

Informe anual 2020



- ✓ **Carta del presidente**
- ✓ **Carta del consejero delegado**
- ✓ **Nuestra organización**
 - ✓ **Consejo de Administración**
 - ✓ **Valores y principios**
- ✓ **Destacamos**
- ✓ **Líneas ENISA 2020**
- ✓ **Evolución 2008-2020**
- ✓ **Principales cifras del año**
- ✓ **Qué dicen de nosotros...**
- ✓ **Promoción y comunicación**
- ✓ **Gobierno corporativo**
- ✓ **Responsabilidad social corporativa**
- ✓ **Impacto del préstamo participativo de Enisa**
- ✓ **Gestión de una actividad sostenible**
- ✓ **Cuentas anuales**



Carta del presidente



El año 2020 ha puesto a prueba la capacidad de resistencia de la sociedad española y de su economía. El notable papel de las pymes en la economía implica que el impacto sobre ellas haya sido muy fuerte y, por tanto, la respuesta esté siendo difícil.

Las incertidumbres se han ido despejando en tanto se arbitraban las medidas para paliar los efectos más severos e inmediatos. Tras las medidas de carácter urgente adoptadas para evitar el colapso por falta de liquidez, se ha avanzado hacia otras de carácter más estructural que han culminado con el Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia (PRTR) para acometer una recuperación amplia y sostenida en el futuro próximo.

En los primeros momentos, ante la práctica paralización de la actividad, desde Enisa facilitamos la renegociación de nuestros préstamos participativos con el fin de flexibilizar su devolución, atenuando la incidencia que pudieran tener en la liquidez de las pymes afectadas por la crisis COVID.

Esta, como otras actuaciones en los ámbitos laboral, social, económico y

administrativo puestas en marcha por el Gobierno para reducir el impacto de la pandemia han permitido transitar desde la fase más aguda de la crisis a medidas orientadas a una salida sólida de la misma. Medidas que se recogen y estructuran en el PRTR aprobado por la Comisión Europea, a través del que se canalizarán las ayudas del instrumento Next Generation-EU. El Plan, que pretende recoger el consenso europeo sobre el modelo económico al que aspiramos para los próximos años, asigna a la innovación un papel central.

Sorteando las dificultades de todo tipo que el virus ha ocasionado en las relaciones humanas, durante 2020 el equipo de Enisa ha seguido apoyando el emprendimiento innovador por videoconferencia, teléfono y, cuando ha sido posible, de forma presencial. De este modo, a pesar de las dificultades, se ha conseguido alcanzar el mismo nivel de operaciones de préstamo que en 2019, hasta un total de 506 por un importe conjunto de 83,4 millones de euros, y se han gestionado más solicitudes de financiación que en ningún otro año, 2.055.

Esta demanda refleja un crecimiento de las iniciativas de emprendimiento, al que, sin duda, la perturbación provocada por la crisis no es ajena. Por mi parte, prefiero ver en ello una señal de dinamismo que abona la posibilidad de una rápida recuperación, si desde la Administración y el sistema financiero sabemos acompañar los nuevos proyectos empresariales. Enisa estará ahí.

De nuevo renovamos la convicción de que estimulando las iniciativas innovadoras ayudamos a nuestro tejido empresarial a competir mejor y a enfrentarse con éxito a los desafíos que, en definitiva, son nuevas oportunidades.

Galo Gutiérrez Monzonís
Presidente de Enisa
Director general de Industria y de la PYME
Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Carta del consejero delegado



Aunque las cosas no serán fáciles en 2020, lo cierto es que Enisa va a dar todo el sustento a la financiación de los proyectos de quienes emprenden, innovan y crecen, incluso en la adversidad”. Esta frase está en la carta del pasado año. Entonces, si bien nadie teníamos una bola mágica para saber qué iba a pasar, sí presentíamos que había algo que no iba a cambiar, a pesar de los acontecimientos: el apoyo de una institución como la nuestra a quienes nos debemos.

Y así ha sido. En 2020 hemos aprobado 506 operaciones de préstamo, por un importe cercano a los 83,4 millones de euros. Una cifra que, si algo ha demostrado, es que el emprendimiento, aun en los momentos más difíciles, es como la energía: ni se destruye ni desaparece, se transforma. De hecho, este año ha sido el que más solicitudes de financiación hemos recibido. Un total de 2055, lo que supone un incremento del 11 % sobre las recibidas en 2019.

Puede que mucha gente no sea consciente, pero si algo ha hecho el mundo en este año es latir de la misma manera que lo hace quien emprende.

Han sido doce meses en los que el mundo se ha levantado y se ha acostado buscando el día después. Un mañana que a quienes, ya de por sí, tienen madera de emprendedores y emprendedoras, les ha hecho esforzarse aún más para mantenerse y crecer. Ha habido quienes no han podido resistir, pero aun así, han insistido hasta el último momento y con seguridad volverán a “reinventarse”, quizás la palabra que mejor define nuestro tiempo .

Porque esas ganas de apostar, de seguir adelante son, como dice la periodista Oprah Winfrey, las que hacen que en la vida se obtenga lo que se tiene el valor de pedir. Y como lo nuestro es dar servicio a la sociedad, ahí hemos estado también todo el equipo, ofreciendo todo nuestro esfuerzo y dedicación.

No solo la financiación que se espera de Enisa, sino aportando el intangible de la comprensión —cuando se nos ha pedido flexibilidad— o de la comunicación.

Hemos seguido acudiendo —sin importar el cómo— allá donde estaba el emprendimiento innovador. Porque estar es decir alto y claro que financiar proyectos innovadores y viables redundará en el crecimiento de las empresas y en la competitividad del país y, en definitiva, en mayor empleo y bienestar. Y de esa zona —que no siempre es de confort— no nos saldremos nunca. Porque estar, para Enisa y cada vez más para todos y todas, es innovar.

José Bayón López
Consejero delegado de Enisa

Somos Enisa

Prestamos apoyo financiero a pequeñas y medianas empresas que quieren impulsar sus proyectos de emprendimiento innovador.

Aportamos

Apoyamos proyectos empresariales viables, a través de una alternativa de financiación que permita diversificar las fuentes a las que acudir. Por eso, podemos ser una opción complementaria a otras fuentes de inversión públicas o privadas.

Buscamos

Estamos enfocados en apoyar a las pequeñas y medianas empresas con potencial de transformación, que apuesten por el emprendimiento y la innovación.

Quién nos avala

Dependemos de la Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana Empresa, integrada, a su vez, en el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. Nuestro accionariado lo componen:

- ✓ Dirección General del Patrimonio del Estado: 97,60 %
- ✓ Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial: 2,21 %
- ✓ Instituto para la Diversificación y Ahorro de la Energía: 0,12 %
- ✓ ICEX España Exportación e Inversiones: 0,07 %

e



Consejo de administración

Composición a 31.12.2020



Presidente del Consejo
Galo Gutiérrez Monzonís
Director general de Industria y de la Pequeña y
Mediana Empresa
MINISTERIO DE INDUSTRIA, COMERCIO Y TURISMO

José Antonio Bayón López
Consejero delegado de la Sociedad

Manuel Ortuño Bernabé
Vocal asesor Oficina Nacional de Contabilidad
Intervención General de la Administración del
Estado (IGAE) - MINISTERIO DE HACIENDA

José Luis Cueva Calabia
Subdirector general de Clasificación de
Contratistas y Registro de Contratos
MINISTERIO DE HACIENDA

Mercedes de la Guardia Rosales
Interventora delegada
Intervención General de la Administración del
Estado (IGAE) - MINISTERIO DE JUSTICIA

Álvaro López Barceló
Subdirector general de Financiación y Gestión
Deuda Pública
Secretaría General del Tesoro y Financiación
Internacional
MINISTERIO DE ASUNTOS ECONÓMICOS Y
TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Héctor Morán Rodríguez
Asesor secretario de Estado de Empleo y
Economía Social
MINISTERIO DE TRABAJO Y ECONOMÍA SOCIAL

María José Muñoz Martínez
Subdirectora general de Apoyo a la PYME
Dirección General de Industria y de la PYME
MINISTERIO DE INDUSTRIA, COMERCIO Y TURISMO

María Dolores Ocaña Madrid
Abogada del Estado jefe
MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y FORMACIÓN
PROFESIONAL

María Vega Gil Díaz
Directora de Certificación y Compra Pública
Innovadora
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO
INDUSTRIAL (CDTI)

Secretario del Consejo (no consejero)
Javier Morales Abad
Abogado del Estado jefe
Juzgados Centrales de lo Contencioso
Administrativo
MINISTERIO DE JUSTICIA

Valores y principios

Transparencia, neutralidad, independencia y objetividad
Confidencialidad en el trato de la información
Especialización
Experiencia y conocimiento
Compromiso

Adicionalidad y cofinanciación
Cooperación estable y duradera con los sectores público y
privado
Sostenibilidad en la gestión
Orientación hacia el cliente
Excelencia

Destacamos



Más de 2.000 solicitudes de financiación recibidas.

506 operaciones aprobadas por 83,4 M €.

706 solicitudes de renegociación COVID aprobadas en 2020.



Participación activa en 152 actividades de promoción.

Más de 3.100 impactos en medios de comunicación y creciente presencia en redes sociales.



29 acciones formativas organizadas para los empleados.

Octavo Informe “Valoración del impacto económico y social de los préstamos de Enisa 2005-2016”.



Colaborador institucional del Informe GEM España 2019-2020.

Convocatoria de la 14 edición de los Premios EmprendedorXXI.



Participación de Enisa, como promotora institucional, en la segunda edición del evento Mañana Empieza Hoy.

Foro El Ecosistema Emprendedor en España, en colaboración con el Foro ADR.



