

Con fecha 14 de febrero de 2023, los Administradores Solidarios de la Sociedad han aprobado y distribuido dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022 por un importe total de 24.000 euros a la Clase C.

Durante el ejercicio 2022, se aprobaron y distribuyeron dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022 por un importe total de 345.970,93 euros. De la totalidad de los dividendos pagados, 115.587,88 euros estaban relacionados con el Carried Interest generado por la propia Sociedad al Accionista de la Clase B.

En el Anexo a las presentes Cuentas Anuales se muestran los distintos estados de liquidez aprobados.

NOTA 10. AJUSTES POR VALORACIÓN

De acuerdo a la norma de valoración de los activos financieros disponibles para la venta, los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias. En consecuencia, el importe registrado en este epígrafe corresponde al efecto del registro a valor razonable de los instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo y de otras entidades (véase Nota 6.1.1). Los importes al 31 de diciembre de 2023, por este concepto, ascienden a plusvalías de 33.021.503,85 euros (4.128.949,04 euros de plusvalías al 31 de diciembre de 2022).

Adicionalmente, con motivo de la cobertura sobre las acciones de Atrys Health, S.A., la Sociedad registra el importe de dicha cobertura en el subepígrafe “Operaciones de cobertura” por el importe de la valoración a corto y largo plazo en el activo, ascendiendo a un importe total de 940.871,49 euros (ver nota 6.1.4).

De acuerdo con la Normativa Foral 2/2014 artículo 40 sobre los ajustes por valoración de las inversiones financieras no aplica efecto fiscal alguno.

NOTA 11. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2023		Saldo a 31/12/2022	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Corrientes:				
Retenciones por IRPF	-	1.194,17	-	345,62

Situación Fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de los impuestos correspondientes a las operaciones efectuadas en los últimos cuatro ejercicios. Los Administradores Solidarios de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

Tal y como se ha descrito en la Nota 4.d, la Sociedad forma parte desde el ejercicio 2020 de un grupo fiscal a efectos del Impuesto sobre Sociedades, tal y como se define en el Capítulo VI de la Norma Foral 2/2014, de 17 de enero, del Impuesto sobre Sociedades del territorio histórico de Gipuzkoa. El grupo fiscal está compuesto por Inveready Capital Company, S.L., como sociedad dominante e Inveready Evergreen, S.C.R., S.A., como sociedad dependiente.

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

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

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2023 y 2022 con la base imponible del impuesto sobre beneficios son las siguientes, en euros:

	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	464.869,54	621.630,47
Diferencias permanentes	(486.443,31)	(618.559,81)
<i>Exención doble imposición dividendos Inveready Venture Finance I</i>	-	(6.486,28)
<i>Exención doble imposición dividendos Inveready Innvierte Biotech II</i>	(803,37)	(9.056,16)
<i>Exención doble imposición dividendos Inveready GP Holding</i>	(84.414,43)	(316.340,47)
<i>Exención doble imposición dividendos Inveready Convertible Finance I</i>	(46.238,78)	(214.111,71)
<i>Exención doble imposición dividendos Inveready Civilón</i>	(185.128,86)	-
<i>Exención venta de acciones Hannun</i>	-	(40.424,84)
<i>Exención venta de acciones Natac Natural Ingredients</i>	(87.640,31)	-
<i>Recargo IAE Evergreen</i>	-	63,81
<i>Exención Intereses QEV</i>	(82.217,52)	(32.204,16)
<i>Otros</i>	(0,04)	-
Base imponible	(21.573,77)	3.070,66
Cuota al 24%	-	736,96
Cuota íntegra	-	736,96
Retenciones	(4.644,90)	(7.219,77)
Impuesto a pagar / (a cobrar)	(4.644,90)	(6.482,81)

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

El Gasto (Ingreso) por Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022 se presenta a continuación, en euros:

	2023	2022
Impuesto corriente	-	8.465,96
Otros	(7.729,00)	-
Total Gasto (Ingreso) por Impuesto sobre Sociedades	(7.729,00)	8.465,96

Activos y Pasivos Fiscales Diferidos

No ha habido ningún movimiento ni saldo de impuestos diferidos durante los ejercicios 2023 y 2022.

