auren

INVERSIÓN Y GESTIÓN DE CAPITAL SEMILLA DE ANDALUCÍA, S.I.C.C., S.A.

Informe de auditoría, Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023

Member of
Antea
Alliance of independent firms

AUREN AUDITORES SP, S.L.P. Inscrita en el R.M. de Madrid. Tomo 33.829, Sección 8, Folio 89, Hoja M-608799, Inscripción 1. C.I.F.: B/87352357. Avda. General Perón, 38 – 28020 Madrid

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista de INVERSIÓN Y GESTIÓN DE CAPITAL SEMILLA DE ANDALUCÍA, S.I.C.C., S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de INVERSIÓN Y GESTIÓN DE CAPITAL SEMILLA DE ANDALUCÍA, S.I.C.C., S.A. (la Sociedad) que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, 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 auditoria de conformidad con la normativa reguladora 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 auditoria 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 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 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 estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos riesgos.

Avda. Diego Martínez Barrio 10, 7º, 41013 Sevilla
Tlf. +34 95 428 60 96
Fax: +34 95 428 60 97
www.auren.com

Valor recuperable de las inversiones financieras (véanse notas 7 y 9)

Descripción La Sociedad mantiene participaciones y créditos en diversas sociedades registradas en los epígrafes Inversiones financieras a corto y largo plazo e Inversiones en empresas de grupo y asociadas a corto y largo plazo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023. La valoración de estas inversiones financieras es decisiva en la determinación del patrimonio neto de la Sociedad y en su viabilidad, por lo que se ha considerado un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, el entendimiento de los procesos de determinación del valor recuperable de las inversiones financieras, así como de los criterios utilizados para la identificación de los deterioros. Además, hemos evaluado dichos procedimientos y criterios y hemos comprobado la correcta aplicación de los mismos. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, 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 la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad 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 auditoría 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 auditoría de cuentas 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.

Member of
Antea
Alliance of
independent firms

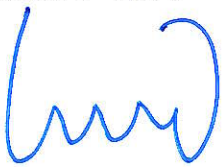
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
R.O.A.C. Nº S2347



Cristóbal Montes Galnares
R.O.A.C. Nº 17678

13 de junio de 2024

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.

2024 Núm. 07/24/01357
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

Member of Antea Alliance of independent firms

INVERSIÓN Y GESTIÓN DE CAPITAL SEMILLA DE ANDALUCÍA, S.I.C.C., S.A.

Cuentas anuales e Informe de gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698628

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Expresados en euros)

ACTIVO	2023	2022
ACTIVO CORRIENTE	**12.016.012,62**	**8.018.500,00**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 6)	10.105.586,66	7.916.639,08
Periodificaciones (Nota 21)	29.771,88	7.381,29
Inversiones financieras a corto plazo (Nota 7)	1.777.418,22	21.597,65
Instrumentos de patrimonio	-	-
Préstamos y créditos a empresas	21.260,12	21.597,65
Valores representativos de deuda		0,00
Derivados	-	-
Otros activos financieros	1.756.158,10	-
Inversiones en empresas de grupo y asociadas a corto plazo (Nota 9)	20.335,75	0,00
Préstamos y créditos a empresas	3.955,16	0,00
Valores representativos de deuda	-	-
Derivados	-	-
Otros activos financieros	16.380,59	0,00
Deudores (Nota 8)	81.700,11	71.681,98
Otros activos Corrientes	1.200,00	1.200,00
ACTIVO NO CORRIENTE	**1.302.794,95**	**1.963.500,08**
Activo por impuesto diferido	-	-
Inversiones financieras a largo plazo (Nota 7)	420,33	10.028,33
Instrumentos de patrimonio		
De entidades objeto de capital riesgo	-	-
De otras entidades	-	-
Préstamos y créditos a empresas	0,00	9.608,00
Valores representativos de deuda	-	-
Derivados	-	-
Otros activos financieros	420,33	420,33
Inversiones en empresas de grupo y asociadas a largo plazo (Nota 9)	1.077.759,71	1.723.499,68
Instrumentos de patrimonio	1.077.759,71	1.723.499,68
De entidades objeto de capital riesgo	1.077.759,71	1.723.499,68
De otras entidades	-	-
Préstamos y créditos a empresas	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	-	-
Derivados	-	-
Otros activos financieros	-	-
Inmovilizado material (Nota 10)	224.614,91	229.972,07
Inmovilizado intangible (Nota 10)	-	-
Otros activos no corrientes	-	-
TOTAL ACTIVO	**13.318.807,57**	**9.982.000,08**

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698629

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Expresados en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2023	2022
PASIVO CORRIENTE	**84.558,14**	**184.409,16**
Periodificaciones	-	-
Acreedores y cuentas a pagar (Nota 11)	84.558,14	184.409,16
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Provisiones a corto plazo	-	-
Otros pasivos corrientes	-	-
PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**
Periodificaciones	-	-
Pasivo por impuesto diferido	-	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Provisiones a largo plazo (Nota 12)	-	-
Otros pasivos no corrientes	1.756.158,10	-
TOTAL PASIVO	**84.558,14**	**184.409,16**
PATRIMONIO NETO	**13.234.249,43**	**9.797.590,92**
FONDOS REEMBOLSABLES (Nota 13)	**13.234.249,43**	**9.797.590,92**
Capital	10.285.671,48	10.285.671,48
Escriturado	10.285.671,48	10.285.671,48
Menos: Capital no exigido	-	-
Partícipes	-	-
Prima de emisión	-	-
Reservas	81.482,31	-
Instrumentos de capital propios	(124.622,80)	(124.622,80)
Resultados de ejercicios anteriores	(444.940,07)	(1.178.280,87)
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	3.436.658,51	814.823,11
Dividendo a cuenta	-	-
Otros instrumentos de patrimonio neto	-	-
AJUSTES POR VALORACION EN PATRIMONIO NETO	**-**	**-**
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Operaciones de cobertura	-	-
Otros	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**13.318.807,57**	**9.982.000,08**

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698630

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Expresados en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	-	-
	-	-
Avales y garantías concedidos	-	-
Avales y garantías recibidos	-	-
Compromisos de compra de valores	-	-
De empresas objeto de capital riesgo	-	-
De otras empresas	-	-
Compromiso de venta de valores	-	-
De empresas objeto de capital riesgo	-	-
De otras empresas	-	-
Resto de derivados	-	-
Compromisos con socios o partícipes	-	-
Otros riesgos y compromisos	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	17.710.835,52	23.591.153,72
Patrimonio total comprometido	-	-
Patrimonio comprometido no exigido	-	-
Activos fallidos	5.438.699,83	5.438.699,83
Pérdidas fiscales a compensar (nota 16)	11.943.836,85	15.734.748,27
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo) (nota 9)	328.298,84	2.417.705,62
Deterioro capital inicio grupo	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (nota 14)	17.710.835,52	23.591.153,72

TIMBRE DEL ESTADO



CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Expresados en euros)

	2023	2022
Ingresos financieros (Nota 15)	388.800,89	60.793,07
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	388.800,89	60.793,07
Otros ingresos financieros		
Gastos financieros	-	-
Intereses y cargas asimiladas (Nota 15)	-	-
Otros gastos financieros	-	-
Resultados y variaciones del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (neto)	3.406.268,14	1.116.225,97
Resultados por enajenaciones (netos)	3.021.283,72	-
Instrumentos de patrimonio (Nota 9 y 15)	3.021.283,72	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otras inversiones financieras		
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-	-
Det. y pérdidas de inversiones financieras (Nota 15)	384.984,42	1.116.225,97
Diferencias de cambio (netas)	-	-
Otros resultados de explotación (Nota 15)	(195.000,00)	(195.000,00)
Comisiones y otros ingresos percibidos	-	-
De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo	-	-
Otras comisiones e ingresos	-	-
Comisiones satisfechas	(195.000,00)	(195.000,00)
Comisión de gestión (Nota 17)	(195.000,00)	(195.000,00)
Otras comisiones y gastos	-	-
MARGEN BRUTO	**3.600.069,03**	**982.019,04**
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación (Nota 15)	(168.309,20)	(108.117,64)
Amortización del inmovilizado (Nota 10)	(5.357,16)	(5.357,16)
Variación provisión otras operaciones comerciales	-	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	**3.426.402,67**	**868.544,24**
Deterioro y/o resultados por enajenaciones del inmovilizado (nota15)	-	-
Deterioro de resto de activos (neto) (nota 7)	-	-
Otros (Nota 15)	10.255,84	(53.721,13)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**3.436.658,51**	**814.823,11**
Impuesto sobre beneficios (Nota 16)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	**3.436.658,51**	**814.823,11**

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698632

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Expresados en euros)

	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	**(95.226,76)**	**(297.068,65)**
Resultado del ejercicio antes de impuestos	3.436.658,51	814.823,11
Ajustes del resultado	(3.799.967,71)	(1.092.236,30)
Amortización del inmovilizado	5.357,16	5.357,16
Correcciones valorativas por deterioro	(384.984,42)	(1.116.225,97)
Variación de provisiones		
Imputación de subvenciones	-	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	-	-
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(3.021.283,72)	
Ingresos financieros	(388.800,89)	(60.793,07)
Gastos financieros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	-
Deterioro resto de activos	-	-
Otros ingresos y gastos	(10.255,84)	79.425,58
Cambios en el capital corriente	(100.112,33)	(103.700,97)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(261,31)	(1.401,49)
Otros activos corrientes		
Acreedores y otras cuentas a pagar	(99.851,02)	(90.609,27)
Otros pasivos corrientes		
Otros activos y pasivos no corrientes		(11.690,21)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	368.194,77	84.045,51
Pagos de intereses	-	-
Cobros de dividendos	319.654,43	31.226,88
Cobros de intereses	56.094,57	52.024,94
Cobros / pagos por Impuesto sobre beneficios	(7.554,23)	793,69
Otros Cobros / pagos		
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**4.040.332,44**	**555.729,41**
Pagos por inversiones	-	(1.200,00)
Inversiones financieras		
Empresas del grupo y asociadas		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material		
Otros activos / pasivos		(1.200,00)
Cobros por desinversiones	4.040.332,44	556.929,41
Inversiones financieras	4.040.332,44	248.170,49
Empresas del grupo y asociadas	0,00	308.758,92
Inmovilizado intangible		
Inmovilizado material		
Otros activos		
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS	**(1.756.158,10)**	

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698633

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Expresados en euros)

	2023	2022
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		-
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(1.756.158,10)	-
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio	(1.756.158,10)	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-	-
Emisión de deudas con entidades de crédito	-	-
Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-
Emisión de otras deudas	-	-
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-
Devolución y amortización de otras deudas	-	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	-
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	**2.188.947,58**	**258.660,76**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	7.916.639,08	7.657.978,32
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio	10.105.586,66	7.916.639,08

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698634

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Expresados en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	2023	2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**3.436.658,51**	**814.823,11**
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	**-**	**-**
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
Efecto impositivo	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Efecto impositivo	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	**3.436.658,51**	**814.823,11**

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.

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

	TOTAL FONDOS REEMBOLSABLES										
	Capital	Capital no exigido	Prima emisión	Reservas	Resultado ejercicios anteriores	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Ajustes valoración	Subvenciones donaciones y legados	Total patrimonio neto
SALDO FINAL EN 2022	10.285.671,48	-	-	-	(1.178.280,87)	(124.622,80)	814.823,11	9.797.590,92	-	-	9.797.590,92
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores											
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2023	10.285.671,48	-	-	-	(1.178.280,87)	(124.622,80)	814.823,11	9.797.590,92	-	-	9.797.590,92
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	3.436.658,51	3.436.658,51	-	-	3.436.658,51
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	81.482,31	733.340,80	-	(814.823,11)	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	6.857.114,32	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio Neto	-	-	-	81.482,31	733.340,80	-	(814.823,11)	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2023	10.285.671,48	-	-	81.482,31	(444.940,07)	(124.622,80)	3.436.658,51	13.234.249,43	-	-	13.234.249,43

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698635

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.

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

	TOTAL FONDOS REEMBOLSABLES										
	Capital	Capital no exigido	Prima emisión	Reservas	Resultado ejercicios anteriores	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Ajustes valoración	Subvenciones donaciones y legados	Total patrimonio neto
SALDO FINAL EN 2021	17.142.785,80	-	-	-	(7.723.586,10)	(124.622,80)	(311.809,09)	8.982.767,81	-	-	8.982.767,81
Ajustes por cambios de criterio contable											
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2022	17.142.785,80	-	-	-	(7.723.586,10)	(124.622,80)	(311.809,09)	8.982.767,81	-	-	8.982.767,81
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	814.823,11	814.823,11	-	-	814.823,11
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	6.545.305,23	-	311.809,09)	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Reducciones de capital	(6.857.114,32)	-	-	-	6.857.114,32	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio Neto	-	-	-	-	(311.809,09)	-	311.809,09	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2022	10.285.671,48	-	-	-	(1.178.280,87)	(124.622,80)	814.823,11	9.797.590,92	-	-	9.797.590,92

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698636

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698637

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

1. Reseña de la Sociedad

Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, Sociedad de Inversión Colectiva de tipo Cerrado, S.A. (en adelante, "Inverseed" o "la Sociedad"), se constituyó, bajo la denominación de Inverjaén, Sociedad de Capital Riesgo, de Régimen Común, S.A. el 23 de diciembre de 1992, previa autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, "CNMV"). La CNMV acordó inscribir en el Registro Administrativo de Sociedades de Capital Riesgo a Inverjaén Sociedad de Capital Riesgo, S.A. con el número 15.

Durante el ejercicio 2011, Inverjaén, S.C.R., de Régimen Común, S.A. llevó a cabo una fusión por absorción de las sociedades Inversiones e Iniciativas de Málaga, S.C.R., de Régimen Simplificado, S.A. e Iniciativas Económicas de Almería, S.C.R. de Régimen Común, S.A. y una ampliación de capital mediante aportación no dineraria por parte de Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A. Unipersonal.

Esta operación de concentración respondió a la decisión de crear una única sociedad de capital riesgo de ámbito regional, más eficaz y eficiente, sostenible y adaptada a las necesidades de las empresas andaluzas, integrando las entidades de capital riesgo provinciales involucradas con la búsqueda de tener mayor presencia regional, facilitar el acceso al tejido empresarial andaluz de los instrumentos de financiación de capital riesgo y alinear y homogeneizar las políticas de inversión para atender las demandas de financiación adaptándose a las diferentes tipologías de maduración de los proyectos y rangos de inversión.

Por otro lado, el aumento del capital social de la Sociedad se enmarcó dentro de la operación de concentración de las sociedades de capital riesgo locales de la Comunidad Autónoma de Andalucía. Dicho procedimiento vino impulsado por la Junta de Andalucía.

En el marco de dicha fusión por absorción se modificó la denominación de la Sociedad, que pasó a denominarse Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, Sociedad de Capital Riesgo de Régimen Común, S.A.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de agosto de 2016, acordó la transformación de la Sociedad, de Sociedad de Capital Riesgo de Régimen Común a Sociedad de Inversión Colectiva de tipo Cerrado, pasando a denominarse Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A.

Dicha transformación tuvo lugar como consecuencia de la comunicación recibida de la CNMV por la Sociedad Gestora, con fecha 27 de abril de 2016, relativa al incumplimiento en el ejercicio 2014 por parte de Inverseed, del coeficiente de inversión obligatoria establecido en el artículo 18.2 de la Ley 25/2005, vigente en el referido ejercicio y actualmente derogada por la Ley 22/2014, que no debería ser inferior al 60% del activo computable.

Ante esta situación, y tras estudiar las diferentes posibilidades, la Sociedad optó por su transformación de Sociedad de Capital Riesgo a Sociedad de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado, modificando su objeto social y sus estatutos por acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas que se celebró el día 10 de agosto de 2016.

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698638

CLASE 8.ª

Dichos acuerdos fueron elevados a público en escritura otorgada ante el Notario de Sevilla, Don Tomas Marcos Martin, el día 16 de agosto de 2016, con el número 1.411 de protocolo, complementada por otra otorgada ante el mismo Notario el día 26 de diciembre de 2016, con el número 2.224 de protocolo y figuran inscritos en el Registro Mercantil Nº 1 de Sevilla al Folio 44 del Tomo 5.849, Hoja SE-98.619, Inscripción 14, de fecha 13 de enero de 2017.

Con fecha 28 de julio de 2017 la CNMV notificó la inscripción en el Registro administrativo de sociedades de inversión colectiva de tipo cerrado a Inversión y Gestión De Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A, con el número de 11 y al mismo tiempo registró el folleto de su naturaleza y características.

En virtud de los acuerdos que se adoptaron en la citada Junta General de Accionistas de 10 de agosto de 2016 el objeto social de la Sociedad, definido en el artículo 2 de sus estatutos sociales, se sustituyó por el siguiente: *"Su objeto social principal consiste en 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 mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).*

Igualmente podrá invertir en otras entidades de capital-riesgo conforme a lo previsto en la Ley. Todo ello con el fin de contribuir a la generación de empleo y desarrollo económico y social de las provincias de Sevilla, Jaén, Málaga, Almería, Córdoba, Huelva, Cádiz y Granada.

Para el desarrollo de su objeto social principal podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación. De igual modo podrá realizar actividades de asesoramiento en la forma permitida por la Ley.

La gestión de las inversiones, previo acuerdo de la Junta General, podrá realizarla una sociedad gestora de entidades de tipo cerrado o una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva."

Inverseed, en el ejercicio 2011, delegó la gestión de sus activos a la sociedad Innova Venture, S.G.E.I.C., S.A.U. (anteriormente Inversión, Gestión y Desarrollo de Capital Riesgo de Andalucía, S.G.E.I.C., S.A.U y en adelante "la Sociedad Gestora"), teniendo toda la responsabilidad de gestión y tomando todas las decisiones en materia de análisis de mercado, selección de posibles inversiones, y, en definitiva, llevando a cabo todas las inversiones de la Sociedad y su ejecución en nombre y por cuenta de la misma. Por los servicios descritos anteriormente la Sociedad Gestora, tiene derecho a percibir una remuneración tal y como establece el contrato firmado ante notario por las partes en fecha 1 de septiembre de 2011, y los acuerdos adoptados en el seno de la Junta General de Inverseed.

La Sociedad cambió en el ejercicio 2014 su domicilio social, pasando éste a estar en Sevilla, Parque Científico Tecnológico de la Cartuja, Calle Leonardo da Vinci, número 17A.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica de las Entidades de Inversión Colectiva de tipo cerrado definidas en el artículo cuatro de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo, otras Entidades de Inversión Colectiva de tipo cerrado y las Sociedades Gestoras de Entidades de Inversión Colectiva de tipo cerrado y cuyo régimen jurídico se determina en el artículo 38 de la citada Ley.

La Exposición de Motivos de la Ley 6/2019 de 19 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2020 identificaba a las tres sociedades que constituyen el Grupo INVERCARIA (Venture Invercaria, Innova Venture e Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía) como entidades en proceso de reestructuración.

Dicha identificación se ha mantenido tanto en la Ley 3/2020, de 28 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2021, prorrogado para el año 2022 por el Decreto 286/2021 de 28 de diciembre, como en la Ley 1/2022 de 27 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2023. Asimismo en la Ley 12/2023 de 26 de diciembre del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2024 se identifica a la Sociedad como entidad en proceso de reestructuración.

En fecha 10 de agosto de 2021 se publicó (BOJA Nº 153) el Decreto-ley 16/2021 de 3 de agosto, por el que se crean la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) y la Agencia para la Calidad Científica y Universitaria de Andalucía (ACCUA).

Tras su tramitación como proyecto de ley en el Parlamento de Andalucía, en fecha 30 de diciembre de 2021 se publicó (BOJA Nº 250) la Ley 9/2021 de 23 de diciembre, por la que se crean la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) y la Agencia para la Calidad Científica y Universitaria de Andalucía (ACCUA).

Dicha Ley ha sido modificada mediante el Decreto-ley 9/2022 de 18 de octubre (BOJA Nº 203 de 21 de octubre), convalidado por Acuerdo del Parlamento de Andalucía de 26 de octubre de 2022. (BOJA Nº 216 de 10 de noviembre).

Constituye el objeto de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) la realización de actividades de fomento y promoción que favorezcan el desarrollo económico y empresarial de Andalucía, la diversificación y valorización del sistema productivo andaluz, impulsando, acompañando al tejido productivo andaluz para lograr las condiciones idóneas para ello y la mejora de la innovación, de la competitividad y de la promoción, inversión exterior e internacionalización en la estructura productiva, así como el fomento de la transferencia del conocimiento y de los resultados de la I+D+I entre los agentes del sistema andaluz del conocimiento y las empresas, así como su participación en proyectos internacionales, así como la gestión y seguimiento de la planificación en materia de I+D+I, el ejercicio de competencias relativas a la compra pública de innovación y la realización de estudios de prospectiva relacionados con la I+D+I.

