

Venture Invercaria, S.A



MEMORIA

ENTIDAD: Venture Invercaria, S.A

Venture Invercaria, SAU (anteriormente Inversión y gestión de capital riesgo de Andalucía, SAU) en adelante la Sociedad o INVERCARIA, se constituyó en Sevilla el día 28 de marzo de 2005. Su domicilio social se encuentra en Sevilla, en Calle Leonardo da Vinci nº 17 del Parque Científico Tecnológico Cartuja.

La Sociedad forma parte del Grupo Invercaria, constituido por las sociedades: Innova Venture, SGEIC, Venture Invercaria, SAU, e Inverseed, SICC.

La Sociedad tiene por objeto social:

- La promoción, constitución y participación en Fondos de Capital Riesgo, Sociedades de Capital Riesgo y otras entidades mercantiles, bien en forma unipersonal, mayoritaria o minoritaria en concurrencia con otras entidades financieras públicas o privadas y/o con otros organismos públicos o privados.
- La constitución y gestión de sistemas de garantías para empresas.
- El fomento y desarrollo de instrumentos financieros para facilitar el acceso al crédito bancario a las empresas andaluzas y, en general para la mejora de la financiación.

A 31 de diciembre de 2019, la totalidad del capital social de INVERCARIA es propiedad de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía.

Derivado del nuevo marco normativo de gestión de instrumentos financieros públicos, la actividad del Grupo Invercaria se ve afectada de manera significativa, así como sus estimaciones de presupuestos, ya que están condicionadas a las modificaciones que se deriven de la aplicación de la siguiente regulación:

- Decreto-ley 1/2018, de 27 de marzo, de medidas para la gestión de los instrumentos financieros del Programa Operativo FEDER Andalucía 2014-2020 y otras de carácter financiero.
- Orden de 30 de abril de 2018, por la que se dictan actos de ejecución del Decreto-ley 1/2018, de 27 de marzo, de medidas para la gestión de los instrumentos financieros del Programa Operativo FEDER Andalucía 2014-2020 y otras de carácter financiero.
- Orden de 23 de septiembre de 2019, por la que se regulan los procedimientos, las condiciones de concesión y otros aspectos de la gestión de las operaciones financieras de activo y de las garantías de la Administración de la Junta de Andalucía y de las entidades vinculadas o dependientes de la misma de la Consejería de Hacienda, Industria y Energía, publicada en el BOJA nº 200 de fecha 16 de octubre de 2019.

1. PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN

1.1 Evolución de la financiación e ingresos propios

PARTIDAS INGRESOS	2021
Ingresos Programa Campus y Atlantis	132.314
TOTAL	132.314 Euros



MEMORIA

ENTIDAD: Venture Invercaria, S.A

Acorde al Convenio firmado entre Venture Invercaria, SAU y la Agencia Idea, regulador de determinados aspectos de la Gestión de los Programas de Incentivos Campus y Atlantis, firmado el 16 de Julio de 2010, la sociedad tiene previsto facturar un importe de 132.314 euros. Este importe depende tanto del volumen gestionado de los préstamos como de las comisiones de éxito devengadas por el retorno de los mismos. El importe de estos ingresos se ha reducido respecto a 2019 debido a la disminución de la cartera en gestión, disminución derivada de cumplirse las condiciones estipuladas en el Convenio.

La Agencia IDEA ha tramitado con fecha 18 de febrero de 2020 ante la Agencia Tributaria la baja en el régimen de consolidación fiscal con efectos a partir del 1 de enero de 2020.

Para el ejercicio 2021 se han presupuestado los siguientes ingresos financieros derivados de su cartera de inversiones:

Ingresos Financieros 2021	
Variación Valor Razonable Instrumentos Fros.	123.122
De valores Negociables y otros	13.280
TOTAL	136.402 Euros

1.2. Evolución de los principales gastos e inversiones:

PARTIDAS GASTOS	2021
Gasto de Personal	494.365
Reparación y Conservación	9.750
SPI Legal/Laboral/Fiscal	56.754
SPI Auditoría	9.500
SPI Consultoría	19.860
Seguros	20.200
Gastos de Viaje	3.500
Comunicaciones (Voz y datos)	4.211
Mensajería	440
Otros gastos	4.460
Otros Tributos	23.000
TOTAL GASTOS	646.040 Euros

La sociedad sigue aplicando las medidas de racionalización del gasto operativo establecidas en años anteriores para optimizar la cuenta de resultados de la Sociedad.

En cuanto a las principales partidas que componen los gastos de explotación podemos destacar los siguientes puntos:

- Gasto de Personal.- La plantilla actual de la sociedad cuenta con 10 trabajadores. Está dimensionada para llevar a cabo el objeto social de la sociedad dando cobertura al grupo de empresas INVERCARIA.
- SPI Legal/Laboral/Fiscal.- Refleja los gastos presupuestados para la cobertura de servicios jurídicos que pudieran surgir para los procesos en curso.
- Consultoría.- Refleja los gastos presupuestados por el asesoramiento sobre procedimientos legales que se desarrollan durante el ejercicio.