Bases Imponibles Negativas

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios es el siguiente:

Año de origen	Euros
2023	21.573,77
Total	21.573,77

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

El desglose de los resultados incluidos en las Cuentas de Pérdidas y Ganancias en la partida “Ingresos financieros” durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados		
Dividendos Inveready Venture Finance I	-	6.486,28
Dividendos Inveready Innvierte Biotech II	803,37	9.056,16
Dividendos Inveready GP Holding	84.414,43	316.340,47
Dividendos Inveready Civilón	185.128,86	-
Dividendos Inveready Convertible Finance I	46.238,78	214.111,71
Intereses crédito a Agile	-	16.450,11
Intereses crédito a Inversors de Catalunya per les Telec.	836,19	525,02
Intereses Cash y PIK crédito a QEV	82.217,52	32.204,16
Comisiones cobradas por la formalización de préstamos	16.398,24	23.551,58
Total	416.037,39	618.725,49

Ejercicio 2023

Durante el ejercicio 2023, la sociedad participada Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. ha realizado diversas distribuciones de dividendos a sus accionistas, de los cuales le han correspondido a la Sociedad 84.414,43 euros. Dichos ingresos por dividendos recibidos corresponden a su vez a los dividendos obtenidos de:

- Inveready Invierte Biotech II, S.C.R., S.A., por un importe de 11.268,65 euros.
- Inveready Venture Finance II, S.C.R.-Pyme S.A. por un importe de 4.253,42 euros.
- Inveready Venture Finance III, F.C.R.-Pyme por un importe de 20.328,01 euros.
- Inveready Convertible Finance I, F.C.R. por un importe de 18.297,55 euros.
- Inveready Civilón, S.C.R., S.A., por un importe de 30.266,80 euros.

A su vez, entre otras, las sociedades participadas Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. S.A., Inveready Convertible Finance I, F.C.R. e Inveready Civilón, S.C.R., S.A., realizaron una distribución de dividendos a sus accionistas, de los cuales le correspondieron a la Sociedad 803,37 euros, 46.238,78 euros y 185.128,86 euros, respectivamente.

Ejercicio 2022

Durante el ejercicio 2022, la sociedad participada Inveready GP Holding, S.C.R., S.A. realizó diversas distribuciones de dividendos a sus accionistas, de los cuales le correspondieron a la Sociedad 316.340,47 euros. Dichos ingresos por dividendos recibidos correspondían a su vez a los dividendos obtenidos de:

- Inveready Invierte Biotech II, S.C.R., S.A., por un importe de 127.028,50 euros.
- Inveready Venture Finance I, S.C.R.-Pyme S.A. por un importe de 49.610,16 euros.
- Inveready Venture Finance II, S.C.R.-Pyme S.A. por un importe de 12.710,48 euros.
- Inveready Venture Finance III, F.C.R.-Pyme por un importe de 3.407,28 euros.
- Inveready Convertible Finance I, F.C.R. por un importe de 123.584,05 euros.

A su vez, entre otras, las sociedades participadas Inveready Innvierte Biotech II S.C.R. S.A., Inveready Venture Finance I, S.C.R., S.A. e Inveready Convertible Finance I, F.C.R. realizaron una distribución de dividendos a sus accionistas, de los cuales le correspondieron a la Sociedad 9.056,16 euros, 6.486,28 euros y 214.111,71 euros, respectivamente.

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

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Resultados por enajenaciones (netos)	62.450,35	44.221,29
Instrumentos de Patrimonio –		
Entidades Objeto de Capital Riesgo y Otras Entidades	62.450,35	44.221,29

Resultados por Enajenaciones (Netos)

El epígrafe de “Resultados por enajenaciones (netos)” incluye las siguientes operaciones realizadas en los ejercicios 2023 y 2022, en euros:

Ejercicio 2023

	Ejercicio 2023
Resultados por enajenaciones (netos)	
Instrumentos de Patrimonio	
<i>Venta acciones Hannun, S.A. (Nota 6.1.1)</i>	<i>(25.190,00)</i>
<i>Venta acciones Natac Natural Ingredients, S.A. (Nota 6.1.1)</i>	<i>87.640,31</i>
<i>Venta derechos otros</i>	<i>0,04</i>
Total	62.450,35