Líneas Enisa 2020



Jóvenes
Emprendedores

25.000 € - 75.000 €



Emprendedores

25.000 € - 300.000 €



Crecimiento

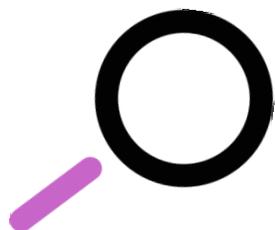
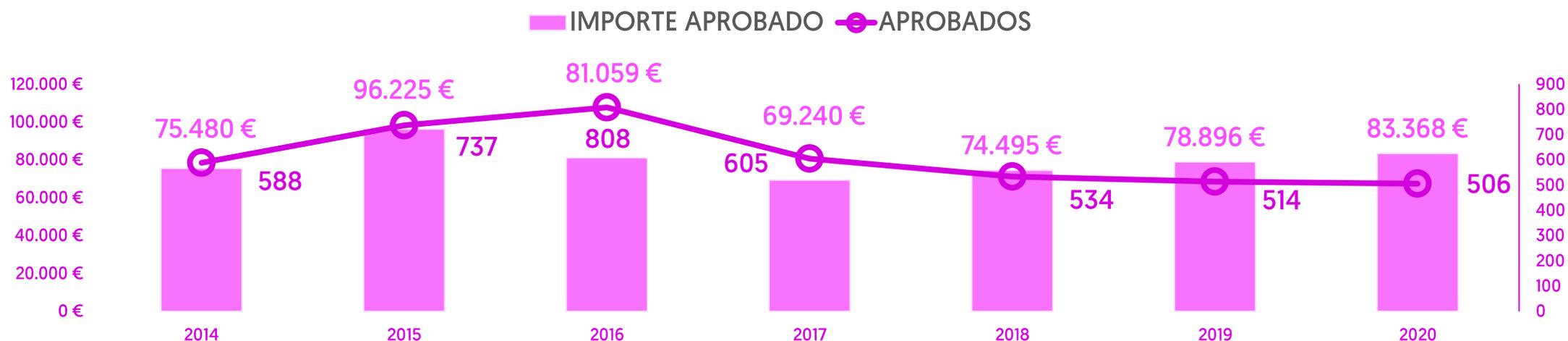
25.000 € - 1.500.000 €



Actividad

| PRÉSTAMOS PARTICIPATIVOS | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| APROBADOS | 588 | 737 | 808 | 605 | 534 | 514 | 506 |
| IMPORTE APROBADO | 75.480 € | 96.225 € | 81.059 € | 69.240 € | 74.495 € | 78.896 € | 83.368 € |

83,4
millones € aprobados en 2020



Nuestro buscador de préstamos permite identificar por año, importe, línea financiera y localización a todas las empresas que hemos ayudado a crecer y fortalecer

Principales cifras del año

412

préstamos desembolsados

65.958.507 €

inversión total



PRINCIPALES SECTORES

TIC

37 %

préstamos desembolsados

35 %

inversión total

Industria manufacturera

10 %

préstamos desembolsados

11 %

inversión total

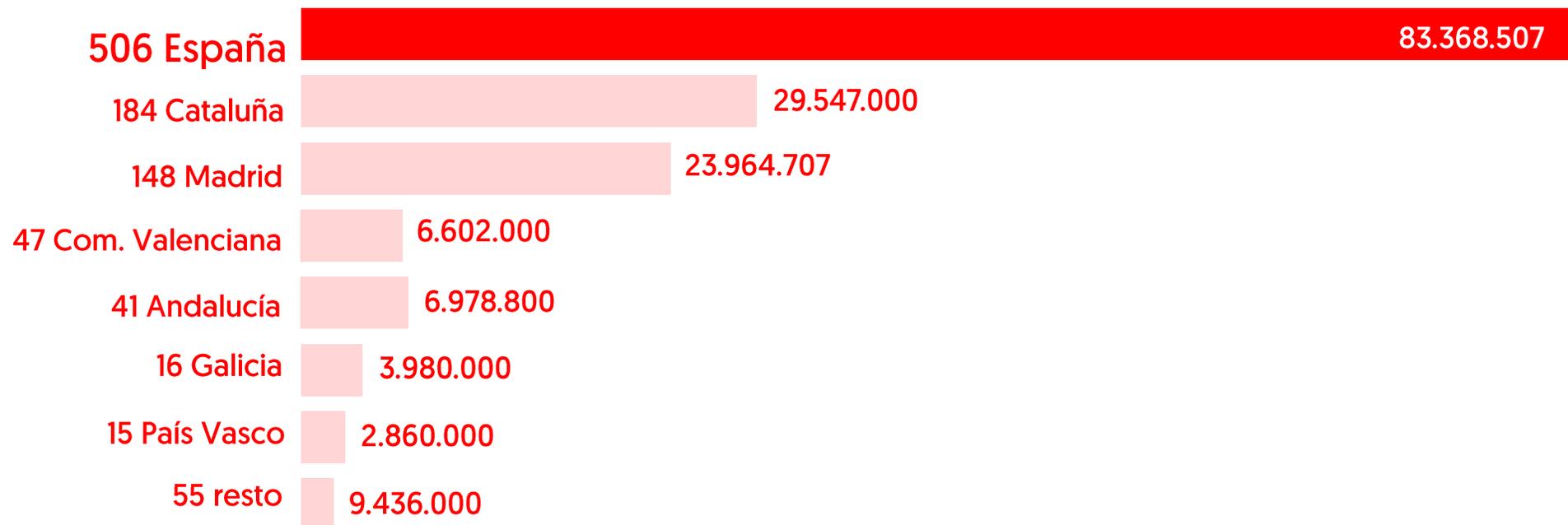


El 60,5 % de las empresas financiadas tenían menos de 3 años de antigüedad, mientras que el 39,5 % de la inversión fue destinada a empresas en crecimiento



Principales cifras del año

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA: POR COMUNIDADES AUTÓNOMAS
(n.º operaciones realizadas / importe)



Qué dicen de nosotros algunos de los #clienteEnisa financiados



“Enisa jugó un papel muy importante, sobre todo en los inicios. Aparte de la financiación, también ayudó a generar confianza en el ecosistema de los inversores y que otros socios se animaran a entrar en el proyecto”.

INNOUP FARMA, SL | 200.000 €



“El equipo y los inversores estamos eternamente agradecidos a Enisa que nos permite seguir creciendo. Es la segunda vez que confiáis en nuestro proyecto y nos ayudáis a ponerle más ilusión y más ganas”.

FUDIGITAL, SL (FUDEAT) | 300.000 €



“Enisa confió en nuestro proyecto aportándonos el dinero necesario para desarrollar nuestra actividad. En aquel momento fue clave porque estábamos empezando a salir de la crisis y la financiación bancaria era escasa”.

SYMBORG, SL | 150.000 €



“Mientras los inversores están a la expectativa, Enisa da su apoyo y esto ayuda mucho. Por segunda vez, nos acompaña en una nueva ronda de financiación”.

ACQUSTIC PLATFORM, SL | 150.000 €



“Enisa ha sido clave para nuestro crecimiento empresarial, para consolidar nuestras soluciones tecnológicas y, posteriormente, cuando hemos querido impulsar la internacionalización”.

INGENIERÍA Y SISTEMAS DE ENSAYOS
NO DESTRUCTIVOS, SL (ISEND) | 740.000 €



“Enisa llegó en el momento en el que estábamos empezando a despegar y contribuyó a que viéramos de forma clara nuestro modelo de negocio. Es un apoyo estupendo”.

LEFRIK INTERNET RETAIL, S (LEFRIK) | 75.000 €



Las acciones enmarcadas en el Plan de Promoción, Comunicación y RR. II. están dirigidas a difundir el uso del préstamo participativo como instrumento financiero, a reforzar la imagen de marca de Enisa y a dinamizar la comunidad de empresas financiadas

152

eventos del ecosistema emprendedor e innovador en los que Enisa ha tenido participación activa

291

correos de bienvenida a nuevos clientes Enisa

46

boletines informativos, vídeos y entrevistas

3.161

impactos en medios de comunicación

26.481

seguidores en redes sociales corporativas

Gobierno corporativo



Las estructuras de gobierno y organización se encuentran disponibles y actualizadas en el portal corporativo [\(ver\)](#).
Los órganos de gobierno de Enisa son la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración y el Comité de Dirección.

REUNIONES CELEBRADAS POR LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO

| ÓRGANO | NÚMERO Y TIPO |
|------------------------------|----------------------------------|
| Junta General de Accionistas | 1 ordinaria 4 extraordinarias |
| Consejo de Administración | 14 ordinarios |
| Comité de Dirección | 40 |

MIEMBROS DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN (a 31.12.2020)

| CARGO | NOMBRE |
|------------|--------------------------------|
| Presidente | Manuel Domingo Ortuño Bernabé |
| Secretario | Javier Morales Abad |
| Vocal | Mercedes de la Guardia Rosales |
| Vocal | María José Muñoz Martínez |

AUDITORÍAS REALIZADAS

| | |
|----------------------------|--|
| Auditor financiero externo | Auditoría de cuentas anuales Informe anual |
| Agencia certificadora | Renovación ISO 9001 Renovación ISO 14001 Renovación ISO 27001 AENOR COV-2020/0185 |
| Auditoría interna | ISO 9001 ISO 14001 ISO 27001 |
| Auditoría externa | Prevención blanqueo de capitales y financiación del terrorismo |
| Auditoría externa | Prevención de Riesgos Laborales |



COV-2020/0185



Otras acciones de control y transparencia

Enisa tiene establecido un Comité de Cumplimiento.

Fiscalización del grado de implementación de los modelos de prevención de delitos y de comportamientos contrarios a la ética en las sociedades mercantiles estatales por parte del Tribunal de Cuentas.

Actualización de procedimientos, documentación y contenidos al Reglamento de Gestión de Protección de Datos.

Información al Consejo del seguimiento y control de riesgos penales.

Responsabilidad social corporativa



Una función estratégica relacionada con la sostenibilidad, la competitividad y la reputación de Enisa, cuyo objetivo es crear valor a largo plazo para los públicos de interés y la sociedad en su conjunto.

Renovada su adhesión al Pacto Mundial de Naciones Unidas, Enisa pertenece a la Red Española de dicho Pacto, participando en varias de sus iniciativas y convocatorias.

Renovación de la adhesión al Pacto Mundial

Pacto Mundial de Naciones Unidas
Red Española

Madrid, 22 de julio de 2021

Estimados/as amigos/as:

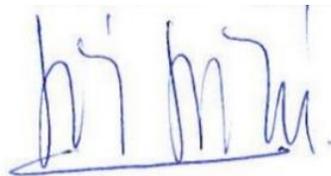
Con la voluntad de manifestar nuevamente el empeño de Enisa por un mundo mejor, renovamos con este escrito nuestro compromiso en la defensa del mayor bien y a la vez deber, que tenemos como sociedad: el de garantizar los derechos humanos.

Como Administración Pública, ocupada cada día en ser la semilla de un planeta en el que la economía sea sinónimo de crecimiento y sostenibilidad, declaramos que cada una de las empresas o proyectos financiados desde esta institución, no solo crean riqueza, puestos de trabajo y rompen con todo tipo de brechas, sino que refuerzan la cadena de negocios

innovadores, responsables con nuestro entorno y sostenibles en el tiempo que tanto se necesitan.

Y es que lo que aquí firmamos no es una mera declaración en presente ni un simple papel mojado. Es el convencimiento que seguirá guiando nuestro futuro hacia una sociedad sostenible en todos los ámbitos: ambiental, económico y social.

Una sociedad donde las normas laborales justas, el medioambiente y la lucha contra la corrupción, sean los elementos que nos guíen y hagan posible un mañana lleno de respeto y prosperidad.



José Bayón López
Consejero delegado



Contribución a los ODS – Enisa, una financiación de impacto



Reducción de riesgos y gestión de los riesgos para la salud nacional y mundial.