La disposición transitoria primera de la Ley, relativa a la estructura inicial de la Agencia y plazo para su completa integración y pleno funcionamiento, determina lo siguiente:

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

0P2698640

"6. Asimismo, en el transcurso del proceso de reordenación administrativa a que se refiere esta disposición, la persona titular de la Dirección General de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) o, en su caso, de no estar todavía ésta constituida, el consejero delegado de EXTENDA-Empresa Pública Andaluza de Promoción Exterior, S.A., como responsable de la dirección de todo el proceso de reordenación hasta la constitución efectiva de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), a propuesta de la Dirección General de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA), presentará a la persona titular de la Consejería competente en materia de Promoción Económica un informe sobre todas las sociedades mercantiles, asociaciones, fundaciones o cualquier otra entidad en la que esté presente la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA), así como del patrimonio inmobiliario de esta.

Este informe versará sobre la situación económica, financiera, así como sobre el cumplimiento de los principios de economía, eficacia y eficiencia en relación a la función que dichas entidades tengan atribuida para el cumplimiento de los fines de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE). El citado informe versará también sobre el patrimonio inmobiliario de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA).

A la vista de lo anterior, la persona titular de la Consejería propondrá al Consejo de Gobierno que se inicien las actuaciones administrativas, mercantiles y laborales necesarias, tendentes a la extinción y liquidación de la participación de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (Idea) en dichas entidades o, en su caso, la continuidad de la participación en las mismas mediante la transmisión de su titularidad a la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), o si procede, mediante la transmisión de su titularidad a la Administración general de la Junta de Andalucía o a otra entidad instrumental de ésta. Asimismo, se formulará una propuesta relativa al patrimonio inmobiliario de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA) orientada al inicio de las actuaciones de liquidación del mismo o la transmisión de su titularidad a la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), o si procede, mediante la transmisión de su titularidad a la Administración general de la Junta de Andalucía o a otra entidad instrumental de esta".

En virtud de lo anterior por parte de los administradores se ha procedido a la recopilación de toda la información solicitada por la Dirección General de la Agencia IDEA para la elaboración del informe a que hace referencia la citada disposición transitoria.

a) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 28 de mayo de 2024, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2023.

2. Bases de Presentación de las Cuentas Anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional de

TIMBRE DEL ESTADO



CLASE 8.ª

Mercado de Valores, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales están expresadas en euros.

b) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan, en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias conocidas.

En las presentes cuentas anuales se han utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que han sido realizadas por la Dirección de la Sociedad. Dichas estimaciones corresponden fundamentalmente a:

- El valor razonable de los activos financieros.
- Las pérdidas por deterioro de activos financieros.
- La vida útil aplicada a los elementos del inmovilizado intangible e inmovilizado material.

De las estimaciones contables resultantes, por definición, pueden surgir desviaciones con los correspondientes resultados reales.

Dado que estas estimaciones se han realizado de acuerdo con la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2023 sobre las partidas afectadas, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en cualquier sentido en los próximos ejercicios, lo cual en todo caso se realizaría de manera prospectiva.

d) Comparabilidad de la información.

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2022 aprobadas por la Junta General de Accionistas el día 19 de junio de 2023.

e) Principio de empresa en funcionamiento

Los Administradores no consideran que existan dudas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar su actividad durante el próximo ejercicio, dado que cuenta con liquidez suficiente para

sufragar sus costes fijos. En consecuencia, han formulado estas cuentas anuales aplicando el principio de empresa en funcionamiento.

3. Propuesta de aplicación de resultados

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2023 así como la aprobada por la Junta General de Accionistas del ejercicio 2022 es la siguiente:

	(Propuesta) 2023	2022
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio	**3.436.658,51**	**814.823,11**
Aplicación		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	444.940,07	733.340,80
Reserva legal	343.665,85	81.482,31
Reserva voluntaria	2.648.052,59	-
Reparto de dividendos	-	-
	3.436.658,51	**814.823,11**

4. Normas de Valoración

a) balance se Activos financieros

i) Inversiones financieras a corto y a largo plazo

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

- Instrumentos de patrimonio

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

- Inversiones crediticias concedidas a empresas

  Corresponde a los préstamos y otros créditos no comerciales concedidos a terceros incluidos los formalizados mediante efectos de giro.

ii) Activos financieros a costes

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

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

OP2698643

CLASE 8.ª

b) Registro y valoración de activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su valor razonable, que, salvo evidencia de lo contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles. En el caso de los activos financieros mantenidos para negociar, los costes de transacción que le son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

i) Activos financieros a coste amortizado

Se corresponde con los créditos por operaciones comerciales y a los créditos por operaciones no comerciales que son aquéllos que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, se valorarán por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo

Posteriormente, se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.
Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor

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

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

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698644

CLASE 8.ª

efectivo no es significativo.

ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Los activos financieros incluidos en esta categoría, que corresponden a aquellos activos financieros que no se clasifican en ninguna de las restantes categorías, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran 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 imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la determinación del valor razonable se siguen los siguientes criterios:

- Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas

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

No obstante lo anterior, podrán utilizarse otros modelos y técnicas de valoración generalmente admitidos en la práctica, siempre que resulten más representativos por la naturaleza o características de los valores y garanticen, de acuerdo con criterios de máxima prudencia, el mismo nivel de confianza en el cálculo del valor estimado de realización de la inversión de que se trate. Entre los modelos y técnicas de valoración a utilizar se incluyen:

- Referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, mediante la aplicación de métodos y técnicas reconocidos.

- Métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados

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

- Inversiones en capital inicio

Se consideran Inversiones en capital inicio las participaciones en compañías no cotizadas con menos de tres años de existencia. Adicionalmente, también se

consideran Inversiones en capital inicio las inversiones en entidades que, teniendo más de tres años de existencia, pero para las que no han transcurrido tres años desde la inversión inicial en dicho valor, no han obtenido resultados positivos durante un periodo de dos años consecutivos en los últimos cinco años y dichos resultados han sido verificados por un experto independiente.

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

- Acciones y participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

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

- Acciones o participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva

Se valoran al último valor liquidativo disponible.

iii) Activos financieros a coste

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

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

Se considera empresa asociada aquélla en la que la Sociedad tiene una influencia significativa por tener una participación en la misma que, creando con ésta una vinculación duradera, esté destinada a contribuir a su actividad. Se presume, salvo prueba en contrario, que existe influencia significativa cuando la Sociedad, directa o indirectamente, mantiene

una participación del 20% o más de los derechos de voto de la entidad participada.

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

En el epígrafe de Plusvalías latentes (netas efecto impositivo) de las cuentas de orden del incluyen las plusvalías latentes netas de impuestos, calculadas por comparación entre el coste de la inversión y su valor razonable calculado de igual forma a lo explicado para los Activos financieros disponibles para la venta en el apartado ii) anterior.

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

iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de Pérdidas y Ganancias

Corresponden a los activos financieros que se originan o adquieren con el propósito de venderlos a corto plazo, forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los derivados que no sean contratos de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.

Los Activos financieros con cambios en la cuenta de Pérdidas y Ganancias se valoran por su valor razonable, calculado de igual forma a lo explicado para los Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto en el apartado ii) anterior, sin deducir los costes de transacción e imputándose los cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Pérdidas por deterioro de activos financieros

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

Se realizan las correcciones valorativas necesarias, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que existe una evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado. Los criterios de determinación del deterioro de los activos financieros en función de su naturaleza son los siguientes:

i) Activos financieros a coste amortizado

Se considera que existe deterioro cuando se produce una reducción o retraso en los flujos

de efectivo estimados futuros que puede estar motivada por la insolvencia del deudor. Las pérdidas por deterioro se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de reconocimiento.

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

Para la valoración de estas correcciones valorativas de los créditos a terceros, se ha llevado a cabo una valoración del riesgo de impago de cada uno de los créditos de forma individual, basadas en el historial de cumplimiento de las obligaciones de pago por parte del prestatario y/o de su expediente individualizado de riesgo, unido a un sistema de clasificación de las situaciones de insolvencia que llevan aparejado un porcentaje de dotación tanto del crédito no corriente (largo plazo) como del corriente (corto plazo). Dichas situaciones así como el deterioro aparejado son las siguientes:

- Situación 1. Préstamos en situación de cierre: aplicada a los prestatarios que se encuentran en situación conocida de liquidación o concurso de acreedores o que se pueda prever, tras el análisis de su ficha de riesgo y/o historial, que el retorno de los flujos de efectivo de ese crédito será igual a cero. Esta deuda se encuentra dotada en su totalidad al 100%.

- Situación 2. Préstamos en situación de insolvencia: en este caso se clasifican los prestatarios/préstamos que han incumplido sus compromisos de pago o amortización de deuda con un vencimiento cuya antigüedad es superior a 6 meses. Para este caso la deuda vencida y la no vencida corriente o a corto plazo está dotada al 100%. En cuanto a la deuda no vencida no corriente o a largo plazo se encuentra dotada en un % que es:

    - 0% cuando la deuda vencida y no cobrada tenga una antigüedad de entre 6 meses y 12 meses.
    - 25% cuando la deuda vencida y no cobrada tenga una antigüedad de entre 12 meses y 18 meses.
    - 100% cuando la deuda vencida y no cobrada tenga una antigüedad superior a 18 meses (Para este caso se clasifica el préstamo como Situación 1).

- Situación 3. Préstamos en situación de impago temporal: se clasifica así la deuda vencida y no cobrada con una antigüedad de entre 6 meses y 12 meses y que tras el análisis de la ficha de riesgo del prestatario/préstamo, se concluya que dicho impago se debe a una situación temporal de tensiones de tesorería del prestatario. En esta situación sólo se dota el importe de la deuda vencida y no cobrada (se diferencia del caso anterior o situación 2 en que para este caso no se dota la deuda a corto plazo pendiente de vencimiento).

- Situación 4. Son intereses de demora liquidados a las sociedades a las que financia la Sociedad. En este caso por criterio de prudencia se provisiona el 100% de las

cantidades liquidadas correspondientes a deuda vencida, con independencia de la antigüedad de la liquidación de las mismas.

ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto

Se considera que los Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto se han deteriorado como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial y que ocasionan:

- En el caso de los instrumentos de deuda, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede venir motivado por la insolvencia del deudor.

- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso se presume que un instrumento financiero se ha deteriorado, salvo evidencia en contrario, cuando:

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

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

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

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

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

iii) Activos financieros a coste

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

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698649

CLASE 8.ª

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

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

d) Compraventa de participaciones en otras Entidades de Capital Riesgo

La parte de inversión comprometida en otras Entidades de Capital Riesgo se registra, por el importe efectivamente comprometido, en las cuentas de orden del balance dentro del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De empresas objeto de capital riesgo o del epígrafe de Compromisos de compra de valores - De otras empresas, dependiendo de si la entidad participada cumpla las características establecidas en el artículo 14 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y sus Sociedades Gestoras.

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

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

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

e) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

En la valoración inicial de los activos financieros se registra de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho

momento, así como el importe de los dividendos acordados por el Órgano competente en el momento de la adquisición. A estos efectos, se entiende por intereses explícitos aquéllos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

f) Baja de activos financieros

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

- Los activos financieros vendidos en firme o incondicionalmente.

- Las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de recompra.

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

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

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

g) Pasivos financieros

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

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

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración como pasivos financieros a coste amortizado, excepto cuando se trata de instrumentos derivados, que se tratan de manera análoga a los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

h) Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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

i) Baja del balance de pasivos financieros

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

j) Combinaciones de negocios

Son aquellas operaciones en las que una entidad adquiere el control de uno o varios negocios. A estos efectos, un negocio es un conjunto de elementos patrimoniales constitutivos de una unidad económica dirigida y gestionada con el propósito de proporcionar un rendimiento, menores costes u otros beneficios económicos a sus propietarios o partícipes, y control es el poder de dirigir las políticas financieras y de exportación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades.

Las combinaciones de negocios se contabilizan aplicando el método de adquisición, que exige: identificar a la entidad adquirente, determinar la fecha de adquisición, determinar el coste de la combinación de negocios, valorar los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos y determinar el importe del fondo de comercio o de la diferencia negativa.

Las entidades que se extingan en una combinación de negocios deberán registrar el traspaso de los activos y pasivos, cancelando las correspondientes partidas de los activos y pasivos de la entidad así como las partidas de patrimonio neto.

k) Patrimonio neto

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

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

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

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

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

El gasto por la gestión, administración y representación satisfecho por la Sociedad a la Sociedad Gestora se reconoce en función de su devengo en la cuenta de pérdidas y ganancias, de acuerdo con el Reglamento de Gestión suscrito entre ambas partes.

Las comisiones o ingresos por servicios de actividades complementarias, como el asesoramiento a las entidades objeto de inversión de la Sociedad, se imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure su ejecución.

m) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

(i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

(ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido, siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficio diferido y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios sobre corriente.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las

oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Compensación y clasificación

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensación frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultánea.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

n) Inmovilizado Intangible.

Aplicaciones Informáticas. Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes indirectos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales. Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza según los siguientes coeficientes:

Inmovilizado Intangible	%
Aplicaciones Informáticas:	33%

o) Inmovilizado Material.

El inmovilizado material se valorará inicialmente a su coste, que equivale a su precio de adquisición. Dentro del precio de adquisición se incluye, además del importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en condiciones de funcionamiento.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los elementos del inmovilizado material se valoran por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Las amortizaciones se establecen de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufran por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

Se reconocen pérdidas por deterioro cuando el valor contable del elemento de inmovilizado material supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La evaluación de existencia de deterioro debe hacerse al menos al cierre del ejercicio.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron hubieran dejado de existir, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del inmovilizado que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Las vidas útiles estimadas según la naturaleza del bien, son las estimadas en función de la amortización máxima por coeficientes publicados en la orden ministerial de amortización fiscal.

Inmovilizado Material	%
Inmuebles	2%
Mobiliario general	10%
Equipos electrónicos de oficina	8%
Equipos para procesos de información	25%
Otras instalaciones	12%

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698656

CLASE 8.ª

5. Gestión de riesgos

a) Exposición al riesgo

La Sociedad está expuesta a una variedad de riesgos entre los cuales se encuentra el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, el riesgo de cambio y el riesgo de precio.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la mayoría de los activos de la Sociedad están invertidos en sociedades participadas y depósitos con distintas entidades de crédito (Cajas de Ahorros). Por lo tanto, la Sociedad está expuesta fundamentalmente al riesgo de mercado y al riesgo de liquidez.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Inversiones financieras a corto plazo	1.777.418,22	21.597,65
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	20.335,75	-
Inversiones financieras a largo plazo	420,33	10.028,33
Deudores	81.700,11	71.681,98
	1.879.874,41	**103.307,96**

El resto de los activos financieros que potencialmente exponen a la Sociedad al riesgo de crédito se componen principalmente de las cuentas remuneradas mantenidas con distintas entidades financieras.

c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 la exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés es limitada a los créditos concedidos.

d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo

momento a sus obligaciones de pago. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el efectivo y otros activos líquidos equivalentes exceden significativamente de los pasivos totales por lo que no existe riesgo de liquidez.

6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se corresponde al saldo mantenido, en euros, en caja y cuentas corrientes de la Sociedad, de acuerdo al siguiente detalle:

	2023	2022
Cuentas corrientes	10.105.163,28	7.916.284,59
Caja	423,38	354,49
	10.105.586,66	**7.916.639,08**

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han devengado intereses. Las Entidades financieras en las que la Sociedad mantiene el efectivo son Bankia, Cajamar, Caixa Bank y CajaSur.

7. Inversiones financieras

El desglose del epígrafe de "Inversiones financieras" a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023			2022		
	Corto Plazo	Largo Plazo	TOTAL	Corto Plazo	Largo Plazo	TOTAL
Préstamos y créditos a empresas	19.608,01	-	**19.608,01**	20.000,00	9.608,00	**29.608,00**
Interés de préstamos y créditos	1.652,11	-	**1.652,11**	1.597,65	-	**1.597,65**
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros (nota 13)	1.756.158,10	420,33	**1.756.578,43**	-	420,33	**420,33**
	1.777.418,22	**420,33**	**1.777.838,55**	**21.597,65**	**10.028,33**	**31.625,98**

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698658

CLASE 8.ª

El desglose de los préstamos y créditos recogidos bajo este epígrafe en el ejercicio 2023 es el siguiente:

	Importe Aportado/ Concedido	Importe Cobrado / Bajas	Provisión Acumulada	Importe a 31.12.23	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tipo de Interés	Garantía
Edificios Históricos, S.L.	200.000,00	(200.000,00)-	-		30/11/2011	30/11/2018	6%	
Bioaveda, S.L.	90.000,00	(17.277,94)	(72.722,06)	-	02/04/2009	02/04/2015	EUR+0,75%	
Cyclus	118.342,40	(118.342,40)	-	-	16/05/2017	30/12/2021	EUR+5%	
TS Acabados y Enc., S.L.	525.000,00	-	(525.000,00)	-	05/11/2008	27/04/2017	0,01	
Nlife Therapueutic, S.L.	650.000,00	-	(650.000,00)	-	06/07/2017	06/07/2019	0,07	
NTCH Domestic, S.L.	400.000,00	-	(400.000,00)	-	11/03/2008	17/12/2017	EUR+1	
Accionistas Cyclus, S.L.	69.608,00	(50.000,00)	-	19.608,01	16/05/2017	31/12/2024	EUR+5%	Pignoraticia
Total Programa Melkart	1.932.700,00	(788.554,58)	(1.144.145,42)	-	-	-	EU+0,5%	
Total Programa Gaya	684.431,30	(235.500,00)	(448.931,30)	-	-	-	EU+0,5%	
Total	**4.670.081,70**	**(1.409.674,92)**	**(3.240.798,78)**	**19.608,01**				

El desglose de los préstamos y créditos recogidos bajo este epígrafe en el ejercicio 2022 era el siguiente:

	Importe Aportado/ Concedido	Importe Cobrado / Bajas	Provisión Acumulada	Importe a 31.12.22	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tipo de Interés	Garantía
Edificios Históricos, S.L.	200.000,00	(200.000,00)-	-		30/11/2011	30/11/2018	6%	
Bioaveda, S.L.	90.000,00	(17.277,94)	(72.722,06)	-	02/04/2009	02/04/2015	EUR+0,75%	
Cyclus	118.342,40	(118.342,40)	-	-	16/05/2017	30/12/2021	EUR+5%	
TS Acabados y Enc., S.L.	525.000,00	-	(525.000,00)	-	05/11/2008	27/04/2017	0,01	
Nlife Therapueutic, S.L.	650.000,00	-	(650.000,00)	-	06/07/2017	06/07/2019	0,07	
NTCH Domestic, S.L.	400.000,00	-	(400.000,00)	-	11/03/2008	17/12/2017	EUR+1	
Accionistas Cyclus, S.L.	69.608,00	(40.000,00)	-	29.608,00	16/05/2017	31/12/2024	EUR+5%	Pignoraticia
Total Programa Melkart	1.932.700,00	(788.554,58)	(1.144.145,42)	-	-	-	EU+0,5%	
Total Programa Gaya	684.431,30	(235.500,00)	(448.931,30)	-	-	-	EU+0,5%	
Total	**4.670.081,70**	**(1.399.674,92)**	**(3.240.798,78)**	**29.608,00**				

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

Los movimientos del saldo del epígrafe de "Préstamos y créditos a empresas", del ejercicio 2023, se exponen a continuación:

	31.12.22	Altas	(Cobro) / (Bajas)	Aplicación o Reversión/ (Deterioro)	Otros	31.12.23
Accionistas Cyclus, S.L.	29.608,01	-	(10.000,00)	-	-	19.608,01
Total Programa Melkart	-	-	-	-	-	-
Total Programa Gaya	-	-	-	-	-	-
Totales	**29.608,01**	-	**(10.000,00)**	-	-	**19.608,01**

Los movimientos en el ejercicio 2022, fueron los siguientes:

	31.12.21	Altas	(Cobro) / (Bajas)	Aplicación o Reversión/ (Deterioro)	Otros	31.12.22
Edificios Históricos, S.L..	84.871,75	-	(200.000,00)-	115.128,25	-	-
Cyclus, S.L.	21.516,80	-	(21.516,80)	-	-	-
Accionistas Cyclus, S.L.	39.608,00	-	(10.000,00)	-	-	29.608,00
Total Programa Melkart	1.000,00	-	(4.964,34)	3.964,34	-	-
Total Programa Gaya	-	-	(44.579,45)	-	-	-
Totales	**146.996,55**	-	**(236.481,14)**	**119.092,59**	-	**29.608,00**

La sociedad procedió a revertir la provisión del préstamo otorgado a Edificios históricos, S.L. por importe de 115.128,25 euros debido a cobros efectuados durante el ejercicio 2022 a través del Juzgado de Primera Instancia e Instrucción Nº1 de Baeza. Adicionalmente, ha cobrado 20.120,25 euros correspondientes a Intereses que estaban totalmente provisionados.

Durante el ejercicio 2022 se cobró la totalidad de la deuda pendiente de Cyclus, S.L.