Ejercicio 2022

	Ejercicio 2022
Resultados por enajenaciones (netos)	
Instrumentos de Patrimonio	
<i>Venta acciones Hannun, S.A. (Nota 6.1.1)</i>	40.424,84
<i>Venta derechos Laboratorio Reig Jofre, S.A. (Nota 6.1.1)</i>	4.779,45
<i>Venta acciones otras</i>	(983,00)
Total	44.221,29

12.3) Otros Resultados de Explotación

El desglose de la partida “Otros resultados de explotación” durante los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente, en euros:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Comisiones y otros ingresos percibidos	54.806,38	-
Otras comisiones e ingresos	54.806,38	-
Comisiones satisfechas	(12.633,01)	(153,50)
Otras comisiones y gastos	(12.633,01)	(153,50)
Total	42.173,37	(153,50)

Otras comisiones e ingresos

Las comisiones percibidas durante el ejercicio 2023 son en relación a actividades de gestión de dos participadas y por la intermediación de operaciones financieras, por importe de 25.000,00 euros y 29.806,38 euros, respectivamente.

Otras comisiones y gastos

Las comisiones satisfechas durante el ejercicio 2023 se corresponden a gastos de corretaje por la intermediación de operaciones financieras, por importe de 12.633,01 euros.

Comisiones de Gestión Satisfechas

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

12.4) **Otros Gastos de Explotación**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente para los ejercicios 2023 y 2022, en euros:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Servicios exteriores	28.054,58	27.508,05
Servicios bancarios y similares	2.893,36	3.763,16
Primas de seguros	1.397,09	-
Otros tributos y tasas	2.316,73	2.380,54
Total	34.661,76	33.651,75

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

12.5) **Gastos Financieros**

Ejercicio 2023

El importe registrado como intereses y cargas asimiladas en el ejercicio 2023, asciende a 11.834,29 euros y como otros gastos financieros un importe de 9.516,60 euros, que corresponden a:

- 5.549,18 euros, relacionados con los intereses del préstamo de Lorca Aggregator Limited.
- 6.285,11 euros, relacionados con los intereses de otros préstamos cancelados al cierre del ejercicio 2023.
- 9.516,60 euros en referencia a gastos con el programa de garantías del Fondo Europeo de Inversiones (FEI).

Ejercicio 2022

El importe registrado como intereses y cargas asimiladas en el ejercicio 2022, asciende a 5.122,31 euros y como otros gastos financieros un importe de 2.388,75 euros, que corresponden a:

- 5.122,31 euros, relacionados con los intereses del préstamo de Lorca Aggregator Limited.
- 2.388,75 euros en referencia a gastos con el programa de garantías del Fondo Europeo de Inversiones (FEI).

NOTA 13. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas, a excepción de los siguientes hechos:

- 1- Con fecha 19 de enero de 2024 la Sociedad adquirió 110.000 acciones de Hannun, S.A. a un precio de 0,26 euros por acción, lo que supuso una inversión de 28.600 euros.
- 2- Durante los meses de enero y febrero la Sociedad adquirió 235.038 acciones de Natac Natural Ingredients, S.A. a un precio medio de 0,7141 euros por acción, lo que supuso una inversión de 167.848,48 euros.
- 3- Con fecha 12 de febrero de 2024, se aprobó el canje de las 5.914 acciones totales que ostentaba la Sociedad en Natac Corporation, S.à.r.l. por 1.317.346 acciones de Natac Natural Ingredients, S.A. a razón de 0,675 euros la acción. Dicha permuta ha generado un beneficio en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024 por importe de 133.441,62 euros.
- 4- Con fecha 21 de febrero de 2024:
 - Se ha aprobado y realizado una devolución de aportaciones con cargo a la prima de emisión por importe de 2.200.239,85 euros.
 - Se ha aprobado y distribuido un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023 por importe de 307.029,84 euros.
 - Se ha aprobado y distribuido un dividendo con cargo a reservas voluntarias por importe de 258.466,79 euros.