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2021

MEMORIA

ENTIDAD: Venture Invercaria, S.A

- Seguros.- Refleja principalmente la cobertura de póliza de seguro por derivación de responsabilidad de administradores.
- Tributos.- Deriva principalmente de la aplicación de la prorrata de IVA, soportando la cantidad resultante como IVA no deducible.

En caso de requerir recursos la Sociedad, su accionista único (Agencia IDEA) aportará los recursos necesarios para restablecer el equilibrio patrimonial y financiero de la Sociedad.

COMPARATIVA MAGNITUDES EJERCICIO ANTERIOR

Presupuesto Explotación	PAIF 2020	PAIF 2021	Desviación
1. Importe neto de la cifra de negocios	206.448	132.314	-36%
c) Prestaciones de servicios	206.448	132.314	-36%
6. Gastos de personal	491.448	494.365	1%
a) Sueldos, salarios y asimilados	375.269	377.658	1%
b) Cargas sociales	116.179	116.707	0%
7. Otros gastos de explotación	153.570	151.675	-1%
a) Servicios exteriores	146.885	128.675	-12%
b) Tributos	6.685	23.000	244%
8. Amortización del inmovilizado	2.338	928	-60%
A.1) Resultado de explotación	-440.908	-514.654	17%
12. Ingresos Financieros	17.867	13.280	-26%
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	17.867	13.280	-26%
b1) De empresas del grupo y asociadas	0	0	0%
b2) De terceros	17.867	13.280	-26%
13. Gastos financieros	0	0	0%
c) Por actualización de provisiones	0	0	0%
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	136.575	123.122	-10%
16. Resultado por enajenación de instrumentos financieros	0	0	0%
A.2) Resultado financiero	154.442	136.402	-12%
A.3) Resultado antes de impuestos	-286.466	-378.252	32%
17. Impuestos sobre beneficios	105.760	0	-100%
Resultados del ejercicio	-180.706	-378.252	109%

La Junta de Andalucía ha diseñado y aprobado una nueva estrategia para la gestión de los instrumentos financieros que se ha plasmado en un nuevo marco normativo que afecta a la gestión del “Fondo Público Andaluz para la Financiación Empresarial y el Desarrollo Económico” (FEyDE) y del fondo JEREMIE. Esta gestión la tiene actualmente encomendada a la Agencia IDEA en su calidad de Agente Financiero, la cual ha iniciado un proceso de reorganización interna en su área de instrumentos financieros que afecta a sus sociedades instrumentales SOPREA, SA. y a VENTURE INVERCARIA, SAU y sociedades dependientes (empresas que integran el Grupo INVERCARIA), que gestionan actualmente estos instrumentos. El objetivo de la Agencia IDEA con esta reorganización es dotarse de una estructura de gestión propia de medios técnicos y humanos para la gestión de todos los instrumentos financieros. Para ello se han planificado determinadas operaciones societarias que actualmente están en ejecución y que se han iniciado con la



MEMORIA

ENTIDAD: Venture Invercaria, S.A

sociedad SOPREA, SA. Una vez estén culminadas, se procederá a acometer las operaciones societarias de reestructuración de VENTURE INVERCARIA, SAU y sociedades dependientes (empresas que integran el Grupo INVERCARIA).

2. PRESUPUESTO DE CAPITAL**2.1 Recursos Propios**

No se han presupuestado importes por este concepto.

3. OBJETIVO

El Objetivo Estratégico fijado para INVERCARIA es reforzar el emprendimiento y el tejido empresarial andaluz a través de la innovación.

4. PERSONAL

La evolución de la plantilla en los últimos ejercicios ha sido la siguiente:

	2019	2020	2021
Plantilla de efectivos de personal	10	10	10

La plantilla media de la empresa es de 10 trabajadores, de los cuales 3 son hombres y 7 mujeres.

Para 2021 se ha procedido a actualizar el coste de personal con los incrementos retributivos de antigüedad del personal al servicio del sector público aprobados con carácter general.

Las funciones desarrolladas por las sociedades integrantes del Grupo Invercaria no pueden ser interpretadas ni valoradas de manera individual e independiente al estar estrechamente interrelacionadas y conectadas entre sí formando parte de una misma y única actividad. Así, la sociedad INNOVA VENTURE SGEIC, S.A. (empresa participada al 100% por VENTURE INVERCARIA, SAU) es la que aglutina el personal técnico de inversiones y es la sociedad encargada de la gestión y seguimiento de las carteras de inversión de las empresas VENTURE INVERCARIA SAU e INVERSEED SICC así como del resto de vehículos de inversión del grupo. Cabe señalar que INVERSEED SICC, (sociedad participada en un 71,7% por VENTURE INVERCARIA, SAU) no cuenta con medios humanos propios. Por todo lo descrito, la actividad de las empresas del Grupo INVERCARIA debe ser considerada en su conjunto y no individualmente por empresa.

El coste del personal presupuestado para el ejercicio 2021 es el siguiente:

2021	Sueldos, salarios y asimilados	Seguridad Social	TOTAL Gastos de personal
Plantilla de efectivos de personal	377.658	116.707	494.365
Contratación laboral temporal no asignada a puestos	0	0	0
Otros gastos	0	0	0
Total Gastos de Personal	377.658 euros	116.707 euros	494.365 euros