Enisa ha sido certificada por AENOR en protocolos frente a la COVID-19, implantando prácticas y medidas que aumenten la seguridad sanitaria de los empleados y visitas.



Transferencia de conocimiento de proyectos. Efectos en el sector privado. Promover el emprendimiento, la creatividad y la innovación, y fomentar la formalización y el crecimiento de las pymes mediante el acceso a financiación.

El 60,5 % de las empresas financiadas tenían menos de 3 años.



Promover oportunidades de aprendizaje para todos.

La plantilla de Enisa puede solicitar formación específica para mejorar sus habilidades y competencias.



Financiación de proyectos innovadores de todos los sectores. Líneas Jóvenes Emprendedores, EBT y PYME.

El 37 % de los préstamos fueron destinados al sector TIC.



Asegurar la participación plena y efectiva de las mujeres y la igualdad de oportunidades.

El 47 % de la plantilla de Enisa son mujeres.



Compromiso en la lucha contra la desigualdad en poblaciones vulnerables.

Enisa requiere a las empresas financiadas que apliquen cuestiones de seguridad y salud en sus protocolos de contratación, especialmente en los países menos desarrollados.

Contribución a los ODS – Enisa, una financiación de impacto



Promotor institucional en la segunda edición del evento Mañana empieza hoy.

Participación con cuatro talleres de las misiones Enisa: Rediseño de la Movilidad, Acceso a la Vivienda Sostenible, Revalorización del Medio Rural (alimentación saludable y segura) y Asegurar los Cuidados y la Salud.



Cambio transformativo para la naturaleza y las personas.

Financiación de proyectos sostenibles que tengan un impacto positivo en la sociedad y el medioambiente.



Compromiso corporativo con el medioambiente.
Sistemas que prevengan los impactos ambientales negativos y maximicen los positivos.

Implicación de los trabajadores en el reciclado, la reducción de papel, consumo eléctrico, pilas y fluorescentes.



Crear, a todos los niveles, instituciones eficaces y transparentes que rindan cuentas. Garantizar el acceso público a la información.

Políticas de transparencia e información corporativa en el portal de Enisa.



Protección de los océanos y biodiversidad marina.

Financiación de proyectos con impacto en la salud de las personas y el cuidado de mares y océanos.



Financiación pública.
Colaboración institucional público-privada
Fortalecimiento del ecosistema emprendedor
Alianzas para conseguir los objetivos.

Un total de 65,9 millones de euros desembolsados en 2020 y una red de más de 600 colaboradores.

#clienteEnisa



De la encuesta realizada a 413 beneficiarios de préstamos formalizados durante 2020 se recibieron 102 respuestas (24,6 %).

En 2020 el índice de satisfacción global de nuestros clientes es un 92 %.

 **706** empresas obtuvieron la renegociación de su préstamos en 2020 con motivo de la crisis originada por la pandemia

Renegociaciones COVID-19 en 2020

- ✓ La Secretaría General de Industria y de la PYME publicó el 27 de marzo de 2020 una instrucción para paliar los efectos en las empresas de la crisis sanitaria originada por la pandemia, que afectó a un 34 % de la cartera de préstamos vivos de Enisa.
- ✓ 706 empresas obtuvieron la renegociación de su préstamo.
- ✓ El importe de las renegociaciones asciende a 99,7 millones de euros.

Proveedores

En el ejercicio 2020, el periodo medio de pago a proveedores fue de 22,67 días, inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad.



| | Nº EMPLEADOS [MEDIA ANUAL] | ANTIGÜEDAD MEDIA [AÑOS] | GRUPOS DE EDAD [55 PERSONAS EN PLANTILLA A 31/12/2020] | NIVEL FORMATIVO | TIPO DE EMPLEO Y CONTRATO [CONVENIO DE OFICINAS Y DESPACHOS] | Nº EMPLEADOS POR CATEGORÍA [MEDIA ANUAL] |
|------|----------------------------|-------------------------|---|--|--|---|
| 2019 | 52,83 | 10,07 | < 30 años: 26,79 % 30-45 años: 39,29 % > 45 años: 33,93 % | Licenciados y máster: 39,29% Licenciados: 51,79 % Diplomados: 7,14 % Otros cursos de especialización: 1,79 % | Contrato fijo: 80,36 % Contratos temporales: 19,64 % Contrato ETT: 0 % | Dirección: 7,14 % Grupo Técnico: 91,07 % Personal apoyo: 1,79 % |
| 2020 | 51,67 | 11,02 | < 30 años: 26,92 % 30-45 años: 34,62 % > 45 años: 38,46 % | Licenciados y máster: 34,62 % Licenciados: 55,77 % Diplomados: 7,69 % Otros cursos de especialización: 1,92 % | Contrato fijo: 76,92 % Contratos temporales: 23,08 % Contrato ETT: 0 % | Dirección: 7,69 % Grupo Técnico: 90,38 % Personal apoyo: 1,92 % |

| | ROTACIÓN TOTAL | TASA DE ABSENTISMO | INVERSIÓN FORMACIÓN [MEDIA ANUAL POR EMPLEADO= 52] | BENEFICIOS SOCIALES [MEDIA ANUAL POR EMPLEADO] | REDUCCIÓN JORNADA | EXCEDENCIA | REVISIÓN MÉDICA VOLUNTARIA |
|------|---|--------------------|--|--|-------------------|------------|----------------------------|
| 2019 | 9,46 % Implica un ligero crecimiento respecto al año pasado. En 2019, se han producido 7 entradas y 2 salidas. | 1,73 % | 749,11€ | 2.838,82 € | 1 | 2 | 75,51 % |
| 2020 | -7,74 % Implica una disminución respecto al año pasado. En 2020, se han producido 6 entradas y 10 salidas. | 1,78 % | 386,38 € | 2.458,37 € | 1 | 5 | 72,54 % |

2020



53 % 47 %



Impacto del préstamo participativo de Enisa

El seguimiento y valoración del impacto económico y social de las inversiones realizadas por Enisa se realiza desde 2013. El trabajo está dirigido por José Martí Pellón, catedrático de Economía Financiera de la UCM y experto en Capital Riesgo. En 2020 se aborda la 8.ª edición.

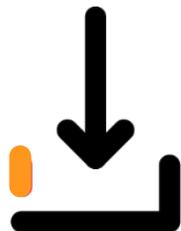
Objetivo y alcance

Analizar el efecto de la financiación Enisa sobre el crecimiento de las empresas receptoras de préstamos entre los años 2005 y 2016, con perspectiva a medio (3 años) y largo plazo (hasta 2018). Se trata de un total de 4.836 préstamos en 4.348 empresas (735 M €) del que se analiza una muestra de 3.562 empresas (82 % del universo) que recibieron 701 M €.

Enisa, una financiación de impacto

8.ª edición

Informe descargable



Composición del universo de empresas analizado por programa de financiación

- ✓ Programa EBT (24,5 %): 823 préstamos
- ✓ Recursos propios de Enisa y Programa Aeronáutica (3,5 %): 40 préstamos
- ✓ Programa Jóvenes Emprendedores (13,1 %): 2.007 préstamos
- ✓ Programa PYME (57,8 %): 1.910 préstamos
- ✓ Programa Agenda Digital (1,3 %): 56 préstamos

Impacto del préstamo participativo de Enisa



Resultados (1)

+25.898 empleos netos hasta finales de 2018, un 65 % más que antes de recibir el préstamo (avanzando sobre los 11.267 creados hasta el tercer año).

+7.313 M€ en Ventas, +7.489 M € en Activos hasta 2018.

Crecimientos medios por empresa

| VARIABLES | TERCER AÑO | | AÑO 2018 | |
|--------------------------------|------------|------|------------|------|
| | DIFERENCIA | SIG. | DIFERENCIA | SIG. |
| Empleo (trabajadores) | 3,2 | *** | 7,3 | *** |
| Ventas (Miles €) | 546,4 | *** | 2.053,0 | *** |
| Margen bruto (Miles €) | 234,0 | *** | 928,7 | *** |
| Activos totales (Miles €) | 730,4 | *** | 2.102,4 | *** |
| Activos inmateriales (Miles €) | 151,8 | *** | 497,9 | * |

Nivel de significación: * p-valor<10 %, ** p-valor<5 %, *** p-valor<1 %

Hasta mediados de 2019, se habían recuperado 399 M € (54 %) de los 734 M € comprometidos, solo en concepto de reembolsos del principal.

En términos de coste-beneficio, se estima un coste de 27 m € por empleo creado, que se reduce hasta 12 m € si se computa lo recuperado solo por reembolso del principal.

A los que se suman ingresos derivados de intereses, participación en beneficios y comisiones de cancelación anticipada. La recaudación neta adicional generada por las 3.562 empresas de la muestra se estimó en 1.100 M € por IVA y 64 M € por IRPF.



Importante efecto multiplicador de la financiación de Enisa sobre las inversiones: 10,7 veces en los activos totales y 2,5 veces en los activos inmateriales hasta el tercer año

Impacto del préstamo participativo de Enisa



Resultados (2)

Por tercer año se compara el crecimiento de las empresas financiadas por Enisa con un grupo de control de empresas similares no financiadas por Enisa

Diferencias con el grupo de control

| VARIABLES | TERCER AÑO | | AÑO 2018 | |
|--------------------------------|-------------|------|-------------|------|
| | DIF. CON GC | SIG. | DIF. CON GC | SIG. |
| Empleo (trabajadores) | 4,1 | *** | 7,2 | *** |
| Ventas (Miles €) | 478,3 | *** | 1.552,6 | *** |
| Margen bruto (Miles €) | 210,6 | *** | 760,4 | *** |
| Activos totales (Miles €) | 1.282,8 | *** | 2.229,4 | *** |
| Activos inmateriales (Miles €) | 345,2 | *** | 689,8 | ** |

Nivel de significación: * p-valor<10 %, ** p-valor<5 %, *** p-valor<1 %.

Hasta el año 2018 todos los valores medios crecieron más en las empresas financiadas por Enisa.

Destacan los datos de empleo (7,2 trabajadores más) y activos totales (2.229,4 mil euros más).