Por otro lado, tiene vencido y pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2023 la cantidad de 10.000,00 euros de principal y 1.652,10 euros de intereses correspondientes al préstamo a socios de Cyclus, S.L. (10.000,00 euros y 1.332,66 euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2022). El principal y los intereses han sido cobrados en su totalidad con fecha 08 de enero de 2024, también se ha cobrado con fecha 12 de enero de 2024 vía amortización anticipada, el resto de préstamo pendiente por importe de 9.608,00 € , así como los intereses ordinarios hasta dicha fecha.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

Para el ejercicio 2023, la relación de créditos anteriores, excluidos los programas Melkart y Gaya, así como su impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias para el ejercicio 2023 como consecuencias de su deterioro es:

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2023	VALOR PRÉSTAMOS 2023	PROVISION ACUMULADA 2023	PPGG 2023(-) Coste (+) Ingreso
CONSULTORA PARA LA SOSTENIBILIDAD INTEGRAL, S.L. (*)	-	-	-	-
NTCH DOMESTIC, S.L.U.	400.000,00	-	(400.000,00)	-
ACEITUNAS TATIS, S.L. (*)	-	-	-	-
ALLFRESH, S. L. (*)	-	-	-	-
ASTRAEA ASTILLEROS, S.L. (*)	-	-	-	-
BACOSUR SIGLO XXI, S.L. (*)	-	-	-	-
BIOAVEDA, S.L.	72.722,06	-	(72.722,06)	-
DESARROLLOS INDUSTRIALES HERON, S.L. (*)	-	-	-	-
EL PESCADOR DE ESTRELLAS, S.L. (*)	-	-	-	-
ELECTRONICS DEVICES MANUFACTURER, S.A. (*)	-	-	-	-
FUMAPA, SL (*)	-	-	-	-
MED&CHECK S. L. (*)	-	-	-	-
MED&CHECK SEVILLA, S.L. (*)	-	-	-	-
TS ACABADOS Y ENCUADERNACIONES, S.L.	525.000,00	-	(525.000,00)	-
NLIFE THERAPEUTICS, S.L.	650.000,00	-	(650.000,00)	-
TOTAL	**1.647.722,06**	**-**	**(1.647.722,06)**	-

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión.

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

Para el ejercicio 2022, la información anterior era la siguiente:

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2022	VALOR PRÉSTAMOS 2022	PROVISION ACUMULADA 2022	PPGG 2022(-) Coste (+) Ingreso
EDIFICIOS HISTÓRICOS, S.L.	-	-	-	115.128,25
CONSULTORA PARA LA SOSTENIBILIDAD INTEGRAL, S.L. (*)	-	-	-	-
NTCH DOMESTIC, S.L.U.	400.000,00	-	(400.000,00)	-
ACEITUNAS TATIS, S.L. (*)	-	-	-	-
ALLFRESH, S. L. (*)	-	-	-	-
ASTRAEA ASTILLEROS, S.L. (*)	-	-	-	-
BACOSUR SIGLO XXI, S.L. (*)	-	-	-	-
BIOAVEDA, S.L.	72.722,06	-	(72.722,06)	-
CYCLUS, S.L.	-	-	-	-
DESARROLLOS INDUSTRIALES HERON, S.L. (*)	-	-	-	-
EL PESCADOR DE ESTRELLAS, S.L. (*)	-	-	-	-
ELECTRONICS DEVICES MANUFACTURER, S.A. (*)	-	-	-	-
FUMAPA, SL (*)	-	-	-	-
MED&CHECK S. L. (*)	-	-	-	-
MED&CHECK SEVILLA, S.L. (*)	-	-	-	-
TS ACABADOS Y ENCUADERNACIONES, S.L.	525.000,00	-	(525.000,00)	-
NLIFE THERAPEUTICS, S.L.	650.000,00	-	(650.000,00)	-
TOTAL	**1.647.722,06**	**-**	**(1.647.722,06)**	**115.128,25**

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión.

El "Programa MELKART" engloba proyectos de base tecnológica o cultural financiados mediante microcréditos de hasta un límite de 60.000 euros cada uno y con un periodo de vencimiento entre 7 y 8 años (con una carencia de entre 2 y 3 años desde la fecha de la concesión, para el principal).

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad NO ha tenido conocimiento de la inscripción en el Registro Mercantil correspondiente de la extinción de sociedades a las que Inverseed tenía otorgados préstamos. Durante el ejercicio 2022 si tuvo conocimiento de este hecho, por lo que procedió a dar de baja dichos activos y su correspondiente deterioro. El detalle es el siguiente:

Ejercicio 2022	Importe Préstamo	Provisión Acumulada	Intereses Registrados	Provisión Acumulada
MIND KAPITAL CONSULTING, S.L.	42.000,00	(42.000,00)	3.847,23	(3.847,23)-
TOTALES	**42.000,00**	**(42.000,00)**	**3.847,23**	**(3.847,23)-**

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

Para el ejercicio 2023, la relación de créditos que conforman el "Programa MELKART", su valor inicial (importe concedido menos las amortizaciones de principal), valor del préstamo (valor inicial menos su provisión acumulada), provisión acumulada, así como su impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias para el ejercicio 2023 como consecuencias de su deterioro es:

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2023	VALOR PRÉSTAMOS 2023	PROVISION ACUMULADA 2023	PPGG 2023 (-) Coste (+) Ingreso	OTROS
ALFCERAMIC SCA DE TRABAJO ASOCIADO	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
ANIMATIONBULL, S.L.U.	30.000,00	-	(30.000,00)	-	-
ANIMAULA, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
BACOSUR SIGLO XXI, S.L. (*)	-	-	-	-	-
BLACK BOX THEATRE, S.C.A.	21.000,00	-	(21.000,00)	-	-
CENTRO DE VERIFICACION DIMENSIONAL Y CALIBRACION, S.L.U.	12.000,00	-	(12.000,00)	-	-
CHOLODESIGN, S.L.U. (*)	-	-	-	-	-
CONEXION VERDE, S.L.	28.145,42	-	(28.145,42)	-	-
CONSULTORA Y COMERCIALIZACION DE PRODUCTOS, S.L.	-	-	-	-	-
CWA INTERNET ESPAÑA, S.L.	42.000,00	-	(42.000,00)	-	-
DINAMIC DIGITAL, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
DISGREEN ANDALUCIA, S.L. (*)	-	-	-	-	-
DOGHOUSE, S.C.A. (*)	-	-	-	-	-
ECO CHEMY (*)	-	-	-	-	-
EDICIONES Y PUBLICACIONES EDIMATER, S.L.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
EL TALANDON, S.L.U.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
ENTRA CREACIONES Y REPARACIONES ARTÍSTICAS, S.L. (PISTA DIGITAL) (*)	-	-	-	-	-
EXTRA PETS MAGAZINE, S.L. (*)	-	-	-	-	-
FEMMEFATALE EDICIONES, S.L. (*)	-	-	-	-	-
FORUM VICATEC TECNOLOGÍA, S.L. (*)	-	-	-	-	-
FRAKTURA, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
GLORIA BENDITA DIFUSION NEO-ADLIB, S.L.	18.000,00	-	(18.000,00)	-	-
IMAGINACION EN MOVIMIENTO, S.L.	42.300,00	-	(42.300,00)	-	-
INDIGO EXCLUSIVE, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
INNOVA VEGETALIA DEL MAR, S.L.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
IOFUSION SERVICIOS INTEGRALES, S.L.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
ITELLIGENT INFORMATION TECHONOLOGIES, S.L.	-	-	-	-	-
LA OFISINA, S.C.A.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
MALAKA COMIC STUDIO, S.L.	51.200,00	-	(51.200,00)	-	-
MARKETING OLFATIVO, S.L.	-	-	-	-	-
MIND KAPITAL CONSULTING, S.L.	-	-	-	-	-
MOWENTO, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
NEXO PRODUCCIONES, S.L.	48.000,00	-	(48.000,00)	-	-
OLGA CALADO MORENO, S.L. (*)	-	-	-	-	-
PAPELERAS ANIMADAS	28.000,00	-	(28.000,00)	-	-

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2023	VALOR PRÉSTAMOS 2023	PROVISION ACUMULADA 2023	PPGG 2023 (-) Coste (+) Ingreso	OTROS
PERRINO Y MOLERO, S.L.	-	-	-	-	-
PLUSH WORLD, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
SOLUCIONES INTEGRALES EN SOSTENIBILIDAD, S.L.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
SURANDA PROYECTOS CULTURALES, S.L.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
TECH-FOUR INVESTIGACION Y DESARROLLO	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
TECHROBIN	38.500,00	-	(38.500,00)	-	-
TOONSTUDIO, S.L.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
Total Programa MELKART	**1.144.145,42**	-	**(1.144.145,42)**	-	-

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión

Para el ejercicio 2022, la información anterior era la siguiente:

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2022	VALOR PRÉSTAMOS 2022	PROVISION ACUMULADA 2022	PPGG 2022 (-) Coste (+) Ingreso	OTROS
ALFCERAMIC SCA DE TRABAJO ASOCIADO	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
ANIMATIONBULL, S.L.U.	30.000,00	-	(30.000,00)	-	-
ANIMAULA, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
BACOSUR SIGLO XXI, S.L. (*)	-	-	-	-	-
BLACK BOX THEATRE, S.C.A.	21.000,00	-	(21.000,00)	-	-
CENTRO DE VERIFICACION DIMENSIONAL Y CALIBRACION, S.L.U.	12.000,00	-	(12.000,00)	-	-
CHOLODESIGN, S.L.U. (*)	-	-	-	-	-
CONEXION VERDE, S.L.	28.145,42	-	(28.145,42)	-	-
CONSULTORA Y COMERCIALIZACION DE PRODUCTOS, S.L.	-	-	-	3.964,34	-
CWA INTERNET ESPAÑA, S.L.	42.000,00	-	(42.000,00)	-	-
DINAMIC DIGITAL, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
DISGREEN ANDALUCIA, S.L. (*)	-	-	-	-	-
DOGHOUSE, S.C.A. (*)	-	-	-	-	-
ECO CHEMY (*)	-	-	-	-	-
EDICIONES Y PUBLICACIONES EDIMATER, S.L.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
EL TALANDON, S.L.U.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
ENTRA CREACIONES Y REPARACIONES ARTÍSTICAS, S.L. (PISTA DIGITAL) (*)	-	-	-	-	-
EXTRA PETS MAGAZINE, S.L. (*)	-	-	-	-	-
FEMMEFATALE EDICIONES, S.L. (*)	-	-	-	-	-
FORUM VICATEC TECNOLOGÍA, S.L. (*)	-	-	-	-	-
FRAKTURA, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
GLORIA BENDITA DIFUSION NEO-ADLIB, S.L.	18.000,00	-	(18.000,00)	-	-
IMAGINACION EN MOVIMIENTO, S.L.	42.300,00	-	(42.300,00)	-	-

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2022	VALOR PRÉSTAMOS 2022	PROVISION ACUMULADA 2022	PPGG 2022 (-) Coste (+) Ingreso	OTROS
INDIGO EXCLUSIVE, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
INNOVA VEGETALIA DEL MAR, S.L.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
IOFUSION SERVICIOS INTEGRALES, S.L.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
ITELLIGENT INFORMATION TECHONOLOGIES, S.L.	-	-	-	-	-
LA OFISINA, S.C.A.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
MALAKA COMIC STUDIO, S.L.	51.200,00	-	(51.200,00)	-	-
MARKETING OLFATIVO, S.L.	-	-	-	-	-
MIND KAPITAL CONSULTING, S.L.	-	-	-	-	-
MOWENTO, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
NEXO PRODUCCIONES, S.L.	48.000,00	-	(48.000,00)	-	-
OLGA CALADO MORENO, S.L. (*)	-	-	-	-	-
PAPELERAS ANIMADAS	28.000,00	-	(28.000,00)	-	-
PERRINO Y MOLERO, S.L.	-	-	-	-	-
PLUSH WORLD, S.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
SOLUCIONES INTEGRALES EN SOSTENIBILIDAD, S.L.L.	60.000,00	-	(60.000,00)	-	-
SURANDA PROYECTOS CULTURALES, S.L.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
TECH-FOUR INVESTIGACION Y DESARROLLO	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
TECHROBIN	38.500,00	-	(38.500,00)	-	-
TOONSTUDIO, S.L.	35.000,00	-	(35.000,00)	-	-
Total Programa MELKART	**1.144.145,42**	**-**	**(1.144.145,42)**	**3.964,34**	**-**

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión

El "Programa GAYA" engloba proyectos de base social financiados mediante microcréditos de hasta un límite de 100.000 euros cada uno y con un periodo de vencimiento de 8 años (con una carencia de entre 3 y 4 años desde la fecha de la concesión, para el principal).

Para el ejercicio 2023, la relación de créditos que conforman el "Programa GAYA", su valor inicial (importe concedido menos las amortizaciones de principal), valor del préstamo (Valor inicial menos su provisión acumulada), provisión acumulada, así como su impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias para el ejercicio 2023 como consecuencias de su deterioro es:

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2023	VALOR PRÉSTAMOS 2023	PROVISION ACUMULADA 2023	PPGG 2023 (-) Coste (+) Ingreso
ABRECAMINOS DEL SUR, S.L. (*)	-	-	-	-
AFLAMENCANDO, S.L.L. (*)	-	-	-	-
CONSULTORA PARA LA INTERVENCION SOCIAL EN ANDALUCIA, S.L.	70.000,00	-	(70.000,00)	-
DISCAPARTE S.C.A. DE INTERÉS SOCIAL	100.000,00	-	(100.000,00)	-
DIVERSIA CULTURAL, S.L. (*)	-	-	-	-
ENFOKE FRANQUICIA, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)	-
GEDA CASA, S.L. (*)	-	-	-	-

INICIATIVAS EQUAL, S.L.	22.431,30	-	(22.431,30)	-
NOVAF ANDALUCIA 2007, S.L	-	-	-	-
PINTORAS DEL SUR, S.C.A.	30.000,00	-	(30.000,00)	-
ROADMAP, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)	-
SERVICIOS INTEGRALES SOLIDARIOS, S.L.U.	26.500,00	-	(26.500,00)	-
Total Programa GAYA	**448.931,30**	-	**(448.931,30)**	-

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión

Para el ejercicio 2022, la información anterior era la siguiente:

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2022	VALOR PRÉSTAMOS 2022	PROVISION ACUMULADA 2022	PPGG 2022 (-) Coste (+) Ingreso
ABRECAMINOS DEL SUR, S.L. (*)	-	-	-	-
AFLAMENCANDO, S.L.L. (*)	-	-	-	-
CONSULTORA PARA LA INTERVENCION SOCIAL EN ANDALUCIA, S.L.	70.000,00	-	(70.000,00)	-
DISCAPARTE S.C.A. DE INTERÉS SOCIAL	100.000,00	-	(100.000,00)	-
DIVERSIA CULTURAL, S.L. (*)	-	-	-	-
ENFOKE FRANQUICIA, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)	-
GEDA CASA, S.L. (*)	-	-	-	-
INICIATIVAS EQUAL, S.L.	22.431,30	-	(22.431,30)	-
NOVAF ANDALUCIA 2007, S.L	-	-	-	-
PINTORAS DEL SUR, S.C.A.	30.000,00	-	(30.000,00)	-
ROADMAP, S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)	-
SERVICIOS INTEGRALES SOLIDARIOS, S.L.U.	26.500,00	-	(26.500,00)	-
Total Programa GAYA	**448.931,30**	-	**(448.931,30)**	-

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión

En relación a las inversiones financieras detalladas en este punto la dirección de la Sociedad en los últimos ejercicios está llevando a cabo todas las acciones necesarias, tanto judiciales como extrajudiciales para la recuperación de los derechos sobre los flujos de efectivo de las inversiones financieras. Por este motivo la Dirección de la Sociedad no lleva a cabo la declaración de activos financieros fallidos hasta que se han agotado todas las posibles vías de recuperación de los flujos de efectivo.

De esta forma para el ejercicio 2023, no se han producido la recuperación de los importes dotados en ejercicios anteriores. Igualmente este dato para el ejercicio 2022 fue:

	Año 2022		
	Capital	Intereses	Total
Préstamos a Terceros	231.516,80	24.587,81	256.104,61
MELKART	4.963,48	33,97	4.997,45
GAYA	-	27.403,16	27.403,16
Total.:	**236.480,28**	**52.024,94**	**288.508,22**

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

8. Deudores

El desglose del epígrafe de Deudores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Deudores		
Administraciones Públicas	30.079,97	22.525,74
H.P. Deudor por devolución de impuestos	30.079,97	22.525,74
Otros deudores	51.620,14	49.156,24
Clientes y otros deudores	399.771,66	397.307,76
Deterioro Clientes y otros deudores	(348.151,52)	(348.151,52)
	81.700,11	**71.681,98**

Los movimientos en dicho epígrafe para el ejercicio 2023 han sido los siguientes:

	31.12.22	Altas	Bajas	Traspasos / aplicaciones	31.12.23
Administraciones Públicas	**22.525,74**	**30.864,24**	**(23.310,01)**	**-**	**30.079,97**
H.P. Deudor dev. Impuestos	22.525,74	30.864,24	(23.310,01)		30.079,97
Otros deudores	**49.156,24**	**2.588,04**	**(124,14)**	**-**	**51.620,14**
Clientes y otros deudores	397.307,76	2.588,04	(124,14)	-	399.771,66
Deterioro Clientes y otros deudores	(348.151,52)	-	-	-	(348.151,52)
	71.681,98	**33.452,28**	**(23.434,15)**	**-**	**81.700,11**

El saldo de clientes deteriorados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde en su mayor parte a facturas por prestación de servicios a sociedades participadas no cobradas y provisionados en ejercicios anteriores según el criterio explicado en la nota 4 c) i.

Los movimientos en dicho epígrafe para el ejercicio 2022 fueron los siguientes:

	31.12.21	Altas	Bajas	Traspasos / aplicaciones	31.12.22
Administraciones Públicas	**23.319,43**	**1.815,96**	**(2.609,65)**	**-**	**22.525,74**
H.P. Deudor dev. Impuestos	23.319,43	1.815,96	(1.047,91)		22.525,74
Otros deudores	**25.274,86**	**24.963,02**	**(1.081,64)**	**-**	**49.156,24**
Clientes y otros	373.426,38	24.963,02	(1.081,64)	-	397.307,76

deudores Deterioro Clientes y otros deudores	(348.151,52)	-	-	-	(348.151,52)
	48.594,29	**26.778,98**	**(3.691,29)**	-	**71.681,98**

9. Inversiones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas

a) Instrumentos de patrimonio

Su detalle al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	2023	2022
Coste	5.790.210,54	6.790.203,42
Deterioro	(4.712.450,83)	(5.066.703,74)
	1.077.759,71	**1.723.499,68**

La Sociedad Gestora ha decidido asignar con criterio general como valor razonable de sus inversiones los resultantes de la aplicación del valor teórico contable para calcular el potencial deterioro de valor. No obstante, este criterio general puede no ser aplicado para alguna de las participadas cuando por las características particulares de las mismas, compañías con menos de un año de permanencia en cartera, compañías que aún no han alcanzado el nivel de madurez en su actividad o compañías que se encuentren con resultados operativos negativos, se utilizan como métodos alternativos de valoración el descuento de flujos de caja así como determinadas ofertas de compraventa recibidas y tomas de participación equivalentes realizadas por otros inversores mediante pactos de socios, al ser éstas consideradas como la mejor estimación del valor razonable de las mismas.

Del mismo modo, las sociedades en situación concursal, o las que pese a tener un valor neto contable positivo tengan contingencias relevantes conocidas, se dotan al 100%.

Para los ejercicios 2023 y 2022 se ha utilizado como valor razonable de las inversiones los resultantes de la aplicación del valor teórico contable de cada una de las empresas participadas, a excepción de Green Power Technologies, según se explica más adelante en esta nota.