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

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se indican a continuación, en euros:

	31/12/2023		31/12/2022	
Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio	Empresas del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Empresas del Grupo	Otras Partes Vinculadas
<u>ACTIVO</u>				
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	13.389,90	-	-	-
Préstamos y créditos a empresas	13.389,90	-	-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	18.164,75	-	61.787,38	-
Préstamos y créditos a empresas (Nota 6.1.3)	18.164,75	-	61.787,38	-
Deudores	-	5.015,00	-	-
<u>PASIVO</u>				
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 7)	-	-	199.490,36	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 7)	614.180,98	-	589.033,02	-

14.2) Operaciones con Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas, para los ejercicios 2023 y 2022, se detallan a continuación, en euros:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio	Otras Partes Vinculadas	Otras Partes Vinculadas
<u>INGRESOS</u>		
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	836,19	525,02
Intereses	836,19	525,02
Otros ingresos de explotación	25.000,00	-
Comisiones y otros ingresos percibidos	25.000,00	-
Total	25.836,19	525,02

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no ha habido transacciones con los Administradores Solidarios ni con la Alta Dirección en concepto de servicios, dietas y otros servicios.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían anticipos o créditos concedidos ni obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida ni compromisos por avales o garantía respecto a los Administradores Solidarios.

Durante el ejercicio 2023, el importe satisfecho en concepto de prima por el seguro de responsabilidad civil de los Administradores Solidarios por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo asciende a 1.397,09 euros (ningún importe durante el ejercicio 2022).

Otra Información referente a los Administradores Solidarios

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

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

NOTA 15. OTRA INFORMACIÓN

15.1) Personal

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad no ha tenido personal, al tener la gestión encomendada a INVEREADY ASSET MANAGEMENT, S.G.E.I.C., S.A. (véase Nota 1).

15.2) Honorarios de Auditoría

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 ha ascendido a 6.000 euros (5.750 euros en el ejercicio anterior). Ni la sociedad de auditoría ni ninguna sociedad vinculada a la misma han prestado servicios distintos de auditoría en los ejercicios 2023 y 2022.

15.3) Afianzamientos

La Sociedad actúa como entidad garante del programa de pagarés de The Nimo's Holding, S.L., que tiene un saldo máximo de 30.000.000 de euros y cuyas emisiones están sujetas a cotización en el Mercado Alternativo de Renta Fija ("MARF"). A la fecha de formulación de las Cuentas Anuales el programa de pagarés sigue vigente y se está en trámite de renovar para el ejercicio 2024 (abril 2024). La Sociedad es garante solidariamente con Inveready Innovation Consulting, S.L. e Inveready Capital Company, S.L. Al 31 de diciembre de 2023 The Nimo's Holding, S.L. tenía 17.500.000,00 euros (12.660.000 de euros al 31 de diciembre de 2022) de pagarés emitidos con vencimiento inferior al periodo de un año.

La Sociedad no ha registrado ninguna provisión por este concepto al considerar que el riesgo de impago del emisor no es significativo. La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 había reconocido en las Cuentas de Orden en el epígrafe "Cuentas de Riesgo y Compromiso – Aavales y Garantías Concedidos", el importe máximo el cual es garante la Sociedad.

15.4) Aavales y garantías recibidos

Al 31 de diciembre de 2023, el préstamo subordinado convertible en participaciones contratado con QEV Technologies, S.L. y el préstamo convertible en participaciones contratado con Biogrub Recycling, S.L. que tiene la Sociedad, están asegurados el 70% del valor de su coste por el programa del Fondo Europeo de Inversiones (FEI). A continuación, se presenta el detalle de los mismos:

	Importe Préstamo	Garantía FEI % de cobertura	Importe Garantía
QEV Technologies, S.L.	1.500.000,00	70%	1.050.000,00
Biogrub Recycling, S.L.	819.882,07	70%	573.917,45
Total	2.319.882,07	70%	1.623.917,45

Al 31 de diciembre de 2022, el préstamo subordinado convertible en participaciones contratado con QEV Technologies, S.L. que tiene la Sociedad está asegurado el 70% del valor de su coste por el programa del Fondo Europeo de Inversiones (FEI). A continuación, se presenta el detalle de los mismos:

	Importe Préstamo	Garantía FEI % de cobertura	Importe Garantía
QEV Technologies, S.L.	1.500.000,00	70%	1.050.000,00

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 había reconocido en las Cuentas de Orden en el epígrafe "Cuentas de Riesgo y Compromiso – Aavales y Garantías Recibidos", el importe de los préstamos que están garantizados por el programa.