Gestión de una actividad sostenible

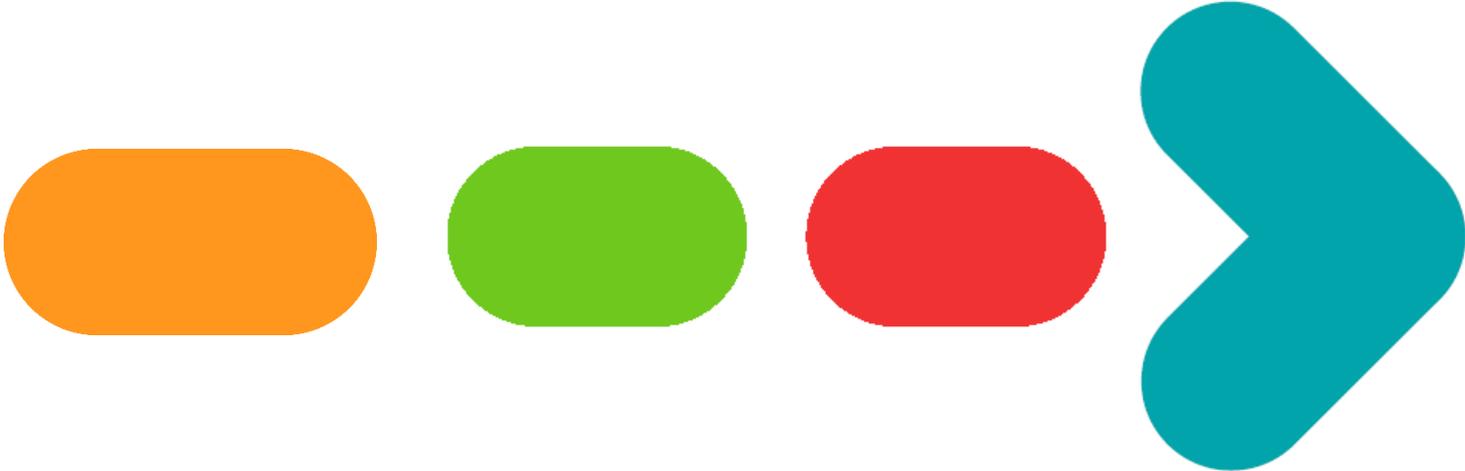


La gestión del riesgo económico-financiero queda reflejada en las cuentas anuales que se incluyen a continuación.

La evolución de los aspectos más relevantes en los cinco últimos ejercicios es la siguiente:

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| PATRIMONIO NETO (M€) | 238.233 | 238.898 | 237.430 | 232.704 | 226.855 |
| RESULTADOS EXPLOTACIÓN (M€) | 27.358 | 23.451 | 22.936 | 21.438 | 23.525 |
| % PROVISIONES / INVERSIÓN OPERACIONES | 71,10 | 77,96 | 87,96 | 89,41 | 92,92 |
| % RENTABILIDAD SOBRE FONDOS PROPIOS | 1,23 | 1,47 | 2,38 | 3,15 | 2,3 |

Descubre más sobre Enisa en www.enisa.es



EMPRESA NACIONAL DE INNOVACIÓN, S.M.E., S.A

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2020

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de EMPRESA NACIONAL DE INNOVACIÓN, S.M.E., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de EMPRESA NACIONAL DE INNOVACIÓN, S.M.E., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Deterioro de Inversiones en empresas del grupo y asociadas y valoración de inversiones en instrumentos de patrimonio

Tal y como se detalla en la nota 4.3 y 6 de la memoria adjunta, a 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene registrados, bajo el epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" e "Instrumentos de patrimonio", inversiones por importe de 4.834 y 23.480 miles de euros, respectivamente. Para las inversiones en empresas del grupo y asociadas, la Dirección de la Sociedad, al menos al cierre de cada ejercicio, efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Para las inversiones en instrumentos de patrimonio se incluyen los instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se clasifican como empresas del grupo y asociadas, valorándose inicialmente a valor razonable, registrándose en el patrimonio neto el resultado de las variaciones en dicho valor razonable, hasta que el activo se enajene o se deteriore su valor, momento en el cual dichos resultados acumulados pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias. Al menos al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado. Por la significatividad de los importes este aspecto ha sido un tema relevante de auditoría.

Nuestros principales procedimientos de auditoría en respuesta al riesgo indicado han consistido en:

- Hemos evaluado el diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso de estimación del valor recuperable de las Inversiones en empresas del grupo y asociadas y el del valor razonable en el caso de las Inversiones en instrumentos de patrimonio.
- Hemos obtenido las cuentas anuales auditadas a 31 de diciembre de 2020 de las diferentes sociedades participadas, tanto de las Inversiones en empresas del grupo y asociadas como de las Inversiones en instrumentos de patrimonio. Para las sociedades de las que no se ha obtenido el informe de auditoría, hemos realizado procedimientos alternativos para analizar la razonabilidad de la corrección valorativa registrada por la sociedad, si se trata de sociedades del grupo o asociadas o en el caso de inversiones en Instrumentos de patrimonio, su valor razonable.
- Hemos comprobado la exactitud numérica de los cálculos realizados por la Dirección de la Sociedad para registrar la pérdida por deterioro o la reversión del mismo en el caso que aplique, para las sociedades participadas al cierre del ejercicio.
- Hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Determinación de la provisión por deterioro de préstamos ENISA y préstamos Agenda Digital

Tal y como se indica en la nota 6.3 de la memoria adjunta, bajo el epígrafe de "Préstamos ENISA, Préstamos Agenda Digital y Créditos Fondo SESD" se incluyen 2.722 miles de euros al 31 de diciembre de 2020. Dicho importe corresponde, únicamente, a aquellos préstamos para los que el riesgo de impago es asumido por ENISA (al menos parcialmente para la línea Agenda Digital) y no por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo o el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital. La estimación de las pérdidas por deterioro de estos activos es un área de juicio significativo de la Dirección. La Dirección de la Sociedad lleva a cabo un análisis de las cuentas a cobrar con el objeto de identificar indicios que pongan de manifiesto posibles problemas de recuperabilidad, determinando el valor recuperable considerando estimaciones con un cierto nivel de incertidumbre dado el grado de juicio que debe aplicar en dicha valoración. Por lo tanto, la estimación de las pérdidas por deterioro de estos préstamos ha sido considerada como un aspecto más relevante de la auditoría.

Nuestros principales procedimientos de auditoría en respuesta al riesgo indicado han consistido en:

- Revisión individualizada de los préstamos ENISA y Agenda Digital, pendientes de cobro al cierre del ejercicio.
- Entendimiento y análisis de la razonabilidad de las estimaciones llevadas a cabo por la Dirección en el cálculo de las pérdidas por deterioro registradas al cierre del ejercicio.

- Para una muestra significativa, análisis de la antigüedad de la deuda.
- Verificación, con documentación soporte, de los cobros recibidos con posterioridad al cierre del ejercicio.
- Hemos revisado los desgloses incluidos en la memoria adjunta

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

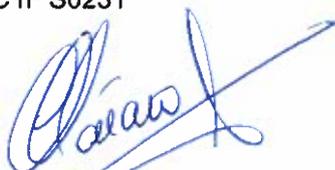
Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso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

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

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

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

ROAC nº S0231



María José Lázaro Serrano

ROAC nº 17732

28 de junio de 2021



GRANT THORNTON, S.L.P.

2021 Núm. 01/21/15053

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

30 de marzo de 2021

Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.

Cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020



enisa
impulso financiero
a la pyme



mm

[Handwritten signature]

EMPRESA NACIONAL DE INNOVACIÓN S.M.E., S.A. (ENISA)

Cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Índice

| | |
|---|----|
| Balance de Situación | 1 |
| Cuenta de Pérdidas y Ganancias | 3 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 4 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 6 |
| Memoria de las Cuentas Anuales | 7 |
| Informe de Gestión | 82 |

BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en euros)

| | Notas | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 240.636.226,55 | 226.685.152,02 |
| Inmovilizado intangible. | 5 | 3.826,22 | 90.174,36 |
| Aplicaciones Informáticas | | 3.826,22 | 90.174,36 |
| Inmovilizado material. | 5 | 256.251,81 | 281.950,07 |
| Otras instalaciones | | 196.800,39 | 157.930,47 |
| Mobiliario | | 33.309,29 | 40.702,76 |
| Equipos para procesos de información | | 24.500,85 | 14.091,43 |
| Otro inmovilizado material | | 1.641,28 | 2.069,44 |
| Instalaciones técnicas en montaje | | 0,00 | 67.155,97 |
| Inversiones financieras a largo plazo. | 6 | 237.355.965,21 | 223.038.048,84 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | | 4.833.625,39 | 3.719.913,02 |
| Instrumentos de patrimonio | | 23.480.384,87 | 23.585.008,43 |
| Créditos a terceros | | 208.741.086,03 | 195.432.258,47 |
| Otros activos financieros | | 300.868,92 | 300.868,92 |
| Activos por impuesto diferido. | 13 | 3.020.183,31 | 3.274.978,75 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 734.409.112,46 | 718.660.879,47 |
| Deudores comerciales. | | 641.090.353,12 | 635.825.960,90 |
| Créditos con saldos vencidos | 6 | 190.304.112,53 | 182.135.525,73 |
| Anticipo a proveedores | | 0,00 | 2.289,95 |
| Personal | | 4.370,00 | 6.181,09 |
| Activos por impuesto corriente | 13 | 8.781.952,56 | 11.591.639,10 |
| Otros créditos con administraciones públicas | 13 | 441.999.918,03 | 442.090.325,03 |
| Inversiones financieras a corto plazo. | 6 | 58.046.564,23 | 55.827.114,35 |
| Créditos a empresas | | 58.046.564,23 | 55.826.283,31 |
| Otros créditos | | 0,00 | 831,04 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. | 7 | 35.272.195,11 | 27.007.804,22 |
| Tesorería | | 35.272.195,11 | 27.007.804,22 |
| TOTAL ACTIVO | | 975.045.339,01 | 945.346.031,49 |

BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en euros)

| | NOTAS | <u>31.12.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | | |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Fondos propios. | 8 | 181.108.741,34 | 176.944.065,05 |
| Capital. | | 149.458.632,96 | 149.458.632,96 |
| Prima de Emisión. | | 54,35 | 54,35 |
| Reservas. | | 24.599.104,67 | 19.029.964,11 |
| Legal y Estatutarias | | 24.593.848,89 | 19.024.708,33 |
| Otras Reservas | | 5.255,78 | 5.255,78 |
| Otras aportaciones de socios. | 8 | 2.886.273,07 | 2.886.273,07 |
| Resultado del ejercicio. | 3 | 4.164.676,29 | 5.569.140,56 |
| Ajustes por cambio de valor. | 6 | 12.267.991,80 | 10.769.359,42 |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos. | 9 | 33.478.077,37 | 44.990.323,33 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Deudas a largo plazo. | 11 | 577.348.442,94 | 556.897.948,59 |
| Otros pasivos financieros | | 577.348.442,94 | 556.897.948,59 |
| Pasivos por impuesto diferido. | 13 | 15.238.397,23 | 18.576.268,40 |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Deudas a corto plazo. | 11 | 154.998.935,82 | 136.712.129,65 |
| Deudas con entidades de crédito. | | 808,82 | 2.320,02 |
| Otros pasivos financieros. | | 154.998.127,00 | 136.709.809,63 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar. | | 604.752,51 | 455.937,05 |
| Acreeedores varios | | 220.371,63 | 103.612,77 |
| Remuneraciones pendientes de pago | | 284.011,94 | 253.260,20 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas. | 13 | 100.368,94 | 99.064,08 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 975.045.339,01 | 945.346.031,49 |