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de los instrumentos de patrimonio, su porcentaje de participación, valor inicial o coste de la participación, valor neto de la participación, dotación acumulada por deterioro de la participación, el impacto de la corrección valorativa en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 y la plusvalía neta de efecto impositivo si esta se produjera, se muestra a continuación:

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

SOCIEDAD	% PARTICIPACIÓN	Valor Inicial a 31/12/2023	VALOR PARTICIPACION 2023	PROVISION ACUMULADA 2023	PPGG 2023 (-) Coste (+) Ingreso	PLUSVALÍA LATENTE Neta Efecto Impositivo
SOLUCIONES RENOVABLES, S.L. (*)	30,00%	-	-	-	-	-
GAT INGENIERÍA Y SISTEMAS, S.L. (*)	38,00%	-	-	-	-	-
CONSULTORES Y BIOENERGÍA, S.L.	21,28%	20.000,00	-	(20.000,00)	-	-
LOGÍSTICA EFICACIA NATURAL, S.A (2)	39,26%	200.557,74	-	(200.557,74)	-	-
ENERGÍA LA LOMA, S.A. (1)	5,00%	222.500,00	385.950,00	-	-	122.587,50
CLIMASUR 21, S.A. (2)	46,80%	226.772,09	-	(226.772,09)	-	-
PALACIO DE LOS SALCEDO, S.L	5,60%	703.900,00	-	(703.900,00)	-	-
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A. (2)	26,78%	900.000,00	-	(900.000,00)	-	-
GEOLIT SOLAR, S.L. (1)	44,00%	220.000,00	278.710,24	-	-	44.032,68
SERHOCA, S.L. (2)	15,97%	450.000,00	-	(450.000,00)	-	-
PARQUE CIENTIFICO TECNOLOGICO DEL ALMERIAS.A. (2)	1,04%	323.200,00	271.659,71	(51.540,29)	(9.347,09)	-
SEMILLAS ALMERIA S.L. (2)	50,00%	142.000,00	-	(142.000,00)	-	-
GESTORA DE RESIDUOS DEL SUR S.L. (*)	49,46%	-	-	-	-	-
SAVIA BIOTECH S.A. (*)	19,23%	408.174,44	-	(408.174,44)	-	-
SOLARIS ENERGÍA SOLAR S.A. (*)	24,00%	164.823,40	-	(164.823,40)	-	-
ANDUTEL SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES, S.L. (*)	40,48%	-	-	-	-	-
CADIA INGENIERIA S.L. (2)	50,00%	30.000,00	-	(30.000,00)	-	-
ARION GRUPO, S.A. (2) (*)	13,33%	-	-	-	-	-
BERHANYER SHOEMAKER, S.L. (*)	42,50%	-	-	-	-	-
BIOMORPHIC EBT S.L. (4) (*)	15,01%	-	-	-	-	-
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.(4)	20,00%	363.600,00	579.171,55	-	-	161.678,66
DESARROLLOS Y PROYECTOS MAFER ELECRONICS, S.L.U. (2)	24,00%	52.499,85	-	(52.499,85)	-	-
FERIAS INTERNACIONALES VIRTUALES DE ANDALUCÍA, SL (*)	40,00%	-	-	-	-	-
GREEN POWER TECHNOLOGIES, S. L. (3)	-	-	-	-	-	-
HIGH TECHNOLOGY MASTERBATCHES, S.L. (2)	12,93%	173.504,30	-	(173.504,30)	-	-
IRONGATE, SL (2) (*)	26,61%	-	-	-	-	-
JUANA MARTIN ANDALUCÍA, S.L. (*)	30,36%	-	-	-	-	-
KEEPFRESH AGROANDALUCIA, S.L. (*)	19,03%	-	-	-	-	-
KEEPFRESH VERDE Y NATURAL, S.L. (*)	5,00%	-	-	-	-	-
NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.	25,38%	550.000,00	-	(550.000,00)	-	-
OLITEC ALJARAFE, SL (*)	15,00%	-	-	-	-	-
OPERADOR AEREO ANDALUS, S.A. (*)(2)	4,60%	-	-	-	-	-
OWN SPA DESARROLLOS, S.L. (*)	9,91%	-	-	-	-	-
SERVIVATION, S.A. (2)	24,49%	486.422,00	-	(486.422,00)	-	-
ENTRA CREACIONES Y REPARACIONES ARTÍSTICAS, S.L. (*)	25,00%	-	-	-	-	-
VIDEOPLANING, SL (2)	5,00%	152.256,72	-	(152.256,72)	-	-
TOTAL		**5.790.210,54**	**1.515.491,50**	**(4.712.450,83)**	**354.252,91**	**328.298,84**

(*) Inversión aportada con valor cero euros en la fusión
(1) Datos obtenidos de Cuentas Anuales Auditadas.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698669

CLASE 8.ª

(2) Sociedad en situación de 5Bis a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales o en concurso de Acreedores.
(3) Venta 2023.
(4) Véase Nota 12

Al 31 de diciembre de 2022, la información anterior era la siguiente

SOCIEDAD	% PARTICIPACIÓN	Valor Inicial a 31/12/2022	VALOR PARTICIPACION 2022	PROVISION ACUMULADA 2022	PPGG 2022 (-) Coste (+) Ingreso	PLUSVALÍA LATENTE Neta Efecto Impositivo
SOLUCIONES RENOVABLES, S.L. (*)	30,00%	-	-	-	-	-
GAT INGENIERÍA Y SISTEMAS, S.L. (*)	38,00%	-	-	-	-	-
CONSULTORES Y BIOENERGÍA, S.L.	21,28%	20.000,00	-	(20.000,00)	-	-
LOGÍSTICA EFICACIA NATURAL, S.A (4)	39,26%	200.557,74	-	(200.557,74)	-	-
ENERGÍA LA LOMA, S.A. (1)	5,00%	222.500,00	222.500,00	-	-	362.100,00
CLIMASUR 21, S.A. (4)	46,80%	226.772,09	-	(226.772,09)	-	-
PALACIO DE LOS SALCEDO, S.L (5).	5,60%	703.900,00	-	(703.900,00)	-	-
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A. (4)	26,78%	900.000,00	-	(900.000,00)	-	-
GEOLIT SOLAR, S.L. (1)	44,00%	220.000,00	220.000,00	-	-	18.072,38
SERHOCA, S.L. (4)	15,97%	450.000,00	-	(450.000,00)	-	-
PARQUE CIENTIFICO TECNOLOGICO DEL ALMERIAS.A. (2)	1,04%	323.200,00	281.006,80	(42.193,20)	(4.289,40)	-
SEMILLAS ALMERIA S.L. (4)	50,00%	142.000,00	-	(142.000,00)	-	-
GESTORA DE RESIDUOS DEL SUR S.L. (*)	49,46%	-	-	-	-	-
SAVIA BIOTECH S.A. (*)	19,23%	408.174,44	-	(408.174,44)	-	-
SOLARIS ENERGÍA SOLAR S.A. (*)	24,00%	164.823,40	-	(164.823,40)	-	-
ANDUTEL SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES, S.L. (*)	40,48%	-	-	-	-	-
CADIA INGENIERIA S.L. (4)	50,00%	30.000,00	-	(30.000,00)	-	-
ARION GRUPO, S.A. (4) (*)	13,33%	-	-	-	-	-
BERHANYER SHOEMAKER, S.L. (*)	42,50%	-	-	-	-	-
BIOMORPHIC EBT S.L. (4) (*)	15,01%	-	-	-	-	-
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	20,00%	363.600,00	-	(363.600,00)	-	-
DESARROLLOS Y PROYECTOS MAFER ELECRONICS, S.L.U. (4)	24,00%	52.499,85	-	(52.499,85)	-	-
FERIAS INTERNACIONALES VIRTUALES DE ANDALUCÍA, SL (*)	40,00%	-	-	-	-	-
GREEN POWER TECHNOLOGIES, S. L. (3) (6)	13,85%	999.992,88	999.992,88	-	999.992,88	2.019.116,09
HIGH TECHNOLOGY MASTERBATCHES, S.L. (4)	12,93%	173.504,30	-	(173.504,30)	-	-
IRONGATE, SL (4) (*)	26,61%	-	-	-	-	-
JUANA MARTIN ANDALUCÍA, S.L. (*)	30,36%	-	-	-	-	-
KEEPFRESH AGROANDALUCIA, S.L. (*)	19,03%	-	-	-	-	-
KEEPFRESH VERDE Y NATURAL, S.L. (*)	5,00%	-	-	-	-	-
NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.	25,38%	550.000,00	-	(550.000,00)	-	-
OLITEC ALJARAFE, SL (*)	15,00%	-	-	-	-	-

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698670

CLASE 8.ª

SOCIEDAD	% PARTICIPACIÓN	Valor Inicial a 31/12/2022	VALOR PARTICIPACION 2022	PROVISION ACUMULADA 2022	PPGG 2022 (-) Coste (+) Ingreso	PLUSVALÍA LATENTE Neta Efect
OPERADOR AEREO ANDALUS, S.A. (*)(4)	4,60%	-	-	-	-	-
OWN SPA DESARROLLOS, S.L. (*)	9,91%	-	-	-	-	-
SERVIVATION, S.A. (4)	24,49%	486.422,00	-	(486.422,00)	-	-
ENTRA CREACIONES Y REPARACIONES ARTÍSTICAS, S.L. (*)	25,00%	-	-	-	-	-
VIDEOPLANING, SL (4)	5,00%	152.256,72	-	(152.256,72)	-	-
TOTAL		**6.790.203,42**	**1.723.499,68**	**(5.066.703,74)**	**995.703,48**	**2.399.288,47**

(*) Inversión aportada con valor cero euros en la fusión
(1) Datos obtenidos de Cuentas Anuales Auditadas.
(2) Datos obtenidos de Cuentas Anuales.
(3) Datos obtenidos de Balance auditado a 30 de noviembre 2022.
(4) Sociedad en situación de 5Bis a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales o en concurso de Acreedores.
(5) Sociedad con fondos propios negativos en cierre del ejercicio.
(6) Sociedad con pacto de dilución a la salida por la que su participación quedaría en 13,50%, porcentaje aplicado a la hora de calcular las plusvalías latentes netas de efecto impositivo.

Green Power Technologies, S.L.

Durante el ejercicio 2018, Green Power Tecnologies, S.L.-GPTECH tuvo conocimiento de una serie de contingencias derivadas de expedientes de reintegro parcial en fase de tramitación relativas a ayudas para I+D, respecto de las cuales los administradores de GPTECH manifestaban que, dada la fundamentación jurídica de los expedientes incoados y el contenido de las alegaciones presentadas ante los organismos correspondientes, no deberían suponer impacto patrimonial significativo alguno para la Sociedad. No obstante, siguiendo un principio de prudencia, los administradores de INVERSEED SICC decidieron deteriorar, en dicho ejercicio, la totalidad la inversión en la mercantil GPTECH.

En el ejercicio 2022, la mercantil GPTECH culminó un largo proceso de negociación con la formalización, con fecha 15 de julio de 2022, de una Operación Corporativa consistente en la trasmisión de la práctica totalidad de los activos del negocio de GPTECH a una sociedad de nueva constitución y la posterior venta de las participaciones de esta nueva sociedad a la empresa estadounidense POWIN LLC. Tras esta operación, GPTECH se configura como una sociedad mercantil sin prácticamente activos para el desarrollo de su actividad empresarial ordinaria, cuestionándose el principio de empresa en funcionamiento (tal y como ya se puede constatar en el Informe de Auditoría del ejercicio 2021 emitido a finales de julio de 2022, una vez ejecutada la operación). Con los fondos obtenidos de la operación, GPECTH liquidó todo su pasivo financiero y no financiero, así como dio cobertura a las contingencias descritas. La Sociedad está actualmente en una situación pre-liquidativa

Adicionalmente, como consecuencia de esta operación, INVERSEED está actualmente inmersa en fase de desinversión sobre la base de una oferta de compra de sus participaciones realizada por parte de GPECTH. En cualquier caso, como consecuencia de la operación corporativa y tomando como referencia el patrimonio neto del Balance Consolidado Auditado aportado por GPTECH, se

han generado en esta inversión unas plusvalías latentes netas de efecto impositivo a la fecha del balance auditado por importe de 2.019.116,09 euros.

Con fecha 23 de mayo de 2023 se formalizó en Escritura Pública la desinversión de la totalidad de la participación en la mercantil GREENPOWER TECHNOLOGIES, S.L. por importe de 4.021.276,60 euros, lo cual ha generado una plusvalía respecto al importe nominal de la inversión de 3.021.283,72 euros recogidos en el epígrafe Resultados por enajenaciones de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023.

Palacio de los Salcedo, S.L.

Los Administradores de la Sociedad deterioraron el 100% de la participación en Palacio de los Salcedo, S.L., al haber recibido de la misma, una previsión de cierre que muestra un patrimonio neto negativo en 2020.

Dicha sociedad ha procedido a realizar operaciones societarias enfocadas a reequilibrar su patrimonio. Fruto de dichas operaciones, el porcentaje de capital social que se ostenta de la misma ha pasado a ser del 5,60%. Al no disponer de cierre actualizado de la misma, los administradores, en base al principio de prudencia han decidido mantener deteriorada la participación en la misma.

La Sociedad no ha tenido movimientos en su cartera de empresas participadas durante el ejercicio 2023 y 2022.

En cuanto a los deterioros contabilizados en el ejercicio 2023 y anteriores, son consecuencia, como se ha detallado en las normas de valoración de esta memoria, de la comparación del valor de coste de la inversión en instrumentos de patrimonio, con el valor actual (aplicando la metodología de valor teórico contable) de los instrumentos de patrimonio y su dotación acumulada por corrección de valor realizada en los ejercicios anteriores.

En el ejercicio 2023 se ha registrado un importe positivo de 328.298,84 euros (2.417.705,62 euros en 2022) en las cuentas de orden, procedente de plusvalías latentes netas del efecto impositivo. (Ver Nota 14).

Los movimientos de la participación bruta del epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo durante los ejercicios 2023 y 2022 se detallan en el Anexo I.

Así mismo los movimientos del deterioro de las participaciones ocurridas durante los ejercicios 2023 y 2022 se detallan en el Anexo II.

Los datos de participación y otra información de interés de las entidades participadas por la Sociedad incluidas en el epígrafe de "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo", al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan en el Anexo III.

Así mismo, los datos de fondos propios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, según figuran en las cuentas anuales individuales de las entidades participadas por la Sociedad incluidas en el epígrafe "Instrumentos de patrimonio de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo", se detallan en el Anexo IV.

Préstamos y créditos a empresas

El desglose del epígrafe de "Inversiones en empresas del grupo y asociadas" que no son instrumentos de patrimonio a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023			2022		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Préstamos y créditos a empresas	3.955,16	-	3.955,16	-	-	-
Intereses a cobrar (Netos de retenciones)	16.380,59	-	16.380,59	-	-	-
	20.335,75	-	20.335,75	-	-	-

El movimiento de los préstamos y créditos recogidos bajo este epígrafe en el ejercicio 2023 es el siguiente:

	31.12.22	Altas	Cobros o Traspasos	(Deterioro) / Aplicación	31.12.23
Crédito por consolidación fiscal (nota 16)	-	-	-	-	-
Operador Aéreo Andalus, S.L. (*)	-	-	10.255,84	(10.255,84)	-
SERVIVATION, S.A. (*)	-	-	3.955,16	(3.955,16)	-
	-	-	**14.221,00**	**14.221,00**	-

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión. El cobro efectuado está registrado en el epígrafe Otros de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (nota 15).

La sociedad ha registrado cobros de Operador Aéreo Andalus, S.A, por importe de 10.255,84 euros (11.690,21 euros en 2022), que se corresponde con el cobro de principal, y cuyo importe viene reflejado como ingreso en el epígrafe "Otros" de la cuenta de pérdidas y ganancias al tratarse de un préstamo valorado a cero euros en la fusión. Durante 2024 se ha producido un cobro adicional de Operador Aéreo Andalus, S.A., que se corresponden con el cobro de principal por importe de 5.573,34 euros con fecha 09 de Abril de 2024, y otro cobro por parte de Servivatión, S.A., por un importe de principal de 3.955,16 euros que se ha producido el 02 de Enero de 2024.

En lo que respecta al cobro de intereses durante el 2023, se ha producido el cobro vía embargo de Aventura Polar en el Sur, S.L., por un importe de 2.588,05 euros, y de Gestora de Residuos del Sur, S.L. por un importe de 8.523,91 euros y durante el 2024 se ha producido el cobro de Servivatión, S.A. por un importe de 15.219,72 euros (con fecha 02 de enero de 2024), y de 1.160,97 euros por parte de Gestora de Residuos del Sur, S.L. con fecha 19 de Enero de 2024.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698673

CLASE 8.ª

El movimiento de los préstamos y créditos recogidos bajo este epígrafe en el ejercicio 2022 fue el siguiente:

	31.12.21	Altas	Cobros o Traspasos	(Deterioro) / Aplicación	31.12.22
Crédito por consolidación fiscal (nota 16)	308.758,92	-	(308.758,92)	-	-
Operador Aéreo Andalus, S.L. (*)	-	-	(11.690,21)	11.690,21	-
El pescador de Estrellas,S.L.. (*)	-	-	(22.573,11)	22.573,11	-
	308.758,92	**-**	**(343.022,24)**	**34.263,32**	**-**

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión. El cobro efectuado está registrado en el epígrafe Otros de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (nota 15).

Para el ejercicio 2023, la relación de créditos contenidos en el epígrafe, su valor inicial (importe concedido menos las amortizaciones de principal), valor del préstamo (valor inicial menos su provisión acumulada), provisión acumulada, así como su impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias para el ejercicio 2023 como consecuencia de su deterioro es:

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2023	VALOR PRÉSTAMOS 2023	PROVISION ACUMULADA 2023	PPGG 2023(-) Coste (+) Ingreso
AMBIENTES INFANTILES S. L.	-	-	-	-
ARION GRUPO, S.A.	731.250,00	-	(731.250,00)	-
AVENTURA POLAR, S.L.	-	-	-	-
CADIA INGENIERIA S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)	-
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	786.400,00	-	(786.400,00)	-
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A.	396.100,00	-	(396.100,00)	-
CYCLUS ID, S.L.	-	-	-	-
EL PESCADOR DE ESTREELLAS, S.L.(*)	-	-	-	-
ENTRA CREACIONES Y REPARACIONES ARTÍSTICAS, S.L.	-	-	-	-
FERIAS INTERNACIONALES VIRTUALES DE ANDALUCÍA, SL	-	-	-	-
GESTORA DE RESIDUOS DEL SUR S.L.	-	-	-	-
HIGH TECHNOLOGY MASTERBATCHES, S.L.	17.241,38	-	(17.241,38)	-
INDUSTRIAL PASTELERA CELA, S.L.	-	-	-	-
JUANA MARTIN ANDALUCÍA, S.L.	442.000,00	-	(442.000,00)	-
KEEPFRESH AGROANDALUCIA, S.L.	-	-	-	-
KEEPFRESH VERDE Y NATURAL, S.L.	-	-	-	-
OPERADOR AEREO ANDALUS, S.A.	-	-	-	10.255,84
OWN SPA DESARROLLOS, S.L.	-	-	-	-
SEMILLAS ALMERIA S.L.	176.000,00	-	(176.000,00)	-
SERVIVATION, S.A.	699.578,00	-	(699.578,00)	-
SOLARIS ENEGÍA SOLAR S.A.	297.500,00	-	(297.500,00)	-
SOLUCIONES RENOVABLES, S.L.	-	-	-	-
SPORT CENTER KANKU S L	-	-	-	-
TOTAL	**3.646.069,38**	**-**	**(3.646.069,38)**	**10.255,84**

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión

La sociedad ha cobrado por embargos, la cantidad de 354,30 euros correspondiente a intereses dotados de la sociedad Gestora de Residuos del Sur, S.L.L. que estaba aportada a cero en la

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698674

CLASE 8.ª

operación de fusión. Recogido en el epígrafe Deterioros y Pérdidas de Inversiones financieras (nota 15 d),

Para el ejercicio 2022, la información anterior era la siguiente:

SOCIEDAD	VALOR INICIAL 31/12/2022	VALOR PRÉSTAMOS 2022	PROVISION ACUMULADA 2022	PPGG 2022(-) Coste (+) Ingreso
AMBIENTES INFANTILES S. L.	-	-	-	-
ARION GRUPO, S.A.	731.250,00	-	(731.250,00)	-
AVENTURA POLAR, S.L.	-	-	-	-
CADIA INGENIERIA S.L.	100.000,00	-	(100.000,00)	-
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	786.400,00	-	(786.400,00)	-
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A.	396.100,00	-	(396.100,00)	-
CYCLUS ID, S.L.	-	-	-	-
EL PESCADOR DE ESTREELLAS, S.L.(*)	-	-	-	22.573,10
ENTRA CREACIONES Y REPARACIONES ARTÍSTICAS, S.L.	-	-	-	-
FERIAS INTERNACIONALES VIRTUALES DE ANDALUCÍA, SL	-	-	-	-
GESTORA DE RESIDUOS DEL SUR S.L.	-	-	-	-
HIGH TECHNOLOGY MASTERBATCHES, S.L.	17.241,38	-	(17.241,38)	-
INDUSTRIAL PASTELERA CELA, S.L.	-	-	-	-
JUANA MARTIN ANDALUCÍA, S.L.	442.000,00	-	(442.000,00)	-
KEEPFRESH AGROANDALUCIA, S.L.	-	-	-	-
KEEPFRESH VERDE Y NATURAL, S.L.	-	-	-	-
OPERADOR AEREO ANDALUS, S.A.	-	-	-	11.690,21
OWN SPA DESARROLLOS, S.L.	-	-	-	-
SEMILLAS ALMERIA S.L.	176.000,00	-	(176.000,00)	-
SERVIVATION, S.A.	699.578,00	-	(699.578,00)	-
SOLARIS ENEGÍA SOLAR S.A.	297.500,00	-	(297.500,00)	-
SOLUCIONES RENOVABLES, S.L.	-	-	-	-
SPORT CENTER KANKU S L	-	-	-	-
TOTAL	**3.646.069,38**	**-**	**(3.646.069,38)**	**34.263,31**