15.5) **Otras Cuentas de Orden**

Para el préstamo subordinado convertible en participaciones contratado con QEV Technologies, S.L., a modo informativo, la Sociedad registra en este epígrafe la posible diferencia positiva entre la última valoración disponible del activo subyacente al que la Sociedad tiene derecho a recibir en el caso de que proceda a ejercitar la opción que le concede el instrumento híbrido sin tener en cuenta el contexto de liquidez y factibilidad de la venta de las participaciones, y el valor neto contable al cierre del ejercicio de la citada inversión.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los valores que se engloban dentro de este epígrafe de las Cuentas de Orden, “Otras Cuentas de Orden – Otras cuentas de Orden”, corresponden a:

	31/12/2023	31/12/2022
QEV Technologies, S.L.	5.513.711,28	2.289.549,32

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

**ANEXO: INFORMES DEL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE DIVIDENDOS A CUENTA**

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****19 de abril de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A., y la propuesta de distribución, a fecha 19 de abril de 2022, de un dividendo por importe de 190.111,71 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022 y una devolución de aportaciones con cargo a prima de asunción por importe de 667.412,36 euros:

Estado de Liquidez	
INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.	
19 de abril de 2022	(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 19 de abril del ejercicio 2022:	232.176,64
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:	-
Total	232.176,64
Liquidez en tesorería y límites de pólizas de crédito antes del pago:	918.162,26
Devolución de aportaciones con cargo a prima de asunción:	(667.412,36)
Cantidad propuesta de distribución:	(190.111,71)
Remanente en tesorería	60.638,19

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****9 de agosto de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A., y la propuesta de distribución, a fecha 9 de agosto de 2022, de un dividendo por importe de 40.271,34 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022 y una devolución de aportaciones con cargo a prima de asunción por importe de 36.205,56 euros:

Estado de Liquidez	
INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.	
9 de agosto de 2022	(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 a 9 de agosto del ejercicio 2022:	599.857,36
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:	(190.111,71)
Total	409.745,65
Liquidez en tesorería y límites de pólizas de crédito antes del pago:	1.174.335,57
Devolución de aportaciones con cargo a prima de asunción:	(36.205,56)
Cantidad propuesta de distribución:	(40.271,34)
Remanente en tesorería	1.097.858,67

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****19 de diciembre de 2022**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 19 de diciembre de 2022, de un dividendo por importe de 115.587,88 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez	
INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.	
19 de diciembre de 2022	(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 al 19 de diciembre del ejercicio 2022:	622.695,07
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:	(230.383,05)
Total	392.312,02
Liquidez en tesorería antes del pago:	168.090,92
Cantidad propuesta de distribución:	(115.587,88)
Remanente en tesorería	52.503,04

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****14 de febrero de 2023**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 14 de febrero de 2023, de un dividendo por importe de 24.000,00 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022:

Estado de Liquidez	
INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.	
14 de febrero de 2023	(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre del ejercicio 2022:	613.164,51
Dividendos a cuenta del resultado de 2022 distribuidos durante el ejercicio:	(345.970,93)
Total	267.193,58
Liquidez en tesorería antes del pago:	44.966,18
Cantidad propuesta de distribución:	(24.000,00)
Remanente en tesorería	20.966,18

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****17 de abril de 2023**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 17 de abril de 2023, de un dividendo por importe de 24.000,00 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A. 17 de abril de 2023		(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre del ejercicio 2023:		42.477,76
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:		-
Total		42.477,76
Liquidez en tesorería antes del pago:		31.198,42
Cantidad propuesta de distribución:		(24.000,00)
Remanente en tesorería		7.198,42

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****31 de julio de 2023**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 31 de julio de 2023, de un dividendo por importe de 22.238,78 euros a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez	
INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.	
31 de julio de 2023	(en Euros)
Beneficio ESTIMADO antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de julio de 2023:	149.829,38
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:	(24.000,00)
Total	125.829,38
Liquidez en tesorería antes del pago:	42.874,12
Cantidad propuesta de distribución:	(22.238,78)
Remanente en tesorería	20.635,35