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en euros)

| | Notas | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 14 | 23.520.415,00 | 18.442.924,92 |
| a) De participaciones en instrumentos de patrimonio. | | 6.243.685,40 | 580.172,64 |
| b) Intereses de créditos a terceros | | 17.276.729,60 | 17.862.752,28 |
| c) Ventas y prestación de servicios | | - | - |
| Otros ingresos de explotación. | 14 | 1.610.000,00 | 1.610.000,00 |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente. | | - | - |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | | 1.610.000,00 | 1.610.000,00 |
| Gastos de personal. | 14 | -3.186.639,29 | -3.150.643,94 |
| a) Sueldos, salarios y asimilados. | | -2.220.047,80 | -2.204.241,55 |
| b) Cargas sociales. | | -966.591,49 | -946.402,39 |
| Otros gastos de explotación | 14 | -13.622.636,15 | -11.520.084,23 |
| a) Servicios exteriores. | | -2.192.386,38 | -2.236.483,83 |
| b) Tributos. | | -20.214,95 | -47.646,10 |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones | | -3.586.877,02 | -1.525.163,71 |
| d) Otros gastos de gestión corriente | | -7.823.157,80 | -7.710.790,59 |
| Amortización del inmovilizado | 5 | -133.312,00 | -146.487,94 |
| Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | 9 | 15.272.681,54 | 15.973.907,26 |
| Otros resultados | | 64.866,05 | 227.912,24 |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | 23.525.375,15 | 21.437.528,31 |
| Ingresos financieros. | 7 y 14 | 5.678,34 | 428,15 |
| a) De terceros. | | 5.678,34 | 428,15 |
| Gastos financieros. | 14 | -16.369.129,98 | -15.973.907,26 |
| a) Por deudas con terceros. | | -16.369.129,98 | -15.973.907,26 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. | 14 | -877.098,19 | -375.967,39 |
| a) Deterioros y pérdidas. | | -877.098,19 | -375.967,39 |
| RESULTADO FINANCIERO | | -17.240.549,83 | -16.349.446,50 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | 6.284.825,32 | 5.088.081,81 |
| Impuestos sobre beneficios. | 13 | -2.120.149,03 | 481.058,75 |
| RESULTADO DEL EJ. RPOCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 3 | 4.164.676,29 | 5.569.140,56 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 4.164.676,29 | 5.569.140,56 |

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresado en euros)

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | 4.164.676,29 | 5.569.140,56 |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | | |
| Por valoración instrumentos financieros | 6 1.998.176,51 | 1.664.405,70 |
| Efecto impositivo | -499.544,13 | -416.101,43 |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | -76.979,74 | 582.009,17 |
| Efecto impositivo | 19.244,93 | -145.502,29 |
| Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | 1.440.897,57 | 1.684.811,15 |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 9 -15.272.681,54 | -15.973.907,26 |
| Efecto impositivo | 9 3.818.170,39 | 3.993.476,82 |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | -11.454.511,15 | -11.980.430,44 |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | -5.848.937,29 | -4.726.478,73 |

Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en euros)

| | Capital Escriturado | Prima de emisión | Reservas | Resultados de Ejercicios anteriores | Otras aportaciones de socios | Resultado ejercicio | Ajustes por cambio de valor | Subvenciones donaciones y legados recibidos | TOTAL |
|---|-----------------------|------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|---|-----------------------|
| D. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018 | 149.458.632,96 | 54,35 | 14.952.612,77 | - | 2.886.273,07 | 4.077.351,34 | 9.521.055,14 | 56.534.246,89 | 237.430.226,52 |
| C. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019 | 149.458.632,96 | 54,35 | 13.145.352,93 | - | 2.886.273,07 | 4.077.351,34 | 9.521.055,14 | 56.534.246,89 | 237.430.226,52 |
| I. Ingresos y gastos reconocidos en Patrimonio Neto | | | | | | 5.569.140,56 | 1.248.304,28 | -11.543.923,56 | -4.726.478,72 |
| III Otras variaciones del Patrimonio Neto | | | 4.077.351,34 | - | | -4.077.351,34 | | | |
| D. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019 | 149.458.632,96 | 54,35 | 19.029.964,11 | - | 2.886.273,07 | 5.569.140,56 | 10.769.359,42 | 44.990.323,33 | 232.703.747,80 |
| C. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020 | 149.458.632,96 | 54,35 | 19.029.964,11 | - | 2.886.273,07 | 5.569.140,56 | 10.769.359,42 | 44.990.323,33 | 232.703.747,80 |
| I. Ingresos y gastos reconocidos en Patrimonio Neto | | | | | | 4.164.676,29 | 1.498.632,38 | -11.512.245,96 | -5.848.937,29 |
| III Otras variaciones del Patrimonio Neto | | | 5.569.140,56 | - | | -5.569.140,56 | | | |
| D. SALDO, FINAL DEL AÑO 2020 | 149.458.632,96 | 54,35 | 24.599.104,67 | - | 2.886.273,07 | 4.164.676,29 | 12.267.991,80 | 33.478.077,37 | 226.854.810,51 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en euros)

| | Nota | 2020 | 2019 |
|--|------|-----------------------|------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | 15.042.558,10 | -3.759.516,66 |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | | 6.284.825,32 | 5.088.081,81 |
| Ajustes del resultado: | | 7.270.660,85 | 9.325.198,69 |
| Amortización del inmovilizado (+) | 5 | 133.312,00 | 146.487,94 |
| Correc. valorativas por deterioro (+/-) | | 877.098,19 | 375.967,39 |
| Variación de provisiones | 14 | 3.586.877,02 | 1.525.163,71 |
| Imputación de subvenciones (-) | 9 | -15.272.681,54 | -15.973.907,26 |
| Ingresos financieros (-) | 14 | -5.678,34 | -428,00 |
| Gastos financieros (+) | 14 | 15.042.558,10 | 15.973.907,26 |
| Otros ingresos y gastos | | 6.284.825,32 | 7.278.007,65 |
| Cambios en el capital corriente: | | -15.279.715,09 | -39.975.087,34 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) | | -1.677.515,20 | 38.214.567,43 |
| Otros activos corrientes (+/-) | | -2.219.449,88 | 31.671.102,90 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | | 148.815,46 | 4.875,57 |
| Otros pasivos corrientes (+/-) | | 18.286.806,17 | -12.461.063,03 |
| Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) | | -29.818.371,64 | -97.404.570,21 |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación: | | 16.766.787,02 | 21.802.290,18 |
| Cobros de intereses (+) | | 13.108.626,22 | 15.056.424,35 |
| Cobros (pagos) por impuesto de beneficios (+/-) | 13 | 3.658.160,80 | 6.745.865,83 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | -32.412.875,90 | -4.524.370,84 |
| Pagos por inversiones (-): | | -65.979.773,06 | -93.083.250,35 |
| Inmovilizado material | 5 | -21.265,60 | -64.240,00 |
| Otros activos financieros | | -65.958.507,46 | -93.019.010,35 |
| Cobros por desinversiones (+): | | 33.566.897,16 | 88.558.879,51 |
| Otros activos financieros | | 33.566.897,16 | 88.558.879,51 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | 25.634.708,69 | 11.184.365,00 |
| Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero: | | 25.634.708,69 | 11.184.365,00 |
| Emisión: | | 83.468.507,00 | 115.812.870,51 |
| Deudas con entidades de crédito (+) | | - | 758,00 |
| Otras deudas (+) | | 83.468.507,00 | 115.812.112,51 |
| Devolución y amortización de: | | -57.833.798,31 | -104.628.505,51 |
| Deudas con entidades de crédito (-) | | -1.511,20 | -104.628.505,51 |
| Otras (-) | | -57.832.287,11 | -104.628.505,51 |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES | | 8.264.390,89 | 2.900.477,50 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 27.007.804,22 | 24.107.327,27 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 7 | 35.272.195,11 | 27.007.804,77 |

Memoria de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

1.- NATURALEZA Y ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

Empresa Nacional de Innovación, S.M.E., S.A. (en adelante ENISA o la Sociedad) se constituyó como Sociedad Anónima mediante escritura pública de fecha 24 de febrero de 1982. La última modificación de los estatutos sociales vigentes es de fecha 29 de junio de 2018 para cambiar el número máximo de consejeros, así como señalar expresamente la incompatibilidad del régimen retributivo de los máximos responsables con el cobro de dietas por asistencia, de acuerdo con el Real Decreto 451/2012, de 5 de marzo, por el que se regula el régimen retributivo de los máximos responsables y directivos en el sector público empresarial y otras entidades.

El domicilio social de ENISA es Calle José Abascal, número 4, planta 5, en Madrid.

ENISA es una empresa de capital público adscrita al Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, a través de la Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana Empresa (DGIPYME).

Su principal actividad consiste en apoyar financieramente proyectos empresariales de empresas, utilizando, principalmente, el instrumento financiero del préstamo participativo.

El objeto social, según la redacción aprobada por la Junta General de Accionistas con fecha 10 de septiembre de 2010, es el siguiente:

- a) La promoción y desarrollo propios de nuevos productos y proyectos de innovación y de diseño, tanto para la constitución de nuevas empresas en las que tome participación, como para su transmisión a terceros.
- b) El desarrollo de nuevos productos y proyectos de innovación, o de diseño, promovidos por terceros, mediante la toma de participación en las empresas que se constituyan o estén constituidas a tal efecto.
- c) Prestar a las empresas, en las que participe o a terceros, los servicios adecuados al cumplimiento de los objetivos de promoción y desarrollo relacionados en los apartados anteriores.
- d) Conceder préstamos y/o créditos a personas físicas o jurídicas, especialmente, a las pequeñas y medianas empresas.
- e) Proponer, adoptar y ejecutar, en su caso, las directrices, políticas y actuaciones de promoción económica, de la innovación y del diseño, particularmente en relación con las pequeñas y medianas empresas, pudiendo a tales efectos realizar toda clase de actividades y servicios, tanto en relación con las Administraciones y Empresas Públicas como con cualesquiera entidades, empresas y personas privadas.
- f) Asignar, gestionar y controlar cualesquiera subvenciones e incentivos financieros para fines de promoción económica, de la innovación y del diseño de las pequeñas y medianas empresas.
- g) Realizar los trabajos que le asigne y estudios que le encargue cualquier Ministerio, Departamento Ministerial u Organismo dependiente de ellos, así como Organismos dependientes de la Unión Europea o de carácter internacional, pudiendo percibir cualquier tipo de subvenciones.
- h) A los efectos previstos en los apartados anteriores, ENISA podrá desarrollar actividades de asistencia técnica, agencia, mediación, consultoría, información, asesoramiento, financiación y comercialización, en general, de medidas de promoción económica, productos financieros,

realizar inversiones directa o indirectamente en proyectos de interés por su contenido innovador, o en el ámbito del diseño en sociedades constituidas o de nueva creación.