(*) Crédito aportado con valor cero euros en la fusión

En relación a las inversiones financieras detalladas en este punto, la Dirección de la Sociedad en los últimos ejercicios está llevando a cabo todas las acciones necesarias, tanto judiciales como extrajudiciales, para la recuperación de los derechos sobre los flujos de efectivo de las inversiones financieras. Es por este motivo por lo que la Dirección de la Sociedad no lleva a cabo la declaración de activos financieros fallidos hasta que se han agotado todas las posibles vías de recuperación de los flujos de efectivo.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698675

CLASE 8.ª

De esta forma para el ejercicio 2023, la recuperación de los importes dotados en ejercicios anteriores durante el ejercicio 2023 ha sido de cero euros, en el ejercicio 2022 fue:

	Año 2022		
	Capital	Intereses	Total
Préstamos a Terceros	34.263,31	-	34.263,31
Total	**34.263,31**	**-**	**34.263,31**

10. Activo Inmovilizado

El detalle y movimiento habido durante los ejercicios 2023 y 2022 en los distintos epígrafes de Inmovilizado Intangible y Material ha sido el siguiente:

	Saldo a 31/12/22	Amortiz. / Adiciones	Retiros	Traspasos	Saldo a 31/12/23
Aplicaciones Informáticas	15.376,93	-	-	-	15.376,93
Total Inmovilizado Intangible Coste	15.376,93	-	-	-	15.376,93
Amortización Acumulada	(15.376,93)	-	-	-	(15.376,93)
Total Inmovilizado Intangible Neto	-	-	-	-	-
Terrenos y construcciones	334.730,32	-	-	-	334.730,32
Instalaciones técnicas, y otro inmoviliz. material	134.085,01	-	-	-	134.085,01
Total Inmovilizado Material Coste	468.815,33	-	-	-	468.815,33
Terrenos y construcciones	(107.709,50)	(4.891,56)	-	-	(112.601,06)
Instalaciones técnicas, y otro inmoviliz. material	(131.133,76)	(465,60)	-	-	(131.599,36)
Amortización Acumulada	(238.843,26)	(5.357,16)	-	-	(244.200,42)
Total Inmovilizado Material Neto	**229.972,07**	**(5.357,16)**	-	-	**224.614,91**

TIMBRE DEL ESTADO



CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

	Saldo a 31/12/21	Amortiz. / Adiciones	Retiros	Traspasos	Saldo a 31/12/22
Aplicaciones Informáticas	15.376,93	-	-	-	15.376,93
Total Inmovilizado Intangible Coste	15.376,93	-	-	-	15.376,93
Amortización Acumulada	(15.376,93)	-	-	-	(15.376,93)
Total Inmovilizado Intangible Neto	-	-	-	-	-
Terrenos y construcciones	334.730,32	-	-	-	334.730,32
Instalaciones técnicas, y otro inmoviliz. material	134.085,01	-	-	-	134.085,01
Total Inmovilizado Material Coste	468.815,33	-	-	-	468.815,33
Terrenos y construcciones	(102.817,94)	(4.891,56)	-	-	(107.709,50)
Instalaciones técnicas, y otro inmoviliz. material	(130.668,16)	(465,60)	-	-	(131.133,76)
Amortización Acumulada	(233.486,10)	(5.357,16)	-	-	(238.843,26)
Total Inmovilizado Material Neto	**235.329,23**	**(5.357,16)**	-	-	**229.972,07**

La Sociedad tiene totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 bienes de inmovilizado material por importe de 128.264,93 euros.

11. Acreedores y cuentas a pagar a corto plazo

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, se muestra a continuación:

	2023	2022
Otros pasivos corrientes	84.558,14	184.409,16
Hacienda Pública, acreedora	26.733,45	26.599,39
Otros acreedores	57.824,78	157.809,77
	84.558,14	**184.409,16**

En función de la obligación a informar sobre el periodo medio de pago a proveedores, y de acuerdo con Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, la información es como sigue:

	2023	2022
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	40,14	61,49
Ratio de las operaciones pagadas	30,33	49,37
Ratio de las operaciones pendientes de pago	953,54	289,27
	Euros	Euros
Total de las operaciones pagadas	348.675,43	376.294,91
Total de las operaciones pendientes de pago	57.192,82	56.040,56

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

12. Otras Provisiones a Largo Plazo

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no ha registrado ni ha tenido conocimiento de contingencias que deban de ser provisionadas en las cuentas anuales.

La Sociedad ha tenido abierto los siguientes procedimientos:

Procedimiento Ordinario 783/2015 seguido ante el Juzgado de 1ª Instancia número 42 de Madrid, a instancia de Inverseed frente a la Compañía Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A. y los accionistas de la misma para el ejercicio de la opción de venta de las acciones de que Inverseed es titular en dicha sociedad.

En fecha 31 de julio de 2014 Inverseed interpuso demanda de Juicio Ordinario frente a la entidad Compañía Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A. y los restantes socios de la misma en ejercicio de la acción de cumplimiento del contrato de opción de venta suscrito en fecha 21 de septiembre de 2011.

Tras la tramitación del Procedimiento (Autos 783/2015 del Juzgado de Primera Instancia Nº 42 de Madrid), fue dictada, con fecha 3 de enero de 2018, la sentencia número 1/2018 por la que se desestimó la demanda interpuesta por Inverseed, con expresa imposición de costas a la Sociedad al ser íntegramente desestimada la demanda.

El Consejo de Administración de la Sociedad, en su sesión del día 1 de febrero de 2018 tras analizar la sentencia y a la vista del informe emitido por la Letrada directora del procedimiento acordó, por unanimidad, la interposición de Recurso de Apelación ante la Audiencia Provincial de Madrid. La deliberación y fallo del Recurso de Apelación fue señalada por la Audiencia Provincial de Madrid para el día 22 de mayo de 2019.

Con fecha 29 de mayo de 2019 fue dictada Sentencia por la Audiencia Provincial de Madrid, por la que se estimó el recurso de apelación interpuesto por Inverseed, se revocó parcialmente la Sentencia dictada por el Juzgado de Primera Instancia Nº 42 de Madrid, también se condenó a los accionistas de Compañía Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A. a formalizar la adquisición de las acciones que Inverseed ostenta en dicha mercantil, teniendo que pagar el precio de la compraventa que permita a Inverseed obtener una TIR del 20% de su participación, adquirida por 363.600,00 euros, desde el 1 de septiembre de 2011 al 21 de marzo de 2014, además se absuelve a Compañía Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A. de los pedimentos deducidos en su contra y se declara que las costas de ambas instancias no han de ser impuestas a ninguno de los litigantes.

Contra dicha sentencia fueron interpuestos recursos de casación, ante el Tribunal Supremo por los accionistas de Compañía Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A., recursos a los que se opuso Inverseed.

Mediante Auto de fecha 30 de marzo de 2022, la Sala Primera del Tribunal Supremo acordó la inadmisión de los Recursos de Casación interpuestos por los demandados, declarando firme la Sentencia dictada por la Audiencia Provincial de Madrid.

En consecuencia, dado que se trataba de una condena a emitir una declaración de voluntad consistente en el otorgamiento de la Escritura Pública de compraventa de participaciones, se interpuso demanda de ejecución de títulos judiciales frente a uno de los demandados, demanda que dió lugar a la tramitación de los Autos de Ejecución de títulos judiciales 397/2022 del Juzgado de Primera Instancia Nº 42 de Madrid, en los que, en fecha 7 de febrero de 2023 se dictó Auto por

el que se requiere a la ejecutada para la compra de las participaciones sociales objeto de la ejecución por un precio de 579.171,55 euros. Motivo por el cual los administradores han decidido revertir la provisión por importe de 363.600,00 euros, y se han generado unas plusvalías latentes netas de efecto impositivo de 161.678,66 euros. (véase nota 9)

Con fecha 23 de abril de 2024, se ha formalizado la operación de venta ante el notario de Madrid, D. Luis Máiz Cal, en los términos recogidos en la sentencia.

Procedimiento 184.06/2012 del Juzgado de lo Mercantil 2 de Málaga correspondiente al concurso necesario de acreedores de la mercantil OPERADOR AEREO ANDALUS, S.L

La Sociedad tuvo conocimiento en el ejercicio 2017 de que en el Procedimiento 184.06/2012 del Juzgado de lo Mercantil 2 de Málaga correspondiente al concurso necesario de acreedores de la mercantil OPERADOR AEREO ANDALUS, S.L., en la Sección de Calificación del mismo, se emitió Informe por la Administración Concursal y Dictamen por el Ministerio Fiscal considerando el concurso como culpable y considerando a la Sociedad como administrador de hecho de la empresa concursada. Ante esta circunstancia la Sociedad procedió a la contratación de servicios de asesoramiento jurídico para este asunto.

En fecha 26 de abril de 2019 fue presentado escrito de oposición a la propuesta de calificación del concurso como culpable. La Vista de Calificación fue señalada para los días 12 y 13 de abril de 2021. Por Diligencia de Ordenación de fecha 5 de abril de 2021 se ha decretado la suspensión de la vista señalada para los días anteriormente mencionados y decretado nuevo señalamiento para los días 13 y 15 de septiembre de 2021. Por Diligencia de Ordenación de 11 de mayo de 2021 se ha realizado nuevo señalamiento de la Vista para los días 6, 7 y 8 de abril de 2022.

Con fecha 4 de junio de 2023 el Juzgado de lo Mercantil número 2 de Málaga dictó sentencia a la oposición a la calificación Nº 184.06/12 (Concurso de Acreedores nº 184/12), correspondiente a la mercantil concursada OPERADOR AÉREO ANDALUS, S.A., en la cual, se absuelve a VENTURE INVERCARIA de toda las pretensiones formuladas frente a la misma en el procedimiento identificado.

Posteriormente, con fecha 4 de diciembre de 2023 se dictó Auto por parte del mismo juzgado, aclaratorio de la Sentencia dictada, por el cual se acuerda el literal siguiente:

"Debe completarse la sentencia en su fundamento séptimo en el sentido de mantener dicho fundamento para el resto de los afectados. Sin embargo, en lo que se refiere a HISCAN PATRIMONIO II, S.A.U., se añade que "dado que dicha entidad sí admite que en su caso las causas de culpabilidad que han sido estimadas han contribuido al origen o agravación de la insolvencia en la cantidad solicitada por la AC en el acto de la vista, procede su condena a la cobertura del déficit en la cantidad de 3.488.500 euros."
Asimismo, procede rectificar el punto 4º del fallo en el sentido de decir que "Procede condenar a HISCAN PATRIMONIO II, S.A.U. a cubrir el déficit concursal en la cantidad de 3.488.500 euros. No ha lugar a condenar a la cobertura del déficit concursal al resto de los afectados."

A la referida Sentencia, con fecha 19 de enero de 2024, una de las partes afectadas, FUNDACION CAJA GRANADA, procedió a formular recurso de apelación por lo que la Sentencia en sí no es firme. Sin embargo, sí sería firme el pronunciamiento absolutorio de VENTURE INVERCARIA que se contiene en la Sentencia porque este pronunciamiento no ha sido impugnado ni por la Administración Concursal ni por el Ministerio Fiscal (únicos legitimados que podrían impugnarlo) y no se hace referencia alguna al mismo en el recurso de apelación interpuesto por FUNDACION CAJA GRANADA.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698679

CLASE 8.ª

Así se ha puesto de manifiesto en nuestra oposición al recurso de FUNDACION CAJA GRANADA presentado con fecha 19 de febrero de 2024.

13. Fondos reembolsables

El desglose y el movimiento del epígrafe de Fondos reembolsables durante los ejercicios 2023 y 2022 se muestran en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2021 era de 17.142.785,80 euros, integrado por 24.489.694 acciones nominativas de 0,70 euros de valor nominal cada una de ellas.

El día 2 de diciembre de 2022, se elevan a público los acuerdos aprobados por la Junta general de Accionistas de la sociedad, para efectuar una reducción de capital por importe de 6.857.114,32 euro, mediante la disminución en 0,28 euros el valor nominal de las acciones, siendo el nuevo valor nominal de las mismas de 0,42 euros cada una de ella, y el nuevo capital social de la sociedad de 10.285.671,48 euros, representado por 24.489.694 acciones.

La Junta General de sociedad de fecha 19 de junio de 2023 aprobó lo siguiente: "Reducir el capital social de Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía SICC S.A., en la cantidad de 2.448.969,40 euros, mediante la disminución en 0,10 euros del valor nominal de las acciones, siendo el nuevo valor nominal de las acciones de 0,32 euros cada una de ellas y el nuevo capital social de 7.836.702,08 euros.

Dicha reducción se lleva a cabo con la finalidad de realizar una devolución del valor de las aportaciones a los socios de la Sociedad, en cuantía de 2.448.969,40 euros, a razón de 0,10 euros por acción desembolsada y afectará por igual a todas las acciones, de conformidad con lo establecido en los artículos 329 y 330 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital."

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dicha reducción de capital aún está en proceso de ejecución y pendiente de escriturar e inscribir en el Registro Mercantil. La sociedad ha efectuado devoluciones por importe de 1.756.158,10 euros recogidos en el epígrafe Inversiones financieras a corto plazo otros activos (nota 7) del balance de situación adjunto.

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698680

CLASE 8.ª

La composición del Capital Social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Accionista	Acciones	Porcentaje
Autocartera	62.500	0,255%
Venture Invercaria S.A.U.	17.561.581	71,710%
Agencia IDEA	1.911.286	7,804%
UNICAJA BANCO, S.A.	1.296.947	5,296%
Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A.	894.552	3,653%
INSOLNET SLP	578.229	2,361%
Diputación Provincial de Jaén	885.174	3,614%
Diputación Provincial de Almería	309.677	1,265%
Diputacion Provincial de Malaga	226.407	0,924%
Ayuntamiento de Alcalá la Real	10.000	0,041%
Ayuntamiento de Alcaudete	12.500	0,051%
Ayuntamiento de Andújar	15.000	0,061%
Ayuntamiento de Arjonilla	2.500	0,010%
Ayuntamiento de Baeza	2.500	0,010%
Ayuntamiento de Baños de la Encina	2.500	0,010%
Ayuntamiento de Cárcheles, Los	2.500	0,010%
Ayuntamiento de Frailes	1.749	0,007%
Ayuntamiento de Guarromán	17.500	0,071%
Ayuntamiento de Huelma	2.500	0,010%
Ayuntamiento de Jaén	25.000	0,102%
Ayuntamiento de Linares	57.500	0,235%
Ayuntamiento de Marmolejo	5.000	0,020%
Ayuntamiento de Martos	20.000	0,082%
Ayuntamiento de Mengíbar	2.500	0,010%
Ayuntamiento de Porcuna	2.500	0,010%
Ayuntamiento de Torredelcampo	15.000	0,061%
Ayuntamiento de Úbeda	20.000	0,082%
Ayuntamiento de Villanueva de la Reina	2.500	0,010%
Ayuntamiento de Adra	7.286	0,030%
Ayuntamiento de Albox	3.643	0,015%
Ayuntamiento de Almería	72.865	0,298%
Ayuntamiento de El Ejido	3.643	0,015%
Ayuntamiento de Huercal Overa	3.643	0,015%
Ayuntamiento de La Mojonera	3.643	0,015%
Ayuntamiento de Roquetas de Mar	10.929	0,045%
Ayuntamiento de Vélez Rubio	14.573	0,060%
Ayuntamiento de Vera	3.643	0,015%
Ayuntamiento de Vicar	7.286	0,030%
Cámara Oficial de Comercio e Industria de Jaen	57.958	0,237%
Cámara Oficial de Comercio de Almería	3.643	0,015%
Cámara Oficial de Comercio de Málaga	70.752	0,289%
Aceites Cuatro Cruces, S.A.	2.500	0,010%
Bonitrans, S.A.	5.000	0,020%
Calero Publicidad, S.A.	5.000	0,020%

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

0P2698681

Accionista	Acciones	Porcentaje
Cánava Electrónica, S.A.	2.500	0,010%
Cerámica Malpesa, S.A.	7.500	0,031%
Diario Jaén, S.A.	5.000	0,020%
Espawagen, S.A.	2.500	0,010%
Géminis Publicidad S.L.	5.000	0,020%
Gráficas La Paz, S.L.	2.500	0,010%
Grupo de Gestión y Dotación del Suelo, S.L.	5.000	0,020%
INDUSTRIA AVICOLA SUREÑA SL	2.500	0,010%
Martinez Vizcaino Hermanos, S.A.	2.500	0,010%
José Luis Siles Cano	2.500	0,010%
Juan Bueno y Cía. S.A.	7.500	0,031%
Miguel Pérez Luque, S.A.	5.000	0,020%
Productos J. Jiménez, S.L.	12.500	0,051%
Tevaseñal, S.A.	5.000	0,020%
Transmota, S.L.	2.500	0,010%
Viajes Sacromonte, S.A.	2.500	0,010%
Lácteos Caprinos, S.A.	2.500	0,010%
Murgiverde, Sociedad Cooperativa Andaluza	3.643	0,015%
Smurfit Kappa Almería, S.A.	18.216	0,074%
Centro Almeriense de Estudios Superiores S.L.	3.643	0,015%
Juan de Dios Cortes Andrés	3.643	0,015%
INMO ASISA S.L.	3.643	0,015%
CIPSABALBOA	29.146	0,119%
Cosentino, S.A.	3.643	0,015%
La Envía Golf, S.L.	3.643	0,015%
Juan García Cazorla	3.643	0,015%
Fomento del Sureste, S.A.	3.643	0,015%
Holcim España, S.A.	3.643	0,015%
Industria Almeriense de la Construcción, S.L.	3.643	0,015%
Jarquil, S.A.	3.643	0,015%
Carreño Ramón Juan y Rafael (proindiviso)	7.286	0,030%
(Macresur) Inversiones Plasticas Tpm Agricola	7.286	0,030%
Metal Research	3.643	0,015%
Novotécnica, S.A.	3.643	0,015%
Onduspan, S.A.	3.643	0,015%
Pintalsa	3.643	0,015%
Piquer Hermanos, S.A.	10.929	0,045%
Plastimer, S.A.	3.643	0,015%
Antonio Valdés Cosentino	3.643	0,015%
Universidad De Almería	3.643	0,015%
Viajes Alysol, S.A.	3.643	0,015%
Yesos Escayolas y Derivados, S.A.	14.573	0,060%
Todosur, S.L.	18.216	0,074%
Justo Martínez Teruel, S.A.	3.643	0,015%
Vosges, S.L.	14.573	0,060%
TOTAL ACCIONES	**24.489.694**	**100,00%**

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han producido transmisiones patrimoniales que afecten a la composición del Capital social.

Con fecha 23 de marzo de 2017 la entidad UNICAJA comunicó a la Sociedad que transmitió con fecha 28 de diciembre de 2016, todas sus acciones en Inverseed a la entidad Vertrauren Real Estate, S.L. por un precio de 500.000,00 euros.

La Sociedad comunicó a UNICAJA que dicha transmisión se ha realizado contraviniendo lo establecido en el artículo 7 de los estatutos sociales que establece un procedimiento de comunicación previa al Consejo de Administración de Inverseed, que, a su vez, debe comunicarlo al resto de los accionistas para los que se reconoce un derecho de adquisición preferente. Por tanto, no se llevó a cabo la anotación de la misma en el libro registro de acciones nominativas de la Sociedad.

En el cuadro anterior se ha mantenido a UNICAJA como partícipe de la Sociedad.

b) Instrumentos de Capital Propio

La Sociedad mantiene acciones propias como consecuencia de la suscripción que en su día hizo el Instituto de la Mediana y Pequeña Empresa Industrial (I.M.P.I.) disuelto por el Real Decreto 2492/96, pasando las acciones de la Sociedad a la Dirección General de Patrimonio, actualmente adscrita en el Ministerio de Hacienda.

El 7 de enero de 2002 el Juzgado de Instrucción número 7 de Jaén dictó sentencia condenatoria contra Inverjaén, S.C.R., S.A. (actualmente, "la Sociedad") por la cual la Sociedad estaba obligada a recomprar las 30 acciones en propiedad del Estado. Desde ese momento, y hasta la fecha del cierre del ejercicio, la Sociedad ha vendido 5 acciones propias por lo que a 31 de diciembre de 2023 y 2022 mantiene 25 acciones propias en su poder valoradas en 124.622,80 euros.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no se han producido movimientos por dicho concepto.