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****29 de diciembre de 2023**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 29 de diciembre de 2023, de un dividendo por importe de 88.678,62 euros y de un carried interest por importe de 13.269,20 euros, ambos como dividendos a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social a fecha 31 de diciembre de 2023:

Estado de Liquidez	
INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.	
29 de diciembre de 2023	
	(en Euros)
Beneficio antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 al 29 de diciembre de 2023:	392.327,70
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:	(46.238,78)
Total	346.088,92
Liquidez en tesorería antes del pago:	353.156,50
Cantidad propuesta de distribución dividendo a cuenta:	(88.678,62)
Cantidad propuesta de distribución dividendo a cuenta (carried interest):	(13.269,20)
Remanente en tesorería	251.208,68

INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**INFORME SOBRE EL ESTADO DE LIQUIDEZ PRECEPTIVO
PARA LA APROBACIÓN DE UN DIVIDENDO A CUENTA****21 de febrero de 2024**

A continuación, se muestra el estado de liquidez de la compañía de nacionalidad española denominada **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, y la propuesta de distribución, a fecha 21 de febrero de 2024, de un dividendo con cargo a reservas voluntarias por importe de 258.466,79 euros y de un dividendo a cuenta del resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social a fecha 31 de diciembre de 2023 por importe de 307.029,84 euros:

Estado de Liquidez	
INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.	
21 de febrero de 2024	(en Euros)
Reservas voluntarias mantenidas por la Sociedad:	258.466,79
Dividendos a cargo de las reservas de la Sociedad:	(258.466,79)
Total	-
Beneficio antes de impuestos del periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023:	472.598,54
Dividendos a cuenta del resultado de 2023 distribuidos durante el ejercicio:	(148.186,60)
Total	324.411,94
Liquidez en tesorería antes del pago:	634.688,83
Cantidad propuesta de distribución dividendo a cuenta:	(307.029,84)
Cantidad propuesta de distribución dividendo con cargo a reservas:	(258.466,79)
Remanente en tesorería	69.192,20

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

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

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

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

I. EVOLUCIÓN DURANTE EL AÑO Y PREVISIÓN PARA AÑOS POSTERIORES

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

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

El domicilio de la Sociedad se encuentra en Zuatzu Kalea nº 7, Edificio Urola, Local Nº1 Planta Baja, San Sebastián, 20018 Gipuzkoa.

Objetivo

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

Para el desarrollo de su objeto social principal, la Sociedad podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente obligatorio de inversión. De igual modo, podrá realizar actividades de asesoramiento dirigidas a empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital-riesgo según el artículo 9 de la LECR, estén o no participadas por la Sociedad.

Duración

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

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023 el capital social asciende a 1.664.200 euros y estaba representado por 1.664.200 acciones (1.533.308 euros y estaba representado por 1.533.308 acciones al 31 de diciembre de 2022) de 1 euro de valor nominal cada una. Al 31 de diciembre de 2023, las acciones estaban divididas en acciones de clase "A", de clase "B", de clase "C" de Clase "D" y de clase "E". (de clase "A", de clase "B", de clase "C" y de Clase "D" al 31 de diciembre de 2022), que gozan de iguales derechos políticos, pero de distintos derechos económicos.

La Sociedad cuenta con 8 accionistas al 31 de diciembre de 2023.

ESG (Enviromental, Social & Governance)

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

II. HECHOS POSTERIORES

Los acontecimientos significativos acaecidos desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación se han detallan en la Nota 13 de las Cuentas Anuales.

III. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha utilizado derivados como instrumentos financieros de cobertura. Estos se detallan en la Nota 6.1.4.

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

IV. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

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

V. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no ha adquirido acciones propias.

VI. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

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

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores Solidarios de **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, formulan las Cuentas Anuales de **INVEREADY EVERGREEN, S.C.R., S.A.**, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha y el informe de gestión del ejercicio 2023, extendidas en 70 hojas.

San Sebastián, el 26 de marzo de 2024
Los Administradores Solidarios

Sr. Josep Maria Echarri Torres
Administrador Solidario

Sra. Sara Sanz Achiaga
Administradora Solidaria