El objeto social podrá ser desarrollado por la sociedad, total o parcialmente de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel.

Las cuentas anuales de la Sociedad, compuestas por el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria compuesta por las notas 1 a 16 y los Anexos I y II han sido obtenidas de sus registros contables y se presentan de acuerdo con las normas de valoración establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre y sus modificaciones aprobadas por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre y por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, los resultados y los cambios en el patrimonio neto que se han producido en la sociedad.

b) Principios contables

Las principales políticas contables adoptadas se presentan en la Nota 4, no existiendo ningún principio contable ni norma de registro y valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

Las cifras contenidas en todos los estados que forman las cuentas anuales (balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujo de efectivo y la presente memoria), se presentan en euros (excepto que se indique lo contrario), siendo el euro la moneda funcional de la Sociedad.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2020, formuladas por los Administradores, se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

c) Comparación de la información

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2019 se presenta a efectos comparativos con la información del ejercicio 2020.

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

Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones basadas en hipótesis realizadas por la Alta Dirección, ratificadas posteriormente por los Administradores de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en estas cuentas anuales se refieren a:

- Pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 6)
- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 5)
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de determinadas provisiones y contingencias (Nota 10).
- Estimaciones realizadas sobre las proyecciones de recuperación de los créditos fiscales activados (Nota 13)

Estas estimaciones e hipótesis están basadas en la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre

del ejercicio y se revisan periódicamente. Sin embargo, es posible que bien estas revisiones periódicas o bien acontecimientos futuros obliguen a modificar las estimaciones en próximos ejercicios. En ese caso, los efectos de los cambios de las estimaciones se registrarían de forma prospectiva en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese ejercicio y de periodos sucesivos, conforme a lo establecido en la Norma de Registro y Valoración 22ª "Cambios en criterios contables, errores y estimaciones contables".

e) Formulación de Cuentas Anuales del ejercicio 2020 y 2019

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2020 se formulan con fecha 30 de marzo de 2021.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2019 se formularon con fecha 3 de abril de 2020.

3.- APLICACIÓN DE RESULTADOS

El resultado después de impuestos correspondientes al ejercicio económico 2020 presenta unos beneficios de 4.164.676,29 euros (cuatro millones ciento sesenta y cuatro mil seiscientos setenta y seis con veintinueve céntimos). La propuesta del Consejo de Administración para la aplicación del resultado a la Junta General de Accionistas, presenta el siguiente detalle:

| <u>Base de reparto:</u> | <u>2020</u> |
|-------------------------|--------------|
| Resultado del ejercicio | 4.164.676,29 |
| Total | 4.164.676,29 |
| <u>Aplicación:</u> | |
| A reserva legal | 416.467,63 |
| A reservas voluntarias | 3.748.208,66 |
| Total | 4.164.676,29 |

Durante el ejercicio no se han repartido dividendos con cargo a beneficios. No existen limitaciones para la distribución de resultados. La Sociedad no tiene cubierta la totalidad de la reserva legal por un 20% del Capital Social (Nota 8).

La Junta General de Accionistas, en su reunión de 30 de junio de 2020, aprobó la aplicación del resultado del ejercicio 2019, por importe de 5.569.140,56 euros a dotar la reserva legal por 556.914,06 euros, a reservas voluntarias por 5.012.226,50 euros.

4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Entre los criterios contables aplicados para la formulación de las cuentas, destacan por partidas:

4.1. Inmovilizado intangible

Según lo establecido por la NRV 5ª, el inmovilizado intangible recoge las aplicaciones informáticas adquiridas por la Sociedad que se presentan valoradas a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada que se calcula utilizando el método lineal sobre un

Handwritten notes and signatures:
 - Initials "CAB" in blue ink.
 - A large blue oval scribble on the left margin.
 - A blue arrow pointing from the bottom left towards the table area.

período de 4 o 5 años en que está prevista su utilización. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

No se ha procedido a efectuar correcciones valorativas por deterioro.

4.2. Inmovilizado material

Son los activos tangibles que posee la Sociedad para su uso en el suministro de servicios o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un ejercicio.

En relación a la NRV 2ª, los elementos comprendidos en el inmovilizado material se presentan a coste de adquisición, deducidas las amortizaciones acumuladas correspondientes y cualquier pérdida por deterioro de valor, si la hubiera.

Los costes de ampliación, modernización, mejora, sustitución o renovación que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil del bien, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes o elementos sustituidos o renovados.

Los costes incurridos en el acondicionamiento de locales arrendados se clasifican como instalaciones, amortizándose sistemáticamente mediante el método lineal durante su vida útil sin exceder el periodo de vigencia del alquiler.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza sobre los valores de coste, siguiendo el método lineal durante los siguientes periodos de vida útil estimados:

| | <u>Años de vida útil</u> |
|------------------------------------|--------------------------|
| Otras Instalaciones | 10 |
| Mobiliario | 6 – 10 |
| Equipos de procesos de información | 4 |

Los valores y las vidas residuales de estos activos se revisan en cada fecha de balance y se ajustan si es necesario.

Los gastos de mantenimiento del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan su vida útil, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se incurre en ellos.

Al igual que en el intangible, no se ha procedido a efectuar correcciones valorativas por deterioro.

4.3. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra. La Sociedad reconoce en balance los instrumentos financieros únicamente cuando se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste.

En el balance de situación adjunto, los activos y pasivos financieros se clasifican como corrientes o no corrientes en función de que su vencimiento sea igual, inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos financieros más habituales de los que la Sociedad es titular son los siguientes:

- Créditos otorgados a PYMES.
- Financiación recibida de instituciones financieras y otros.

- Valores, tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc.) como instrumentos de patrimonio propio de otras entidades (acciones) o participaciones en instituciones de inversión colectiva.

a) Activos financieros

Se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costes incrementales directamente atribuibles a la transacción, excepto cuando los activos se clasifican en la categoría de "Activos financieros mantenidos para negociar", en cuyo caso los costes incrementales se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

A efectos de valoración, la Sociedad clasifica los activos financieros en una de las siguientes categorías:

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

Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios. Dichas inversiones se valoran inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Su valoración posterior se realiza a su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

En el caso en el que la empresa participada participe a su vez en otra, se considera el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas.

Los cambios en el valor debidos a correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros disponibles para la venta

Se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no hayan sido clasificados en la categoría anterior. Se valoran inicialmente a valor razonable registrándose en el patrimonio neto el resultado de las variaciones en dicho valor razonable, hasta que el activo se enajene o se deteriore su valor, momento en el cual dichos resultados acumulados reconocidos previamente en el patrimonio neto pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al menos al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor del activo financiero disponible para la venta, o grupo de activos financieros disponibles para la venta con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen:

- En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados 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, que se presume cuando el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que sea necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

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

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

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor. En este caso, la corrección valorativa por deterioro se calcula de acuerdo a lo dispuesto en el apartado relativo a las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, no revertiendo posteriormente la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores.

Se dan de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Por el contrario, no se dan de baja los activos financieros y se reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos.

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 socio a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran 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. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés comercial del instrumento financiero.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición, porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde entonces, no se reconocen como ingresos y minoran el valor contable de la inversión.

Préstamos y partidas a cobrar

Corresponden a créditos no comerciales, no derivados que, no negociándose en un mercado activo, sus flujos de efectivo son fijos o determinables y de los que se espera recuperar todo el desembolso realizado, excepto que existan razones imputables a la solvencia del deudor. Surgen cuando la Sociedad suministra efectivo o los bienes y servicios propios de su objeto social directamente a un deudor sin intención de negociar con la cuenta a cobrar.

Tras su reconocimiento inicial se valoran a su coste amortizado usando para su determinación el método del tipo de interés efectivo. No obstante, por regla general, los créditos comerciales con vencimiento inferior a doce meses se registran por su valor nominal, es decir, no se descuentan.

Por "coste amortizado" se entiende el coste de adquisición del activo menos los cobros de principal corregido (en más o menos, según el caso) por la parte imputada sistemáticamente a resultados de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, teniendo en cuenta las eventuales pérdidas por deterioro de valor que existan.

Asimismo, se entiende por tipo de interés efectivo, el tipo de actualización que, a la fecha de adquisición del activo, iguala exactamente el valor inicial del activo a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

En cada fecha de cierre del balance, la Sociedad evalúa si existen evidencias objetivas de que un préstamo o partida a cobrar ha sufrido deterioro. La Sociedad sigue el criterio de registrar correcciones por deterioro de valor con el fin de cubrir los saldos de determinada antigüedad o en los que concurren circunstancias que permiten dudar sobre la solvencia del deudor.

La Dirección de la Sociedad determina la clasificación de los activos financieros en cada categoría en el momento de su reconocimiento inicial en función del motivo por el que surgieron o del propósito para el que se adquirieron los mismos, revisándose dicha clasificación al cierre de cada ejercicio.

El epígrafe "Créditos a terceros" del balance de situación recoge principalmente los préstamos participativos concedidos por ENISA.

Se registran por el principal entregado.

Los préstamos participativos concedidos por la Sociedad se ajustan a lo previsto en el Real Decreto Ley 7/1996 y sus características básicas son las siguientes:

- El plazo de amortización máximo es de 10 años, con un período de carencia máximo de 8 años para la devolución del principal.
- La cuantía de los préstamos es inferior a 1.500.000 euros.
- El tipo de interés aplicado a la empresa prestataria se compone de:
 - Límite inferior fijo, independiente de los resultados de la empresa que viene determinado por el Euribor a un año más un diferencial, que se registra en el ejercicio de su devengo financiero.
 - Límite superior en función de la rentabilidad de los recursos propios de la empresa prestataria con un máximo de hasta 8 puntos porcentuales por encima el tipo de interés referido en el apartado anterior. En el caso de que las cuentas anuales del prestatario aprobadas por la Junta General reflejen un resultado positivo, se calculará para dicho ejercicio el porcentaje que represente el resultado del ejercicio completo antes de impuestos sobre los fondos propios medios, ambos del ejercicio al que corresponde la liquidación de intereses. Si el porcentaje calculado fuera superior al tipo de interés mínimo aplicado durante el citado ejercicio, el exceso sobre éste se registrará y liquidará una vez en el ejercicio de la aprobación de las mencionadas cuentas anuales por parte de la Junta General de la sociedad prestataria. Si el porcentaje resulta inferior, no se computará a efectos de determinar el tipo de interés anual.

- Los préstamos participativos tienen carácter subordinado, situándose en el orden de prelación de créditos después de los acreedores comunes.
- Para la concesión del préstamo generalmente no se exigen garantías adicionales a las del propio proyecto empresarial.
- El préstamo devenga una comisión de apertura que se periodifica a lo largo de la vida del préstamo.
- En caso de amortización anticipada del préstamo, se devenga una comisión por la cantidad amortizada.