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698683

CLASE 8.ª

14. Cuentas de orden

El desglose del epígrafe de las cuentas de orden a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Cuentas de riesgo y de compromiso	-	-
Avales y garantías concedidos	-	-
Avales y garantías recibidos	-	-
Compromisos de compra de valores	-	-
De empresas objeto de capital riesgo	-	-
De otras empresas	-	-
Compromisos de venta de valores	-	-
De empresas objeto de capital riesgo	-	-
De otras empresas	-	-
Resto de instrumentos derivados	-	-
Compromisos con socios o partícipes	-	-
Otros riesgos y compromises	-	-
Otras cuentas de orden	**17.710.835,52**	**23.591.153,72**
Patrimonio total comprometido		
Patrimonio comprometido no exigido	-	-
Activos fallidos	5.438.699,83	5.438.699,83
Pérdidas fiscales a compensar	11.943.836,85	15.734.748,27
Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)	328.298,84	2.417.705,62
Deterioro capital inicio grupo	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
	-	-
	17.710.835,52	**23.591.153,72**

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698684

CLASE 8.ª

El desglose de las cuentas de las plusvalías latentes netas de impuestos para los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Energía La Loma, S.A.	161.678,66	362.100,00
Geolit Solar, S.L.	44.032,68	36.489,53
Green Power Tecnologies, S.L..	-	2.019.116,09
	328.298,84	**2.417.705,62**

15. Ingresos y gastos

a) Ingresos financieros

El desglose del epígrafe de "Ingresos financieros" es el siguiente:

	2023	2022
Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	388.800,89	60.793,07
De otros préstamos y créditos a empresas	319.654,43	31.226,88
De empresas objeto de capital riesgo	1.652,10	29.566,19
De entidades financieras	67.494,36	-
	388.800,89	**60.793,07**

En el ejercicio 2023 se produjeron ingresos por dividendos de la empresa participada Energía La Loma, S.A. por importe 319.654,43 euros (31.226,88 euros en 2022).

Durante los ejercicios 2023 y 2022, se han contabilizado ingresos financieros de "intereses de mora" de otros préstamos y créditos a empresas así como de "intereses de mora" de empresas objeto de capital riesgo, procedentes de los cierres de cuentas de préstamos que han sido objeto de reclamación judicial. Igualmente y en el mismo momento se ha procedido a contabilizar la consiguiente dotación por provisión de insolvencia de dichos "intereses de mora". Estas dotaciones se incluyen en la Nota 15.d) siendo el efecto neto de este reconocimiento de ingresos neutro en la cuenta de Pérdidas y Ganancias de la Sociedad. Será en el momento de cobro de estos "intereses de mora" cuando se procederá a contabilizar el ingreso por reversión del deterioro.

La sociedad ha devengado durante el ejercicio un importe de 67.494,36 euros en concepto de remuneración de los caldos acreedores de las cuentas corrientes que tiene la sociedad en la entidad Cajamar.

b) Gastos Financieros.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han recogido gastos por este concepto.

TIMBRE DEL ESTADO



CLASE 8.ª

c) Resultado de Enajenaciones de Instrumentos de Patrimonio.

Durante los ejercicios 2023, la venta de sociedades participadas ha producido resultado en este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de 3.021.283,72 euros (cero euros en 2022) (Ver Nota 9).

d) Deterioros y Pérdidas de Inversiones Financieras

	2023	2022
Deterioros y Pérdidas de Inversiones Financieras Otras Empresas	26.776,35	119.125,70
De préstamos créditos a otras empresas (Nota 7)	-	119.091,73
De Intereses de préstamos y créditos a otras empresas (Netos)	26.776,35	33,97
Deterioros y Pérdidas de Inversiones Financieras Empresas del Grupo y Asociadas	358.208,07	997.100,27
De instrumentos de patrimonio a empresas objeto de capital riesgo (Nota 9 a)	354.252,91	995.703,48
De préstamos participativos a empresas objeto de capital riesgo (Nota 9 b)	-	-
De intereses de préstamos a empresas objeto de capital riesgo	3.955,16	1.396,79
	384.984,42	**1.116.225,97**

Como se ha explicado anteriormente en la nota 15.a) en el cuadro anterior están incluidos los deterioros de los "intereses de mora".

e) Otros resultados de explotación.

En cuanto a las comisiones satisfechas a la Sociedad Gestora, el importe devengado en concepto de comisiones de gestión ha ascendido para el ejercicio 2023 a 195.000 euros (195.000 euros para el ejercicio 2022).

f) Otros gastos de explotación

Los saldos de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son:

	2023	2022
Reparación y Conservación	13.398,27	7.515,53
Servicios de profesionales independientes	96.148,76	45.877,24
Primas de Seguros	29.865,00	30.225,66
Servicios bancarios y similares	3.219,18	10.256,55
Publicidad Propaganda y relaciones públicas	-	-
Suministros	2.193,62	2.202,21
Tributos	22.981,30	11.808,49
Otros gastos	503,07	231,96

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(Expresada en euros)

168.309,20	108.117,64

g) Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha registrado importe alguno por este concepto.

h) Otros

Concepto	2023	2022
Costas Marketing Olfativo, S.L.	-	14.014,24
EL PESCADOR DE ESTRELLAS, S.L. (nota 9b)	-	22.573,10
OPERADOR AEREO ANDALUS, S.A. (Nota 9b)	10.255,84	11.690,21
Otros	-	(101.998,68)
TOTAL	10.255,84	(53.721,13)

La sociedad ha cobrado 22.573,10 euros de la repercusión de costas del procedimiento de la sociedad Marketing Olfativo, S.L.

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 31 de enero de 2023, acordó aprobar un gasto por importe de 101.998,68 euros y el abono de dicha cantidad a la mercantil VENTURE INVERCARIA S.A.U., en concepto de reintegro de las cantidades pagadas por esta última por las costas judiciales derivadas del Procedimiento Ordinario 884/2015 del Juzgado de Primera Instancia Nº 1 de Sevilla, en primera instancia, apelación, casación y ejecución, en la consideración de que la citada cantidad de 101.998,68 euros, de costas judiciales, ha sido pagada por VENTURE INVERCARIA por cuenta de INVERSEED, al ostentar esta última la condición de propietaria de las participaciones sociales de NEW TECNOLOGY CHILLER desde el año 2011, y, en su consecuencia, titular de la participación en dicha mercantil, de la que trae causa la acción judicial ejercitada contra su administrador Don Manuel Estrada Amo.

16. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

Están sujetas a inspección las declaraciones de todos los impuestos aplicables a la Sociedad de acuerdo con los plazos establecidos en la normativa en vigor. Estas declaraciones no pueden considerarse definitivas hasta su aceptación por las autoridades fiscales o su prescripción, por lo que, habida cuenta de las diferentes interpretaciones de la legislación, podrían existir contingencias fiscales susceptibles de revertir en pasivos. Se estima que tales pasivos no tendrían un efecto significativo sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo

impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

La Sociedad está acogida al régimen fiscal establecido en el párrafo 1 del artículo 50 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, la cual establece una exención parcial por las rentas que se obtengan en la transmisión de acciones y participaciones en el capital de las empresas en que participen, fijando dicha exención en el 99% a partir del segundo año y hasta el decimoquinto inclusive.

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades y el cálculo de la cuota del ejercicio es la siguiente:

	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	3.436.658,51	814.823,11
Diferencias permanentes	-	-
Diferencias temporales	354.252,91	(955.993,14)
Resultado contable ajustado	3.790.911,42	(181.170,03)
Compensación de bases imponibles negativas		
Base imponible fiscal	3.790.911,42	(181.170,03)
Compensación de Bases imponibles negativas	(3.790.911,42)	-
Base imponible fiscal	-	-
Cuota Íntegra		
Retenciones y pagos a cuenta	(7.554,23)	(793,69)

La sociedad ha ajustado fiscalmente la participación en Kandor Grafics, S.L., sociedad que se ha extinguido en el ejercicio 2021 y que fue objeto de diferencia temporal en el año que se dotó la provisión de la misma.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 26 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades, las pérdidas de ejercicios anteriores se consideran como bases imponibles negativas pendientes de compensar y pueden compensarse con las rentas impositivas de los períodos siguientes posteriores a su generación.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

0P2698688

El detalle de las bases imponibles negativas generadas pendientes de comprobación al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Ejercicio de generación	Euros
2008	457.251,71
2009	1.090.639,79
2010	2.418.819,04
2011	840.589,40
2012	1.783.531,35
2013	2.332.904,61
2014	721.315,34
2018	259.646,36
2020	351.591,30
2021	1.506.377,92
2022	181.170,03
TOTAL:	11.943.836,85

17. Saldos y Transacciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los saldos con empresas del grupo y asociadas son los detallados en los epígrafes de Inversiones en Empresas del grupo y asociadas a largo y corto plazo (véase Nota 9).

Por otra parte, las transacciones con empresas del grupo y asociadas para los ejercicios 2023 y 2022 corresponden a los intereses devengados por los préstamos concedidos (Nota 15) y la comisión de gestión facturada por la Sociedad Gestora, Innova Venture, S.G.E.I.C. por importe de 195.000,00 euros.

Del mismo modo, la sociedad tiene un saldo a cobrar deudor con Venture Invercaria, S.A.U. proveniente de 1.756.158,10 euros consecuencia de la devoluciones de aportaciones por reducción de capital que está en proceso de formalización (nota 13).

18. Hechos posteriores al cierre

Procedimiento Ordinario 783/2015 seguido ante el Juzgado de 1ª Instancia número 42 de Madrid, a instancia de Inverseed frente a la Compañía Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A. y los accionistas de la misma para el ejercicio de la opción de venta de las acciones de que Inverseed es titular en dicha sociedad.

Interpuesta demanda de ejecución de títulos judiciales frente a uno de los demandados, se tramitaron los Autos de Ejecución de títulos judiciales 397/2022 del Juzgado de Primera Instancia Nº 42 de Madrid, en los que, en fecha 7 de febrero de 2023 se dictó Auto por el que se requiere a la ejecutada para la compra de las participaciones sociales objeto de la ejecución por un precio de 579.171,55 euros. Motivo por el cual los administradores han decidido revertir la provisión por importe de 363.600,00 euros, y se han generado unas plusvalías latentes netas de efecto impositivo de 161.678,66 euros. (véase nota 9)

Con fecha 23 de abril de 2024, se formalizó la operación de venta de la participación de la sociedad en la participada Compañía Electrica para el desarrollo del Sector, S.L. por importe de de 579.171,55 (nota 12).

19. Información sobre medioambiente

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medioambiente ("leyes medioambientales").

La Sociedad, ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio la Sociedad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental y asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

20. Honorarios de auditores de cuentas

El importe de los honorarios devengados de Auren Auditores, S.L.P.. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 de la Sociedad ha ascendido a 8.840,58 euros (8.840,58 euros en el ejercicio 2022), no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio.

21. Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración

a) Remuneración del Comité de Inversión de la Sociedad

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no se ha devengado importe alguno en concepto de retribución del Comité de Inversión de la Sociedad.

b) Remuneración del Consejo de Administración de la Sociedad

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698690

CLASE 8.ª

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han recibido retribución alguna por el desarrollo de su labor. No existen créditos o anticipos a los mismos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

No se han contraído por la Sociedad compromisos en materia de seguros de vida o de complementos de pensiones respecto de los miembros del Consejo de Administración.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

La Sociedad ha pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo de los Administradores durante el ejercicio 2023 por importe de 29.525,11 euros (29.525,11 euros en 2022). Dicha prima de seguro cubre hasta el 31 de marzo de 2024, por lo que se ha periodificado la parte de la prima correspondiente al ejercicio 2022 por importe de 7.381,29 euros (7.381,29 euros en 2022), recogidos en el epígrafe Periodificaciones del balance.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no ha concluido ni se ha modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato entre la Sociedad y sus Accionistas o Administradores o persona que actúe por cuenta de ellos, correspondiente a operaciones ajenas al tráfico ordinario de la Sociedad o no realizadas en condiciones normales.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el consejo de Administración está formado por:

	2023		2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Administradores	3	-	2	1

c) Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección

En 2023 y 2022 la Sociedad no ha contado con personal de Alta Dirección.

22. Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

23. Otra información.

En fecha 8 de enero de 2021 fue notificado a la Sociedad el inicio de actuaciones de control

financiero, por parte de la Intervención General de la Junta de Andalucía, dentro del Plan de Control Financiero 2020, al objeto de evaluar el grado de cumplimiento de la legislación general y específica aplicable a la entidad y, en especial, si se ha cumplido con la legislación vigente en la gestión de los fondos públicos durante el año 2019.

La comunicación de inicio de actuaciones incluía un requerimiento de aportación de documentación que fue cumplimentado, por parte de la Sociedad, en fecha 11 de febrero de 2021.

Con fecha 21 de febrero de 2022, por parte de la Intervención General de la Junta de Andalucía se comunicó a la Sociedad su inclusión en el Plan de Auditoría, Control Financiero y Supervisión Continua a desarrollar por la Intervención General en 2022, aprobado por Resolución de la Intervención General de la Junta de Andalucía de 28 de enero de 2022. Dicho Plan establece en su apartado IX, que el control financiero sobre la sociedad Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía S.I.C.C.,S.A.(INVERSEED) previsto en el Plan de Auditoría y Control Financiero de 2020 extiende su alcance temporal a los ejercicios 2019 ,2020 y 2021.

La comunicación de inicio de actuaciones incluía un requerimiento de aportación de documentación que fue cumplimentado, por parte de la Sociedad, en fecha 24 de marzo de 2022.

En fecha 24 de junio de 2022 fue notificado a la Sociedad un nuevo requerimiento para la aportación de documentación relativa a muestras de diferentes expedientes, requerimiento que fue cumplimentado por la Sociedad en fecha 26 de julio de 2022.

En fecha 25 de octubre de 2022 fue notificado a la Sociedad un nuevo requerimiento para la aportación de documentación adicional a la solicitada anteriormente, requerimiento que fue cumplimentado en fecha 27 de octubre de 2022.

A la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha recibido ninguna otra comunicación de la Intervención General relativa a las citadas actuaciones de control financiero

Anexo I

Movimientos de la participación bruta del epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo, durante los ejercicios 2023 y 2022
Ejercicio 2023

(Expresado en Euros)

Participada	31.12.22	Altas	Bajas	Traspasos	31.12.23
CONSULTORES Y BIOENERGÍA, S.L.	20.000,00	-	-	-	20.000,00
ENERGÍA LA LOMA, S.A.	222.500,00	-	-	-	222.500,00
CLIMASUR 21, S.A.	226.772,09	-	-	-	226.772,09
PALACIO DE LOS SALCEDO, S.L.	703.900,00	-	-	-	703.900,00
GEOLIT SOLAR, S.L.	220.000,00	-	-	-	220.000,00
SERHOCA, S.L.	450.000,00	-	-	-	450.000,00
LÓGICA EFICACIA NATURAL, S.L.	200.557,74	-	-	-	200.557,74
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A.	900.000,00	-	-	-	900.000,00
PARQUE CIENTIFICO TECNOLOGICO DEL ALMERIA (PITA) S.A.	323.200,00	-	-	-	323.200,00
SAVIA BIOTECH S.A.	408.174,44	-	-	-	408.174,44
CADIA INGENIERIA S.L.	30.000,00	-	-	-	30.000,00
SEMILLAS ALMERIA S.L.	142.000,00	-	-	-	142.000,00
SOLARIS ENEGÍA SOLAR S.A.	164.823,40	-	-	-	164.823,40
DESARROLLOS Y PROYECTOS MAFER ELECRONICS, S.L.U.	52.499,85	-	-	-	52.499,85
GREENPOWER, S.L:	999.992,88	-	(999.992,88)	-	-
NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.	550.000,00	-	-	-	550.000,00
VIDEOPLANING, S.L:	152.256,72	-	-	-	152.256,72
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	363.600,00	-	-	-	363.600,00
H.T. MASTERBACHES, S.L.	173.504,30	-	-	-	173.504,30
SERVIVATION, S.A.	486.422,00	-	-	-	486.422,00
	6.790.203,42	-	-	-	5.790.210,54

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698692

Anexo I

Movimientos de la participación bruta del epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo, durante los ejercicios 2023 y 2022

Ejercicio 2022

(Expresado en Euros)

Participada	31.12.21	Altas	Bajas	Traspasos	31.12.22
CONSULTORES Y BIOENERGÍA, S.L.	20.000,00	-	-	-	20.000,00
ENERGÍA LA LOMA, S.A.	222.500,00	-	-	-	222.500,00
CLIMASUR 21, S.A.	226.772,09	-	-	-	226.772,09
PALACIO DE LOS SALCEDO, S.L.	703.900,00	-	-	-	703.900,00
GEOLIT SOLAR, S.L.	220.000,00	-	-	-	220.000,00
SERHOCA, S.L.	450.000,00	-	-	-	450.000,00
LÓGICA EFICACIA NATURAL, S.L.	200.557,74	-	-	-	200.557,74
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A.	900.000,00	-	-	-	900.000,00
PARQUE CIENTIFICO TECNOLOGICO DEL ALMERIA (PITA) S.A.	323.200,00	-	-	-	323.200,00
SAVIA BIOTECH S.A.	408.174,44	-	-	-	408.174,44
CADIA INGENIERIA S.L.	30.000,00	-	-	-	30.000,00
SEMILLAS ALMERIA S.L.	142.000,00	-	-	-	142.000,00
SOLARIS ENEGÍA SOLAR S.A.	164.823,40	-	-	-	164.823,40
DESARROLLOS Y PROYECTOS MAFER ELECRONICS, S.L.U.	52.499,85	-	-	-	52.499,85
GREENPOWER, S.L:	999.992,88	-	-	-	999.992,88
NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.	550.000,00	-	-	-	550.000,00
VIDEOPLANING, S.L:	152.256,72	-	-	-	152.256,72
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	363.600,00	-	-	-	363.600,00
H.T. MASTERBACHES, S.L.	173.504,30	-	-	-	173.504,30
KANDOR GRAPHICS, S.L.	1.198.000,00	-	(1.198.000,00)	-	-
SERVIVATION, S.A.	486.422,00	-	-	-	486.422,00
	7.988.203,42	-	-	-	6.790.203,42

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698693

Anexo II

Movimientos del deterioro del epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo durante los ejercicios 2023 y 2022
Ejercicio 20223

(Expresado en Euros)

Participada	Provisión a 31.12.2022	Dotación	Aplicación	Reversión	Provisión a 31.12.202
CONSULTORES Y BIOENERGÍA, S.L.	(20.000,00)	-	-	-	(20.000,00)
CLIMASUR 21, S.A.	(226.772,09)	-	-	-	(226.772,09)
PALACIO DE LOS SALCEDO, S.L.	(703.900,00)	-	-	-	(703.900,00)
SERHOCA, S.L.	(450.000,00)	-	-	-	(450.000,00)
LÓGICA EFICACIA NATURAL, S.L.	(200.557,74)	-	-	-	(200.557,74)
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A.	(900.000,00)	-	-	-	(900.000,00)
SAVIA BIOTECH S.A.	(408.174,44)	-	-	-	(408.174,44)
CADIA INGENIERIA S.L.	(30.000,00)	-	-	-	(30.000,00)
SEMILLAS ALMERIA S.L.	(142.000,00)	-	-	-	(142.000,00)
SOLARIS ENEGÍA SOLAR S.A.	(164.823,40)	-	-	-	(164.823,40)
PARQUE CIENTÍFICO Y TECNOLÓGICO DE ALMERÍA, S.A.	(43.913,20)	(9.347,09)	-	-	(53.260,29)
DESARROLLOS Y PROYECTOS MAFER ELECRONICS, S.L.U.	(52.499,85)	-	-	-	(52.499,85)
NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.	(550.000,00)	-	-	-	(550.000,00)
VIDEOPLANING	(152.256,72)	-	-	-	(152.256,72)
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	(363.600,00)	-	-	363.600,00	-
H.T. MASTERBACHES, S.L.	(173.504,30)	-	-	-	(173.504,30)
SERVIVATION, S.A.	(486.422,00)	-	-	-	(486.422,00)
	(5.068.423,74)	(9.347,09)	-	363.600,00	(4.712.450,83)

(*) Inversión aportada con valor cero euros en la fusión

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698694

Anexo II

Movimientos del deterioro del epígrafe de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo durante los ejercicios 2022 y 2021
Ejercicio 2022

(Expresado en Euros)

Participada	Provisión a 31.12.2021	Dotación	Aplicación	Reversión	Provisión a 31.12.2022
CONSULTORES Y BIOENERGÍA, S.L.	(20.000,00)	-	-	-	(20.000,00)
CLIMASUR 21, S.A.	(226.772,09)	-	-	-	(226.772,09)
PALACIO DE LOS SALCEDO, S.L.	(703.900,00)	-	-	-	(703.900,00)
SERHOCA, S.L.	(450.000,00)	-	-	-	(450.000,00)
LÓGICA EFICACIA NATURAL, S.L.	(200.557,74)	-	-	-	(200.557,74)
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A.	(900.000,00)	-	-	-	(900.000,00)
SAVIA BIOTECH S.A.	(408.174,44)	-	-	-	(408.174,44)
CADIA INGENIERIA S.L.	(30.000,00)	-	-	-	(30.000,00)
SEMILLAS ALMERIA S.L.	(142.000,00)	-	-	-	(142.000,00)
SOLARIS ENEGÍA SOLAR S.A.	(164.823,40)	-	-	-	(164.823,40)
PARQUE CIENTÍFICO Y TECNOLÓGICO DE ALMERÍA, S.A.	(34.182,97)	(4.289,40)	-	-	(43.913,20)
DESARROLLOS Y PROYECTOS MAFER ELECRONICS, S.L.U.	(52.499,85)	-	-	-	(52.499,85)
GRENN POWER TECNOLOGIES, S.L.	(999.992,88)	-	-	999.992,88	-
NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.	(550.000,00)	-	-	-	(550.000,00)
VIDEOPLANING	(152.256,72)	-	-	-	(152.256,72)
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	(363.600,00)	-	-	-	(363.600,00)
H.T. MASTERBACHES, S.L.	(173.504,30)	-	-	-	(173.504,30)
SERVIVATION, S.A.	(486.422,00)	-	-	-	(486.422,00)
	(7.256.686,39)	(4.289,40)	-	999.992,88	(5.066.703,74)

(*) Inversión aportada con valor cero euros en la fusión

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698695

Anexo III

Detalle de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo
de entidades objeto de capital riesgo durante los ejercicios 2023 y 2022
Ejercicio 2023

(Expresada en Euros)

SOCIEDAD	FORMA JURÍDICA	SECTOR	PROVINCIA	% PARTIC.	AUDITOR
GAT INGENIERÍA Y SISTEMAS, S.L.	Sociedad Limitada	INGENIERÍA	MÁLAGA	38,00%	-
CONSULTORES Y BIOENERGÍA, S.L.	Sociedad Limitada	BIOENERGÉTICO	MÁLAGA	21,28%	-
SOLUCIONES RENOVABLES, S.L.	Sociedad Limitada	ENERGÍA	MÁLAGA	30,00%	-
ENERGÍA LA LOMA, S.A.	Sociedad Anónima	ENERGÍA	JAÉN	5,00%	PRICE WATERHOUSE COOPER
PALACIO DE LOS SALCEDO, S.L.	Sociedad Limitada	HOSTELERÍA	JAÉN	31,77%	-
CLIMARSUR 21, S.A.	Sociedad Anónima	AUTOMOCIÓN	JAÉN	46,80%	-
GEOLIT SOLAR, S.L.	Sociedad Limitada	ENERGÍA	JAÉN	44,00%	BDO
SERHOCA, S.L.	Sociedad Limitada	RESTAURACIÓN	JAÉN	15,97%	-
LÓGICA EFICACIA NATURAL, S.L.	Sociedad Limitada	QUÍMICA	JAÉN	39,26%	-
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A.	Sociedad Anónima	ARTES GRÁFICAS	JAÉN	26,78%	-
PARQUE CIENTIFICO TECNOLOGICO DEL ALMERIA (PITA) S.A.	Sociedad Anónima	DESARROLLO INDUSTRIAL	ALMERÍA	1,04%	DELOITTE SL
SAVIA BIOTECH S.A.	Sociedad Anónima	BIOTECNOLOGIA	ALMERÍA	19,23%	-
IPTV SOLUTIOMS, S.L.	Sociedad Limitada	INFORMATICA	ALMERÍA	20,30%	-
CADIA INGENIERIA S.L.	Sociedad Limitada	INGENIERIA Y DISEÑO INDUSTRIAL	ALMERÍA	50,00%	-
ANDUTEL SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES, S.L.	Sociedad Limitada	TELECOMUNICACIONES	ALMERÍA	40,48%	-
SEMILLAS ALMERIA S.L.	Sociedad Limitada	INVESTIGACIÓN SEMILLAS	ALMERÍA	50,00%	-
GESTORA DE RESIDUOS DEL SUR S.L.	Sociedad Limitada	GESTOR INTERMEDIO DE RESIDUOS	ALMERÍA	49,46%	-
SOLARIS ENEGÍA SOLAR S.A.	Sociedad Anónima	ENENGIA RENOVABLES	ALMERÍA	24,00%	-
DESARROLLOS Y PROYECTOS MAFER ELECRONICS, S.L.U.	Sociedad Limitada	TIC	GRANADA	24,00%	-
IACTIVE INTELLIGENT SOLUTIONS, S.L.	Sociedad Limitada	TIC	GRANADA	14,97%	-
NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.	Sociedad Limitada	INDUSTRIAL	SEVILLA	25,38%	-
OLITEC ALJARAFE, S.L.	Sociedad Limitada	INDUSTRIAL	SEVILLA	15,00%	-
VIDEOPLANING, S.L.	Sociedad Limitada	AUDIOVISUAL	SEVILLA	5,00%	-
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	Sociedad Anónima	ENERGÍA	SEVILLA	20,00%	-.
H.T. MASTERBACHES, S.L.	Sociedad Limitada	INDUSTRIAL	CÁDIZ	12,93%	-
JUANA MARTIN ANDALUCÍA, S.L.	Sociedad Limitada	MODA	CÓRDOBA	30,36%	-
NEOCODEX, S.L.	Sociedad Limitada	BIOTECNOLOGÍA	SEVILLA	16,67%	
SERVIVATION, S.A.	Sociedad Anónima	TIC	MÁLAGA	24,49%	-

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698696

Anexo III

Detalle de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo
de entidades objeto de capital riesgo durante los ejercicios 2023 y 2022
Ejercicio 2022
(Expresado en Euros)

SOCIEDAD	FORMA JURÍDICA	SECTOR	PROVINCIA	% PARTIC.	AUDITOR
GAT INGENIERÍA Y SISTEMAS, S.L.	Sociedad Limitada	INGENIERÍA	MÁLAGA	38,00%	-
CONSULTORES Y BIOENERGÍA, S.L.	Sociedad Limitada	BIOENERGÉTICO	MÁLAGA	21,28%	-
SOLUCIONES RENOVABLES, S.L.	Sociedad Limitada	ENERGÍA	MÁLAGA	30,00%	-
ENERGÍA LA LOMA, S.A.	Sociedad Anónima	ENERGÍA	JAÉN	5,00%	PRICE WATERHOUSE COOPER
PALACIO DE LOS SALCEDO, S.L.	Sociedad Limitada	HOSTELERÍA	JAÉN	31,77%	-
CLIMARSUR 21, S.A.	Sociedad Anónima	AUTOMOCIÓN	JAÉN	46,80%	-
GEOLIT SOLAR, S.L.	Sociedad Limitada	ENERGÍA	JAÉN	44,00%	BDO
SERHOCA, S.L.	Sociedad Limitada	RESTAURACIÓN	JAÉN	15,97%	-
LÓGICA EFICACIA NATURAL, S.L.	Sociedad Limitada	QUÍMICA	JAÉN	39,26%	-
CORPORACIÓN GRÁFICA PARA EL DESARROLLO DEL SECTOR, S.A.	Sociedad Anónima	ARTES GRÁFICAS	JAÉN	26,78%	-
PARQUE CIENTIFICO TECNOLOGICO DEL ALMERIA (PITA) S.A.	Sociedad Anónima	DESARROLLO INDUSTRIAL	ALMERÍA	1,04%	DELOITTE SL
SAVIA BIOTECH S.A.	Sociedad Anónima	BIOTECNOLOGIA	ALMERÍA	19,23%	-
IPTV SOLUTIOMS, S.L.	Sociedad Limitada	INFORMATICA	ALMERÍA	20,30%	-
CADIA INGENIERIA S.L.	Sociedad Limitada	INGENIERIA Y DISEÑO INDUSTRIAL	ALMERÍA	50,00%	-
ANDUTEL SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES, S.L.	Sociedad Limitada	TELECOMUNICACIONES	ALMERÍA	40,48%	-
SEMILLAS ALMERIA S.L.	Sociedad Limitada	INVESTIGACIÓN SEMILLAS	ALMERÍA	50,00%	-
GESTORA DE RESIDUOS DEL SUR S.L.	Sociedad Limitada	GESTOR INTERMEDIO DE RESIDUOS	ALMERÍA	49,46%	-
SOLARIS ENEGÍA SOLAR S.A.	Sociedad Anónima	ENENGIA RENOVABLES	ALMERÍA	24,00%	-
DESARROLLOS Y PROYECTOS MAFER ELECRONICS, S.L.U.	Sociedad Limitada	TIC	GRANADA	24,00%	-
GREENPOWER, S.L.	Sociedad Limitada	ENERGÍA	SEVILLA	13,85%	DELOITTE SL
IACTIVE INTELLIGENT SOLUTIONS, S.L.	Sociedad Limitada	TIC	GRANADA	14,97%	-
NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.	Sociedad Limitada	INDUSTRIAL	SEVILLA	25,38%	-
OLITEC ALJARAFE, S.L.	Sociedad Limitada	INDUSTRIAL	SEVILLA	15,00%	-
VIDEOPLANING, S.L.	Sociedad Limitada	AUDIOVISUAL	SEVILLA	5,00%	-
CIA. ELÉCTRICA PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE, S.A.	Sociedad Anónima	ENERGÍA	SEVILLA	20,00%	-
H.T. MASTERBACHES, S.L.	Sociedad Limitada	INDUSTRIAL	CÁDIZ	12,93%	-
JUANA MARTIN ANDALUCÍA, S.L.	Sociedad Limitada	MODA	CÓRDOBA	30,36%	-
NEOCODEX, S.L.	Sociedad Limitada	BIOTECNOLOGÍA	SEVILLA	16,67%	
SERVIVATION, S.A.	Sociedad Anónima	TIC	MÁLAGA	24,49%	-

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698697

Anexo IV

Detalle del patrimonio neto de las Inversiones en Instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo
Ejercicio 2023

(Expresado en Euros)

Sociedad	Capital	Prima de asunción	Reservas	Otras partidas	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto	Dividendos recibidos
GAT Ingeniería y Sistemas, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Soluciones Renovables, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Energía La Loma, S.A. (4)	4.167.000,00	-	3.939.000,00	-	(387.000,00)	7.719.000	319.654,43
Climasur21, S.L. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Palacio de los Salcedo, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Corpor. Gráfica para el Dllo. del Sector, S.A. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Geolit Solar, S.L. (Consolidado) (2)	500.000,00	-	81.697,78	(25.438,48)	(26.296.10)	578.360,36	-
Serhoca, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Consultores y Bioenergía S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Semillas Almería Investigación y desarrollo, S.L. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
ANDUTEL Servicio de Telecomunicaciones, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Savia Biotech S.A. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Gestora de Residuos del Sur, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
IPTVSolutions, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
CADIA Ingeieria, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Solaris Energía Solar S.A. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
PITA S.A. (4)	31.040.000,00	-	(596.183,00)	(3.670.669,00)	(678.522,00)	26.121.126,00	-

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698698

Anexo IV

Detalle del patrimonio neto de las Inversiones en Instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo
Ejercicio 2023

(Expresado en Euros)

Sociedad	Capital	Prima de asunción	Reservas	Otras partidas	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio	Dividendos recibidos
Arion Grupo S.A.(1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Berhanyer Shoemaker S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Biomorphic EBT SL (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
CIA. Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Desarrollos y Proyectos Mafer Electronics, S.L.U. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
H.T. Masterbaches, S.L. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Kandor Graphics, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Olitec Aljarafe, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Juana Martín Andalucia, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Irongate(1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Videoplanning (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
New Technology Chiller, S.L	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Servivation, S.A. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-

(1) Sociedades en concurso o liquidación.
(2) Cierre contable.
(3) Sociedades dadas de baja en el ejercicio por extinción
(4) Cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023
ND Información No Disponible

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO
0P2698699

Anexo IV

Detalle del patrimonio neto de las Inversiones en Instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo
Ejercicio 2022

(Expresado en Euros)

Sociedad	Capital	Prima de asunción	Reservas	Otras partidas	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto	Dividendos recibidos
GAT Ingeniería y Sistemas, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Soluciones Renovables, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Energía La Loma, S.A. (4)	4.167.000,00	-	8.513.000,00	-	1.426.000,00	14.106.000,00	31.226,88
Climasur21, S.L. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Palacio de los Salcedo, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Corpor. Gráfica para el Dllo. del Sector, S.A. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Geolit Solar, S.L. (Consolidado) (4)	500.000,00	-	183.568,61	(251.028,35)	(145.820,10)	578.360,36	-
Serhoca, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Consultores y Bioenergia S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Semillas Almeria Investigación y desarrollo, S.L. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
ANDUTEL Servicio de Telecomunicaciones, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Savia Biotech S.A. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Gestora de Residuos del Sur, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
IPTVSolutions, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
CADIA Ingeieria, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Solaris Energía Solar S.A. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
PITA S.A. (4)	31.040.000,00	-	(605.995)	(3.529.795,00)	(90.175,00)	27.019.885,00	-
Arion Grupo S.A.(1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Berhanyer Shoemaker	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 € EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO
0P2698700

Anexo IV

Detalle del patrimonio neto de las Inversiones en Instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas a largo plazo de entidades objeto de capital riesgo
Ejercicio 2022

(Expresado en Euros)

Sociedad	Capital	Prima de asunción	Reservas	Otras partidas	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto	Dividendos recibidos
S.L.							
Biomorphic EBT SL (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
CIA. Eléctrica para el Desarrollo Sostenible, S.A.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Desarrollos y Proyectos Mafer Electronics, S.L.U. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Greenpower Consolidado (2)	4.607.276,00	2.607.777,00	2.014.472,00	(5.319,00)	18.114.398,00	27.349.242,0	-
H.T. Masterbaches, S.L. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Kandor Graphics, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Olitec Aljarafe, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Juana Martín Andalucia, S.L.	ND	ND	ND	ND	ND	ND	
Irongate(1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Videoplanning (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
New Technology Chiller, S.L	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-
Servivation, S.A. (1)	ND	ND	ND	ND	ND	ND	-

(1) Sociedades en concurso o liquidación.
(2) Cierre contable.
(3) Sociedades dadas de baja en el ejercicio por extinción
(4) Cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022
(5) Estados financieros 30 de noviembre de 2022 auditados
(6) ND Información No Disponible

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698701

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698702

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

1. Aspectos generales

Durante el ejercicio 2011, Inversión y Gestión del Capital Semilla de Andalucía, Sociedad de Capital Riesgo, S.A, (en adelante, "Inverseed") experimentó una notable reestructuración de su accionariado y ampliación de su ámbito de actuación y gestión en el marco estratégico de apoyo a la financiación de empresas como consecuencia del proceso de concentración de la actividad de capital riesgo pública en Andalucía liderado por la sociedad pública Venture Invercaria (anteriormente Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A.U y en adelante INVERCARIA).

Dicho proceso de concentración consistió en la integración de la actividad de la Sociedad (anteriormente denominada INVERJAÉN S.C.R., de Régimen Común, S.A. y con ámbito de actuación en la provincia de Jaén) con otras dos Sociedades de capital riesgo provinciales, INICIATIVAS ECÓNOMICAS DE ALMERÍA, S.C.R. de Régimen Común, S.A., INVERSIONES E INICIATIVAS MÁLAGA, S.C.R. de Régimen Simplificado, S.A y la actividad de la propia INVERCARIA de ámbito regional andaluz.

La mencionada operación de concentración se realizó con el objetivo de incrementar la eficiencia y transparencia en la prestación de servicios de financiación de proyectos empresariales con herramientas propias del capital riesgo, todo ello con el fin último de conseguir un fortalecimiento del tejido productivo andaluz que contribuya a la recuperación económica y a la consolidación de un nuevo modelo de crecimiento para la economía andaluza, basado en la innovación y sostenibilidad.

El proceso de concentración anteriormente descrito se llevó a cabo simultaneando dos operaciones; por un lado la fusión por absorción de INVERJAÉN, S.C.R, S.A. de las otras dos sociedades de capital riesgo provinciales, por otro, una ampliación de capital en la sociedad resultante de la fusión por parte de INVERCARIA con la aportación no dineraria de la mayoría de su cartera de participadas.

El mencionado proceso de integración se elevó a público y formalizó con fecha de 2 de septiembre de 2011.

Como resultado del proceso de concentración, el capital social de la Sociedad quedó fijado en 25.714.179 euros y una prima de 272.575 euros. La aportación de cada una de las sociedades cuya actividad se integra al capital social y que marcó la ecuación de canje es como sigue:

Sociedad aportante	Tipo Operación	Valor de la Aportación		
		Capital (€)	Prima (€)	Total (€)
INVERCARIA	Ampliación Capital Aportación no dineraria	16.656.533	218.541	16.875.074
INVERJAÉN	Fusión	4.940.125	0	4.940.125
INIC. EC. ALMERÍA	Fusión	3.523.220	46.226	3.569.446
INV. E INIC. MÁLAGA	Fusión	594.319	7.798	602.117
	TOTAL	**25.714.197**	**272.565**	**25.986.762**

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

En el ejercicio 2014 se llevó a cabo una disminución de capital social para compensación de pérdidas, por el que el capital social de la Sociedad quedó establecido en 17.142.785,80 euros.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de agosto de 2016, acordó la transformación de la Sociedad, de Sociedad de Capital Riesgo a Sociedad de Inversión Colectiva de tipo Cerrado, pasando a denominarse Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A.

Dicha transformación tuvo lugar como consecuencia de la Comunicación recibida de la CNMV por la Sociedad Gestora, en fecha 27 de abril de 2016, relativa al incumplimiento, por parte de Inverseed del coeficiente de inversión obligatoria establecido en el artículo 18.2 de la Ley 25/2005, que no debería ser inferior al 60% del activo computable en el ejercicio 2014.

Ante esta situación, y tras estudiar las diferentes posibilidades, la Sociedad optó por su transformación de Sociedad de Capital-Riesgo a Sociedad de Inversión Colectiva de Tipo Cerrado, modificando su objeto social y sus estatutos por acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas que se celebró el día 10 de agosto de 2016.

Dichos acuerdos fueron elevados a público en escritura otorgada ante el Notario de Sevilla, Don Tomas Marcos Martin, el día 16 de agosto de 2016, con el número 1.411 de protocolo, complementada por otra otorgada ante el mismo Notario el día 26 de diciembre de 2016, con el número 2.224 de protocolo y figuran inscritos en el Registro Mercantil Nº 1 de Sevilla al Folio 44 del Tomo 5.849, Hoja SE-98.619, Inscripción 14, de fecha 13 de enero de 2017.

Con fecha 28 de julio de 2017 la CNMV notificó la inscripción en el Registro administrativo de sociedades de inversión colectiva de tipo cerrado a Inversión y Gestión De Capital Semilla Andalucía, S.I.C.C., S.A, con el número de 11 y al mismo tiempo registrar el folleto de su naturaleza y características.

La actividad del ejercicio se ha centrado, como en años anteriores, en la gestión de la cartera de participadas orientada a la desinversión en las mismas, derivado de la decisión estratégica que se adoptó respecto de no realizar actividad inversora alguna en los vehículos de inversión gestionados y todo ello, en el contexto del marco normativo establecido por la Orden de 23 de septiembre de 2019.

La Exposición de Motivos de la Ley 6/2019 de 19 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2020 identificaba a las tres sociedades que constituyen el Grupo INVERCARIA (Venture Invercaria, Innova Venture e Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía) como entidades en proceso de reestructuración. En la Ley 3/2020, de 28 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2021, en su artículo tres ya se identifica a las tres sociedades como entidades en proceso de reestructuración.

Dicha identificación se ha mantenido tanto en la Ley 3/2020, de 28 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2021, prorrogado para el año 2022 por el Decreto 286/2021 de 28 de diciembre, como en la Ley 1/2022 de 27 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2023.

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698704

CLASE 8.ª

Asimismo en la Ley 12/2023 de 26 de diciembre del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2024 se identifica a la Sociedad como entidad en proceso de reestructuración.

En fecha 10 de agosto de 2021 se publicó (BOJA Nº 153) el Decreto-ley 16/2021 de 3 de agosto, por el que se crean la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) y la Agencia para la Calidad Científica y Universitaria de Andalucía (ACCUA).

Tras su tramitación como proyecto de ley en el Parlamento de Andalucía, en fecha 30 de diciembre de 2021 se publicó (BOJA Nº 250) la Ley 9/2021 de 23 de diciembre, por la que se crean la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) y la Agencia para la Calidad Científica y Universitaria de Andalucía (ACCUA).

Dicha Ley ha sido modificada mediante el Decreto-ley 9/2022 de 18 de octubre (BOJA Nº 203 de 21 de octubre), convalidado por Acuerdo del Parlamento de Andalucía de 26 de octubre de 2022. (BOJA Nº 216 de 10 de noviembre).

Constituye el objeto de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) la realización de actividades de fomento y promoción que favorezcan el desarrollo económico y empresarial de Andalucía, la diversificación y valorización del sistema productivo andaluz, impulsando, acompañando al tejido productivo andaluz para lograr las condiciones idóneas para ello y la mejora de la innovación, de la competitividad y de la promoción, inversión exterior e internacionalización en la estructura productiva, así como el fomento de la transferencia del conocimiento y de los resultados de la I+D+I entre los agentes del sistema andaluz del conocimiento y las empresas, así como su participación en proyectos internacionales, así como la gestión y seguimiento de la planificación en materia de I+D+I, el ejercicio de competencias relativas a la compra pública de innovación y la realización de estudios de prospectiva relacionados con la I+D+I.