Los saldos deudores de empresas declaradas en concurso, así como las de procesos anteriores de suspensión de pagos o quiebra, se registran dentro de los créditos con partidas vencidas del activo a corto plazo, procediéndose a deteriorarse en su totalidad.

b) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en función de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico de las operaciones.

Los principales pasivos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a pasivos a vencimiento, remunerados o no, que la Sociedad ha clasificado a efectos de su valoración en la categoría de "Débitos y partidas a pagar", valorándose inicialmente a su valor razonable y con posterioridad al reconocimiento inicial a su coste amortizado.

- Deudas con entidades de crédito y otros pasivos remunerados: los préstamos, descubiertos bancarios, obligaciones y otros instrumentos similares que devengan intereses se registran inicialmente por su valor razonable, que equivale al efectivo recibido neto de los costes incurridos en la transacción que les son directamente atribuibles. Los gastos financieros devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias siguiendo el método del tipo de interés efectivo, aumentando el valor en libros de la deuda en la medida en que no se liquiden en el periodo en el que se devenguen.
- Acreedores comerciales: los acreedores comerciales de la Sociedad, con carácter general tienen vencimientos no superiores a un año y no devengan explícitamente intereses, registrándose a su valor nominal, que no difiere significativamente de su coste amortizado.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo en el momento en el que las obligaciones contempladas en contrato han sido satisfechas, canceladas o han expirado.

Las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos se contabilizan como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes. La diferencia entre el valor contable del pasivo financiero cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluido cualquier activo cedido diferente al efectivo o pasivo asumido, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Instrumentos de patrimonio propio

Todos los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad figuran clasificados en la partida "Capital" del epígrafe "Fondos Propios" del Patrimonio Neto del balance de situación adjunto. No existen otro tipo de instrumentos de patrimonio propio.

planta 5
C/ Joaquín Castaño, 10
46100 Sagunto (Valencia)
enisa
C.I.F. A28749885

Dichos instrumentos se registran en el patrimonio neto por el importe recibido neto de los costes directos de emisión.

Cuando la Sociedad adquiere o vende sus propios instrumentos de patrimonio, el importe pagado o recibido se registra directamente en cuentas de patrimonio neto, no reconociéndose importe alguno en la cuenta de resultados por dichas transacciones.

d) Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo

Este epígrafe del balance de situación adjunto incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original inferior o igual a tres meses.

e) Deterioro en el valor de activos

Todos los activos que forman el inmovilizado de la Sociedad tienen la consideración de activos generadores de efectivo, dado que poseen la finalidad de generar un rendimiento comercial, de acuerdo con la orden EHA/733/2010, de 25 de marzo.

En este sentido, la Sociedad aplica las Normas de Valoración recogidas en el Plan General de Contabilidad.

4.4. Impuesto sobre Sociedades

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Se registra en el Patrimonio Neto del balance de situación el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en cuentas de patrimonio.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método basado en el balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros, aplicando la normativa y tipo impositivo aprobado, o a punto de aprobarse, en la fecha de cierre del ejercicio y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto si la diferencia temporaria se deriva del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o de otros activos y pasivos en una operación, que no sea una combinación de negocios, que no haya afectado ni al resultado fiscal ni al resultado contable. Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales con las que poder compensar las diferencias temporarias deducibles o las pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad revisa los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

4.5. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

Los criterios más significativos seguidos por la Sociedad para el registro de sus ingresos y gastos son los siguientes:

- **Gastos:** se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionado con una reducción de un activo o un incremento de un pasivo que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Por otra parte, se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su reconocimiento como activo.
- **Ingresos y gastos por intereses y conceptos similares:** con carácter general se reconocen contablemente por aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Los dividendos se reconocen como ingresos en el momento en que la Sociedad tiene derecho a percibirlos, es decir, cuando el órgano competente de las sociedades en las que se mantiene la inversión ha aprobado su distribución.

4.6. Provisiones y contingencias

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad diferencian entre:

- **Provisiones:** obligaciones existentes a la fecha de cierre surgidas como consecuencia de sucesos pasados, sobre los que existe incertidumbre en cuanto a su cuantía o vencimiento pero de las que es probable que puedan derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad y el importe de la deuda correspondiente se puede estimar de manera fiable.
- **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran o no, uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Sociedad y no cumplen los requisitos para poder reconocerlos como provisiones.

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas respecto a las que se estima que existe una alta probabilidad de que se tenga que atender la obligación. Se cuantifican en base a la mejor información disponible a la fecha de formulación de las cuentas anuales sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa teniendo en cuenta, si es significativo, el valor temporal del dinero.

Su dotación se realiza con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que nace la obligación (legal, contractual o implícita), procediéndose a su reversión, total o parcial, con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando las obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Los pasivos contingentes no se reconocen en el balance de situación, sino que se informa sobre los mismos en la memoria. En este ejercicio no se considera que existan pasivos contingentes de mención.

4.7. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

Atendiendo a la Consulta sobre el significado y alcance del concepto actividades de interés público o general de la norma de registro y valoración 18ª Subvenciones, donaciones y legados del Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, los criterios para delimitar el tratamiento contable de las subvenciones o transferencias recibidas por las empresas públicas son los siguientes:

- a) Subvenciones concedidas a las empresas públicas por las Administraciones Públicas que son sus socios que cumplan los requisitos establecidos en la Ley 38/2003, de 17 de noviembre, General de Subvenciones para ser consideradas como tales.

Constituyen ingresos cualquiera que sea su finalidad, debiendo ser imputadas a resultados de acuerdo con lo establecido en el apartado 1.3 de la NRV. 18ª del PGC 2007.

- b) Transferencias u otras entregas sin contraprestación de las Administraciones Públicas que son sus socios a las empresas públicas.
- Transferencias con finalidad indeterminada, para financiar déficits de explotación o gastos generales de funcionamiento de la empresa, no asociados con ninguna actividad o área de actividad en concreto sino con el conjunto de las actividades que realiza.

No constituyen ingresos, debiendo tratarse como aportaciones del socio.

- Transferencias a las empresas públicas para financiar actividades específicas. Constituyen ingresos debiendo ser imputadas a resultados de acuerdo con los criterios establecidos en el apartado 1.3 de la NRV. 18ª del PGC 2007, las transferencias destinadas a financiar actividades específicas que hayan sido declaradas de interés general mediante una norma jurídica. Asimismo se considerarán como tales las transferencias establecidas mediante contratos-programa, convenios u otros instrumentos jurídicos cuya finalidad sea la realización de una determinada actividad o la prestación de un determinado servicio de interés público, siempre que en dichos instrumentos jurídicos se especifiquen las distintas finalidades que pueda tener la transferencia y los importes que financian cada una de las actividades específicas.

No se imputarán a ingresos las transferencias realizadas para compensar pérdidas genéricas aún en el caso de que hayan sido instrumentadas mediante contratos-programa o documentos similares.

Los pasivos financieros que incorporan ayudas implícitas en forma de aplicación de tipos de interés por debajo de mercado se reconocen en el momento inicial por su valor razonable. La diferencia entre dicho valor, ajustado en su caso por los gastos de emisión del pasivo y el importe recibido, se registra como una subvención oficial imputándose a la cuenta de resultados en función de la naturaleza de la subvención concedida.

4.8. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Por la actividad que desarrolla la Sociedad, no existen elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

4.9. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo ha sido elaborado utilizando el método indirecto, y en el mismo se utilizan las siguientes expresiones con el significado que se indica a continuación:

- **Actividades de explotación:** actividades que constituyen los ingresos ordinarios, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

5.- INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

Los movimientos durante los ejercicios 2020 y 2019 en cada epígrafe han sido los siguientes:

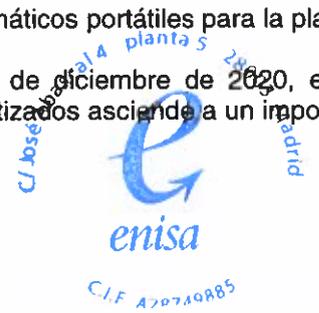
Inmovilizado material

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| | Saldos a 31.12.19 | Altas | Bajas | Saldos a 31.12.20 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Coste: | | | | |
| Otras instalaciones | 282.860,54 | 67.155,97 | - | 350.016,51 |
| Mobiliario | 300.963,69 | 1.082,26 | - | 302.045,95 |
| Equipos para procesos de información | 129.809,40 | 20.183,34 | - | 149.992,74 |
| Instalaciones en curso | 67.155,97 | - | -67.155,97 | 0,00 |
| Otro inmovilizado material | 2.140,8 | - | - | 2.140,8 |
| | 782.930,40 | 88.421,57 | -67.155,97 | 804.196,00 |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Otras instalaciones | -124.930,07 | -28.286,05 | - | -153.216,12 |
| Mobiliario | -260.260,93 | -8.475,73 | - | -268.736,66 |
| Equipos para procesos de información | -115.717,97 | -9.773,92 | - | -125.491,89 |
| Otro inmovilizado material | -71,36 | -428,16 | - | -499,52 |
| | -500.980,33 | -46.963,86 | 0,00 | -547.944,19 |
| Valor neto | 281.950,07 | | | 256.251,81 |

Las altas se corresponden principalmente a obras en las instalaciones de Enisa, que estaban registradas como instalaciones en curso, a la compra de mobiliario y a la adquisición de equipos informáticos portátiles para la plantilla.

A 31 de diciembre de 2020, el coste de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados asciende a un importe de 338.729,43 euros, con el siguiente detalle:



| | Euros |
|-------------------------------------|-------------------|
| Equipos para proceso de información | 112.717,81 |
| Mobiliario y enseres | 226.011,62 |
| Total | 338.729,43 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Saldos a 31.12.18 | Altas | Bajas | Saldos a 31.12.19 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------|--------------------|
| Coste: | | | | |
| Otras instalaciones | 282.860,54 | - | - | 282.860,54 |
| Mobiliario | 297.390,56 | 3.573,13 | - | 300.963,69 |
| Equipos para procesos de información | 128.722,82 | 1.086,58 | - | 129.809,40 |
| Instalaciones en curso | 9.716,18 | 57.439,79 | - | 67.155,97 |
| Otro inmovilizado material | 0,00 | 2.140,80 | - | 2.140,8 |
| | 718.690,10 | 64.240,30 | 0,00 | 782.930,40 |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Otras instalaciones | -96.644,01 | -28.286,06 | - | -124.930,07 |
| Mobiliario | -252.079,63 | -8.181,30 | - | -260.260,93 |
| Equipos para procesos de información | -108.278,20 | -7.439,77 | - | -115.717,97 |
| Otro inmovilizado material | 0,00 | -71,36 | - | -71,36 |
| | -457.001,84 | -43.978,49 | 0,00 | -500.980,33 |
| Valor neto | 261.688,26 | | | 281.950,07 |

Las altas se corresponden principalmente a obras de acondicionamiento de los locales de oficina.