La disposición transitoria primera de la Ley, relativa a la estructura inicial de la Agencia y plazo para su completa integración y pleno funcionamiento, determina lo siguiente:

"6. Asimismo, en el transcurso del proceso de reordenación administrativa a que se refiere esta disposición, la persona titular de la Dirección General de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) o, en su caso, de no estar todavía ésta constituida, el consejero delegado de EXTENDA-Empresa Pública Andaluza de Promoción Exterior, S.A., como responsable de la dirección de todo el proceso de reordenación hasta la constitución efectiva de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), a propuesta de la Dirección General de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA), presentará a la persona titular de la Consejería competente en materia de Promoción Económica un informe sobre todas las sociedades mercantiles, asociaciones, fundaciones o cualquier otra entidad en la que esté presente la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA), así como del patrimonio inmobiliario de esta.

Este informe versará sobre la situación económica, financiera, así como sobre el cumplimiento de los principios de economía, eficacia y eficiencia en relación a la función que dichas entidades

tengan atribuida para el cumplimiento de los fines de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE). El citado informe versará también sobre el patrimonio inmobiliario de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA).

A la vista de lo anterior, la persona titular de la Consejería propondrá al Consejo de Gobierno que se inicien las actuaciones administrativas, mercantiles y laborales necesarias, tendentes a la extinción y liquidación de la participación de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (Idea) en dichas entidades o, en su caso, la continuidad de la participación en las mismas mediante la transmisión de su titularidad a la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), o si procede, mediante la transmisión de su titularidad a la Administración general de la Junta de Andalucía o a otra entidad instrumental de ésta. Asimismo, se formulará una propuesta relativa al patrimonio inmobiliario de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA) orientada al inicio de las actuaciones de liquidación del mismo o la transmisión de su titularidad a la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), o si procede, mediante la transmisión de su titularidad a la Administración general de la Junta de Andalucía o a otra entidad instrumental de esta".

En virtud de lo anterior por parte de los administradores se ha procedido a la recopilación de toda la información solicitada por la Dirección General de la Agencia IDEA para la elaboración del informe a que hace referencia la citada disposición transitoria

A fecha de 31 de diciembre de 2023, el desglose de la cartera de inversiones en préstamos brutas por sector es como sigue:

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

Préstamos por Sectores				
Industria	Valor de fusión a 31-12-2023	Importe pendiente total	Número de Préstamos Vivos	Porcentaje de préstamos por sectores
Agroalimentario	308.722,12	1.028.522,12	10	9,09%
Hostelería y Restauración	-	120.200,00	2	1,82%
Tecnológico Industrial	583.886,80	2.831.886,80	14	12,73%
Energía	1.083.900,00	1.253.266,00	4	3,64%
Servicios	504.392,30	1.042.907,88	20	18,18%
Artes graficas	956.100,00	1.536.100,00	6	5,45%
Diseño y moda	580.000,00	1.020.000,00	13	11,82%
Biotecnológico	-	50.000,00	1	0,91%
Consultoría	100.000,00	100.000,00	1	0,91%
TIC	1.732.828,00	2.786.578,00	16	14,55%
Ingeniería	79.608,00	179.608,00	4	3,64%
Audiovisual	266.500,00	608.926,90	8	7,27%
Cultura, Ocio y Deporte	60.000,00	160.000,00	2	1,82%
Aeronáutico	-	1.029.498,52	2	1,82%
Automoción y Metalmecánico	-	-	0	0,00%
Salud	650.000,00	1.424.680,00	7	6,35%
	6.906.476,16	**15.171.918,32**	**110**	**100,00%**

El desglose de la cartera de inversiones mediante préstamos brutas por provincia es como sigue:

Préstamos por ubicaciones				
Ubicación	Valor de fusión a 31-12-2020	Importe pendiente total	Número de Préstamos Vivos	Porcentaje de distribución por provincia
Almeria	573.500,00	1.901.113,94	14	12,73%
Granada	685.000,00	750.000,00	3	2,73%
Málaga	1.254.778,00	3.023.066,68	21	19,09%
Jaén	468.822,06	2.701.248,96	13	11,82%
Sevilla	3.186.634,72	5.540.747,42	41	37,27%
Córdoba	502.000,00	860.000,00	9	8,18%
Huevla	120.000,00	180.000,00	3	2,73%
Cádiz	115.741,38	215.741,38	5	4,55%
Otros	-	400.000,00	1	0,90%
Total:	**6.906.476,22**	**15.571.918,32**	**110**	**100,00%**

El histórico de préstamos gestionados por la Sociedad es el siguiente:

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698707

CLASE 8.ª

Préstamos	Número
Activos	**110**
Baja de préstamos por novación	6
Baja de préstamos amortizados	23
Baja de préstamos capitalizados	2
Fallidos	16
Total préstamos gestionados históricos	**157**

El detalle de proyectos financiados mediante préstamos por línea de financiación que han terminado en concurso de acreedores, sin encontrarse en fase de liquidación, es el siguiente:

Concurso de Acreedores	nº de concursos
Préstamos a Empresas	17
Melkart	1
Gaya	-
total	**18**

Durante el ejercicio 2023, Inverseed a través de los órganos de gestión de los que se ha dotado se ha centrado en la consolidación de la operación de concentración y gestión de su cartera de inversiones, siendo mínima su actividad inversora.

2.- Gestión de cobros y desinversiones

Durante el ejercicio 2023 se ha cobrado un total de 180.779,52 euros en diferentes inversiones, según el siguiente detalle:

Tipo Operación	Principal	Interés	Dividendos (1)	Totales 2023
Inversiones en instrumentos de patrimonio	4.020.076,60		319.654,43	**4.020.076,60**
Préstamos a otras empresas	10.000,00	881,43	-	**10.881,43**
Préstamos a Empresas	10.255,84	11.111,96	-	**21.367,80**
Programa Melkart	-	-	-	-
Programa Gaya	-	-	-	-
TOTAL	**4.040.332,44**	**11.993,39**	**319.654,43**	**4.052.325,83**

(1) Dividendos correspondientes a participadas en capital.

La Sociedad no ha realizado participaciones en el capital de la sociedad durante el ejercicio 2023.

TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO
CLASE 8.ª

3.- Recobro de Fallidos.

Debido a la grave situación de crisis que ha sufrido nuestra economía, nuestra cartera de inversiones se ha visto abocada a la declaración de fallidos en un importante número de estas inversiones. A pesar de todo esto, la Sociedad ha dedicado durante este ejercicio 2022 un importante esfuerzo en intentar asegurar la recuperación de las inversiones realizadas de forma que mediante acuerdos prejudiciales, transacciones judiciales y embargos se ha conseguido recuperar un importe de 182.296,13 euros. (182.296,13 euros en 2022). Asimismo, se han trabado embargos en aquellos Procedimientos Judiciales en que se ha localizado la existencia de bienes muebles o inmuebles, mediante averiguación patrimonial.

De esta forma en el ejercicio 2023 el número total de expedientes en tramitación por la asesoría jurídica externa de la Sociedad es de 72, con el siguiente desglose:

Tipo Operación	Número de Expedientes
Préstamos a Empresas	26
Programa Melkart	36
Programa Gaya	11
TOTAL	72

4.- Consideraciones al Resultado Económico.

Inverseed está regulada por la ley 22/2014 de 12 de novimbre de Entidades de Capital Riesgo y como tal, realiza sus cuentas anuales en función de la normativa establecida por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y las normas establecidas en la circular 11/2008 de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las entidades de capital riesgo.

En base a la normativa anterior, los deterioros del valor sufridos por cada una de las empresas participadas que configuran la cartera de inversiones financieras **son sustraídos del valor de la participación en el momento que se producen** con la correspondiente incidencia en la cuenta del resultado económico de la Sociedad, independientemente de que se lleve a cabo la desinversión o venta de la sociedad.

En cambio, las apreciaciones de valor sufridos por cada una de las empresas participadas que configuran la cartera de inversiones financieras, cuando estas superan al valor de adquisición de la inversión, **NO forman parte del resultado económico de la Sociedad y por tanto no tienen una incidencia positiva en esta,** hasta que no se produzca la desinversión o venta de la sociedad, manteniéndose hasta que la desinversión se realiza en cuentas de orden que no inciden en el resultado económico.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

0P2698709

Todo lo anterior conlleva que los resultados negativos producidos por las depreciaciones de valor sean tenidos en cuenta a la hora de calcular el resultado del ejercicio, no ocurriendo lo mismo con los resultados positivos motivados por el mayor valor de la inversión.

Igualmente se quiere hacer hincapié en el impacto que sobre el Patrimonio Neto de la Sociedad tendría la materialización de las plusvalías latentes netas de efecto impositivo y las acciones de recobro de fallidos llevadas a cabo.

	Importe
Patrimonio Neto a 31/12/2022	**13.234.249,43**
Plusvalías Latentes netas de efecto impositivo	328.298,84
Demandas en Contencioso	11.557.565,51
Avales Ejecutados	1.659.504,70
Total otros:	**13.545.369,05**
TOTAL	**26.779.618,48**

5.- Nuevas operaciones o compromisos para el 2023

En cuanto a las perspectivas de cara a 2024, a la fecha de elaboración de este Informe de Gestión, no se prevén operaciones de inversiones para el ejercicio 2024.

6.- Acontecimientos relevantes posteriores al cierre

No se han producido acontecimiento posteriores relevantes a la fecha de finalización del ejercicio.

7.- Actividades en materia de investigación y desarrollo

El tipo de negocio desarrollado por la Sociedad no ha hecho necesario el realizar actividades en materia de investigación y desarrollo durante el ejercicio 2023.

8.- Información sobre cuestiones relativas a medio ambiente

Dada la actividad desarrollada por la Sociedad, durante el ejercicio 2023 no se ha requerido, ni realizado, trabajos relacionados con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, la Sociedad, al cierre del 2023, no tiene contingencias medioambientales, ni reclamaciones judiciales, ni ingresos y gastos por este concepto.

9.- Uso de instrumentos financieros derivados

Dada la estructura financiera de la Sociedad no ha sido necesario hacer uso de instrumentos financieros derivados ni de activo ni de pasivo de modo relevante.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

OP2698710

CLASE 8.ª

10.- Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores durante 2023 ha sido de 40,14días.

11.- Seguimiento del PAIF.

El objetivo de la Sociedad es la contribución al fortalecimiento del tejido productivo de Andalucía mediante la gestión de la cartera de inversiones propias, buscando el crecimiento de éstas y la recuperación de los importes invertidos. Dicho objetivo se lleva a cabo mediante el seguimiento de las variables empresariales de cada una de las empresas participadas y formando parte de los Consejos de Administración de dichas empresas en cuya sede se aporta el conocimiento de los distintos mercados donde se participa, así como la integración en la red de empresas participadas por Inverseed. Igualmente, se realiza un seguimiento de cada uno los préstamos participativos que figuran en nuestra cartera de inversiones financieras para asegurar su recuperación y cobro en cada uno de los vencimientos de dichos préstamos.

Presupuesto de Capital: La Sociedad no tenía dotación inicial en el presupuesto del ejercicio y, durante el ejercicio 2023 no se ha generado crédito adicional ni ejecutado importe alguno.

TIMBRE DEL ESTADO



0P2698711

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

Presupuesto de Expotación:

	PRESUPUESTADO 31.12.2023	EJECUTADO 31.12.2023	DESVIACION 31.12.2023
1. Importe neto de la cifra de negocios	-	-	-
a) Ventas y prestación de servicio a la Junta de Andalucía.	-	-	-
b) Ventas	-	-	-
c) Prestación de servicios.	-	-	-
2. Variación de existencias de produc. Terminados y en curso de fabric.	-	-	-
2.1 Variación existencias de produc.y reversión deterioro de produc. (saldo acreedor)	-	-	-
2.2 Variación existencias de produc.y reversión deterioro de produc. (saldo deudor)	-	-	-
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.	-	-	-
4. Aprovisionamiento	-	-	-
a) Consumo mercaderías	-	-	-
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-	-	-
c) Trabajos realizados por otras empresas	-	-	-
5. Otros ingresos de explotación	-	-	-
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	-	-	
b) Subvenciones y otras transferencias	-	-	-
b.1) De la Junta de Andalucía	-	-	-
b.2) De otros	-	-	-
c) Transferencias de financiación	-	-	-
6. Gastos de Personal.	-	-	-
a) Sueldos, salarios y asimilados	-	-	-
b) Cargas sociales	-	-	-
c) Provisiones	-	-	-
7. Otros gastos de explotación	(344.026,00)	(363.309,20)	(19.283,20)
a) Servicios exteriores	(332.826,00)	(340.327,90)	(7.501,90)
b) Tributos	(11.190,00)	(22.981,30)	(11.791,30)
c) Pérdidas, deterioro y variación de prov. Por op. Comerciales	-	-	-
d) Otros gastos de gestión corriente	-	-	-
8. Amortización del inmovilizado	(5.357,00)	(5.357,16)	(0,16)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financ y otras	-	-	-
a) Subv procedente de la Junta Andalucía	-	-	-
b) Transferencia proc. De la Junta de Andalucía	-	-	-
c) Subv y transferencia proc de otra entidad	-	-	-
10. Excesos de provisiones	-	-	-
11. Resultados por enajenaciones del inmovilizado	-	-	-
a) Deterioros y perdidas	-	-	-
b) Resultados por enajenaciones y otras	-	-	-
12. Ingresos financieros	20.000,00	388.800,89	368.800,89
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	20.000,00	-	(20.000,00)
a.1) En empresas del grupo y asociadas	20.000,00	-	(20.000,00)
a.2) Terceros	-	-	-
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	-	388.800,89	388.800,89
b.1) De empresas del grupo y asociadas	-	321.306,53	321.306,53
b2) De terceros	-	67.494,36	67.494,36
13. Gastos financieros	-	-	-
a) Por deuda con empresas del grupo y asociadas	-	-	-
b) Por deudas con terceros	-	-	-
c) Por actualización de provisiones	-	-	-
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	-	-
14.1 Variación de valor razonable en instrumentos financieros (saldo acreedor)	-	-	-
14.2 Variación de valor razonable en instrumentos financieros (saldo deudor)	-	-	-
a) Cartera de negociación y otros	-	-	-
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	-	-	-

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

0P2698712

CLASE 8.ª

	PRESUPUESTADO 31.12.2023	EJECUTADO 31.12.2023	DESVIACION 31.12.2023
15. Diferencias de cambio	-	-	-
15.1 Diferencias de cambio (saldo acreedor)	-	-	-
15.2 Diferencias de cambio (saldo deudor)	-	-	-
16. Resultado por enajenación de instrumentos financieros	579.171,00	3.406.268,14	2.827.097,14
16.1 Resultado por enajenación de instrumentos financieros (saldo acreedor)	-	-	-
16.2 Resultado por enajenación de instrumentos financieros (saldo deudor)	579.171,00	3.406.268,14	2.827.097,14
a) Deterioros y perdidas	-	384.984,42	384.984,42
b) Resultados por enajenaciones y otras	579.171,00	3.021.283,72	2.442.112,72
17. Impuestos sobre beneficios	-	-	-
17.1 Impuestos sobre beneficios (saldo acreedor)	-	-	-
17.2 Imptos sobre beneficios (saldo deudor)	-	-	-
18. Ingresos y gastos extraordinarios	-	10.255,84	10.255,84
18.1 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo acreedor)	-	-	-
18.2 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo deudor)	-	10.255,84	10.255,84
Resultado del ejercicio	249.788,00	3.436.658,51	3.186.870,51

En fecha 10 de agosto de 2021 se publicó (BOJA Nº 153) el Decreto-ley 16/2021 de 3 de agosto, por el que se crean la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) y la Agencia para la Calidad Científica y Universitaria de Andalucía (ACCUA).

Tras su tramitación como proyecto de ley en el Parlamento de Andalucía, en fecha 30 de diciembre de 2021 se publicó (BOJA Nº 250) la Ley 9/2021 de 23 de diciembre, por la que se crean la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) y la Agencia para la Calidad Científica y Universitaria de Andalucía (ACCUA).

Dicha Ley ha sido modificada mediante el Decreto-ley 9/2022 de 18 de octubre (BOJA Nº 203 de 21 de octubre), convalidado por Acuerdo del Parlamento de Andalucía de 26 de octubre de 2022. (BOJA Nº 216 de 10 de noviembre).

Constituye el objeto de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) la realización de actividades de fomento y promoción que favorezcan el desarrollo económico y empresarial de Andalucía, la diversificación y valorización del sistema productivo andaluz, impulsando, acompañando al tejido productivo andaluz para lograr las condiciones idóneas para ello y la mejora de la innovación, de la competitividad y de la promoción, inversión exterior e internacionalización en la estructura productiva, así como el fomento de la transferencia del conocimiento y de los resultados de la I+D+I entre los agentes del sistema andaluz del conocimiento y las empresas, así como su participación en proyectos internacionales, así como la gestión y seguimiento de la planificación en materia de I+D+I, el ejercicio de competencias relativas a la compra pública de innovación y la realización de estudios de prospectiva relacionados con la I+D+I.

La disposición transitoria primera de la Ley, relativa a la estructura inicial de la Agencia y plazo para su completa integración y pleno funcionamiento, determina lo siguiente:

TIMBRE DEL ESTADO



OP2698713

CLASE 8.ª

"6. Asimismo, en el transcurso del proceso de reordenación administrativa a que se refiere esta disposición, la persona titular de la Dirección General de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE) o, en su caso, de no estar todavía ésta constituida, el consejero delegado de EXTENDA-Empresa Pública Andaluza de Promoción Exterior, S.A., como responsable de la dirección de todo el proceso de reordenación hasta la constitución efectiva de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), a propuesta de la Dirección General de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA), presentará a la persona titular de la Consejería competente en materia de Promoción Económica un informe sobre todas las sociedades mercantiles, asociaciones, fundaciones o cualquier otra entidad en la que esté presente la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA), así como del patrimonio inmobiliario de esta.
Este informe versará sobre la situación económica, financiera, así como sobre el cumplimiento de los principios de economía, eficacia y eficiencia en relación a la función que dichas entidades tengan atribuida para el cumplimiento de los fines de la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE). El citado informe versará también sobre el patrimonio inmobiliario de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA).
A la vista de lo anterior, la persona titular de la Consejería propondrá al Consejo de Gobierno que se inicien las actuaciones administrativas, mercantiles y laborales necesarias, tendentes a la extinción y liquidación de la participación de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (Idea) en dichas entidades o, en su caso, la continuidad de la participación en las mismas mediante la transmisión de su titularidad a la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), o si procede, mediante la transmisión de su titularidad a la Administración general de la Junta de Andalucía o a otra entidad instrumental de ésta. Asimismo, se formulará una propuesta relativa al patrimonio inmobiliario de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (IDEA) orientada al inicio de las actuaciones de liquidación del mismo o la transmisión de su titularidad a la Agencia Empresarial para la Transformación y el Desarrollo Económico (TRADE), o si procede, mediante la transmisión de su titularidad a la Administración general de la Junta de Andalucía o a otra entidad instrumental de esta".
En virtud de lo anterior por parte de los administradores se ha procedido a la recopilación de toda la información solicitada por la Dirección General de la Agencia IDEA para la elaboración del informe a que hace referencia la citada disposición transitoria.

La justificación a las principales desviaciones producidas entre las partidas presupuestadas y ejecutadas son las siguientes:

a) Presupuesto de Explotación.

7.a) Gasto Servicios Exteriores: mayor gasto motivado principalmente por los gastos asumidos por la sociedad del desmontaje y traslado de la pista digital adjudicada en ejercicios anteriores.

7.b) Tributos: mayor gasto por importe 11.791 euros, debido a una variación en la prorrata general del IVA.

12. Ingresos Financieros: desviación positiva por importe de 368.800,89 euros, principalmente al haber recibido un mayor dividendo respecto a lo presupuestado durante el ejercicio 2023 y haber recibido retribución de los saldos acreedores durante el ejercicio 2023.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

16.) Resultado por enajenación de instrumentos financieros: Recoge una desviación positiva por importe de 2.827.097,14 euros. La diferencia está motivada principalmente por la venta la participación que ostentaba en Green Power Tecnologies, S.L..

TIMBRE DEL ESTADO



OP2698715

CLASE 8.ª

INVERSEED, S.I.C.C., S.A.
FORMULACIÓN DE CUENTAS

El Consejo de Administración de la Sociedad **Inversión y Gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.I.C.C., S.A.**, en fecha de 28 de mayo de 2024, procede a formular las cuentas anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, todo ello recogido los folios de papel timbrado del Estado de la serie OP, clase 8ª de tres céntimos, numerados correlativamente del OP2698628 al OP2698715 ambos inclusive:

Dª. Miguel Ángel Figuera Teba
Presidente

D. José Antonio Jiménez de León
Vicepresidente

VENTURE INVERCARIA S.A.U, representada por Doña Ana Isabel de la Torre López
Consejera