A 31 de diciembre de 2019, el coste de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados asciende a un importe de 323.093,47 euros, con el siguiente detalle:

| | Euros |
|-------------------------------------|-------------------|
| Equipos para proceso de información | 104.168,88 |
| Mobiliario y enseres | 218.924,59 |
| Total | 323.093,47 |

Inmovilizado intangible

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| | Euros | | | Saldo a 31.12.2020 |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------|-----------------------|
| | Saldo a 31.12.2019 | Altas | Bajas | |
| Aplicaciones informáticas | 985.114,48 | - | | 985.114,48 |
| Anticipos inmovilizado intangible | 0,00 | - | | 0,00 |
| | 985.114,48 | 0,00 | 0,00 | 985.114,48 |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Aplicaciones informáticas | -894.940,12 | -86.348,14 | | -981.288,26 |
| Valor neto | 90.174,36 | -86.348,14 | 0,00 | 3.826,22 |

No se han producido altas en el ejercicio 2020.

A 31 de diciembre de 2020, se encuentran elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados por valor de 959.649,87 euros.

Los Administradores de la Sociedad consideran que no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado intangible al 31 de diciembre de 2020, por lo que no se ha realizado corrección valorativa alguna durante el ejercicio.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Euros | | | Saldo a 31.12.2019 |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------|-----------------------|
| | Saldo a 31.12.2018 | Altas | Bajas | |
| Aplicaciones informáticas | 985.114,48 | - | - | 985.114,48 |
| Anticipos inmovilizado intangible | 0,00 | - | - | 0,00 |
| | 985.114,48 | 0,00 | 0,00 | 985.114,48 |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Aplicaciones informáticas | -792.430,67 | -102.509,45 | | -894.940,12 |
| Valor neto | 192.683,81 | -102.509,45 | 0,00 | 90.174,36 |

No se han producido altas en el ejercicio 2019.

A 31 de diciembre de 2019, se encuentran elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados por valor de 596.075,13 euros.

Los Administradores de la Sociedad consideran que no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado intangible al 31 de diciembre de 2019, por lo que no se ha realizado corrección valorativa alguna durante el ejercicio.

CI José María A. plantas 200
enisa
CIF A28749885

6.- INVERSIONES FINANCIERAS

Los activos financieros han presentado los siguientes movimientos y variaciones:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| <u>Inversiones a largo plazo</u> | Saldos a | | | | Saldos a |
|---|-----------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| | 31.12.19 | Altas | Bajas | Traspasos | 31.12.20 |
| Participaciones en empresas grupo, multigrupo y asociadas | 9.430.000,00 | | | | 9.430.000,00 |
| Desembolsos pendientes | -1.834.334,00 | 1.466.665,32 | | | -367.668,68 |
| Correcciones por deterioro de valor | -3.875.752,98 | -352.952,95 | | | -4.228.705,93 |
| Empresas grupo, multigrupo y asociadas | 3.719.913,02 | | | | 4.833.625,39 |
| Participaciones | 13.483.127,38 | 86.750,00 | -1.766.770,75 | | 11.803.106,63 |
| Desembolsos pendientes | -14,70 | | | | -14,70 |
| Correcciones por deterioro de valor | -4.257.250,15 | -524.145,24 | 101.365,92 | | -4.680.029,47 |
| Ajustes por valor liquidativo | 14.359.145,90 | 6.695.538,61 | -4.697.362,10 | | 16.357.322,41 |
| Cuentas en participación | 6.499.995,00 | | | | 6.499.995,00 |
| Correcciones por deterioro de valor | -6.499.995,00 | | | | -6.499.995,00 |
| Instrumentos financieros | 23.585.008,43 | | | | 23.480.384,87 |
| Créditos a terceros | 195.432.258,47 | 70.503.821,32 | 227.373,48 | -57.422.367,24 | 208.741.086,03 |
| Depósitos y fianzas | 300.868,92 | | | | 300.868,92 |
| | 223.038.048,84 | | | | 237.355.965,21 |
| <u>Inversiones a corto plazo</u> | | | | | |
| Créditos a terceros y Créditos con saldos vencidos | 237.961.809,04 | 15.505.899,45 | -62.539.398,97 | 57.422.367,24 | 248.350.676,76 |
| | 237.961.809,04 | | | | 248.350.676,76 |
| Total | 460.999.857,88 | | | | 485.706.641,97 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| <u>Inversiones a largo plazo</u> | Saldos a | | | | Saldos a |
|---|-----------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| | 31.12.18 | Altas | Bajas | Traspasos | 31.12.19 |
| Participaciones en empresas grupo, multigrupo y asociadas | 10.000.000,00 | | -570.000,00 | | 9.430.000,00 |
| Desembolsos pendientes | -1.834.334,00 | | | | -1.834.334,00 |
| Correcciones por deterioro de valor | -3.630.180,07 | -274.466,48 | 28.893,57 | | -3.875.752,98 |
| Empresas grupo, multigrupo y asociadas | 4.535.485,93 | | | | 3.719.913,02 |
| Participaciones | 14.410.537,38 | 72.590,00 | -1.000.000,00 | | 13.483.127,38 |
| Desembolsos pendientes | -14,70 | | | | -14,70 |
| Correcciones por deterioro de valor | -5.159.549,75 | -96.256,35 | 998.555,95 | | -4.257.250,15 |
| Ajustes por valor liquidativo | 12.694.740,19 | 2.032.855,69 | -368.449,99 | | 14.359.145,90 |
| Cuentas en participación | 6.499.995,00 | | | | 6.499.995,00 |
| Correcciones por deterioro de valor | -6.499.995,00 | | | | -6.499.995,00 |
| Instrumentos financieros | 21.945.713,12 | | | | 23.585.008,43 |
| Créditos a terceros | 177.520.623,65 | 96.770.419,83 | 471.028,37 | -79.329.813,38 | 195.432.258,47 |
| Depósitos y fianzas | 300.868,92 | | | | 300.868,92 |
| | 204.302.691,62 | | | | 223.038.048,84 |
| <u>Inversiones a corto plazo</u> | | | | | |
| Créditos a terceros y Créditos con saldos vencidos | 245.176.023,73 | 10.061.759,33 | -96.605.787,40 | 79.329.813,38 | 237.961.809,04 |
| | 245.176.023,73 | | | | 237.961.809,04 |
| Total | 449.478.715,35 | | | | 460.999.857,88 |

6.1. Instrumentos de patrimonio a largo plazo

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| Denominación | Coste | | | Deterioro | | | | |
|--|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| | Saldo al 31.12.19 | Adiciones | Bajas | Saldo al 31.12.20 | Saldo al 31.12.19 | Dotación | Reversión | Saldo al 31.12.20 |
| Empresas grupo, multigrupo y asociadas | | | | | | | | |
| Ambar Venture Capital, F.C.R. | 5.000.000,00 | | | 5.000.000,00 | 3.532.932,83 | 289.702,67 | | 3.822.635,50 |
| ENISA Fond-ICO Pyme-Sepides, F.C.R | 4.430.000,00 | | | 4.430.000,00 | 342.820,15 | 63.250,28 | | 406.070,43 |
| Subtotal | 9.430.000,00 | - | - | 9.430.000,00 | 3.875.752,98 | 352.952,95 | - | 4.228.705,93 |
| Participaciones | | | | | | | | |
| Barcelona Empren, S.C.R., S.A. | 778.981,71 | | | 778.981,71 | 623.984,95 | 76.463,21 | | 700.448,16 |
| Caixa Capital Biomed, S.C.R S.A. | 772.725,00 | | | 772.725,00 | 627.952,30 | | | 627.952,30 |
| Caixa Capital Tic Innovación, S.C.R., S.A. | 1.935.600,00 | | | 1.935.600,00 | 1.053.029,58 | 256.716,74 | | 1.309.746,32 |
| Compañía Española de Financiación del Desarrollo, S.A. | 3.005.060,52 | | | 3.005.060,52 | - | | | - |
| CR BIO II, FCR Ged Sur, F.C.R. | 476.351,50 | | -50.000,00 | 476.351,50 | 19.164,27 | | | 19.164,27 |
| Ged V, F.C.R. | 670.800,00 | | -339.000,00 | 620.800,00 | 529.400,00 | 35.600,00 | | 565.000,00 |
| Ged V, F.C.R. | 910.600,00 | 81.600,00 | -339.000,00 | 653.200,00 | 83.300,00 | | | 83.300,00 |
| I+D Unifondo, F.C.R. | 900.000,00 | | | 900.000,00 | 661.987,26 | 61.959,56 | | 723.946,82 |
| Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. | 1.377.770,75 | | -1.377.770,75 | - | 101.365,92 | | -101.365,92 | - |
| Inveready Venture Finance I, CR, SA | 42.922,00 | | | 42.922,00 | 1.671,77 | | | 1.671,77 |
| Lleidanetworks Serveis Telematics S.A. | 127.521,58 | | | 127.521,58 | - | | | - |
| Luzaro, E.F.C., S.A. | 240.404,84 | | | 240.404,84 | - | | | - |
| Neotec CR Sociedad de Fondos, S.C.R., S.A. | 1.690.414,00 | | | 1.690.414,00 | 228.656,22 | 93.405,73 | | 322.061,95 |
| Ysios Biofund I, F.C.R. | 553.975,48 | 5.150,00 | | 559.125,48 | 326.737,88 | | | 326.737,88 |
| Subtotal | 13.483.127,38 | 86.750,00 | -1.766.770,75 | 11.803.106,63 | 4.257.250,15 | 524.145,24 | -101.365,92 | 4.680.029,47 |
| Total | 22.913.127,38 | 86.750,00 | -1.766.770,75 | 21.233.106,63 | 8.133.003,13 | 877.098,19 | -101.365,92 | 8.908.735,40 |

Se consideran como Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo a los correspondientes a los fondos ENISA-FOND-ICOPYME-SEPIDES, FCR y AMBAR VENTURE CAPITAL F.C.R. Se incluyen todas las demás como activos financieros disponibles para la venta.

Las adiciones, por importe de 86.750 euros, realizadas durante el ejercicio 2020 corresponden a:

- Inversión adicional en Ysios Biofund I, F.C.R por 5.150 euros.
- Inversión adicional en Ged V, F.C.R. por importe de 81.600 euros.

Las bajas por importe de 1.766.770,75 euros corresponden a la desinversión realizada en:

- Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. por importe de 1.377.770,75 euros, por la liquidación del fondo.
- Ged V, F.C.R. por importe de 339.000,00 euros.
- Ged Sur, F.C.R. por importe de 50.000,00 euros.

El detalle de los desembolsos pendientes de las participaciones en capital a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | Euros |
|--|--------------------|
| Enisa, Fond-ICO Pyme- Sepides para la expansión de la Pyme, F.I.C.C. | -367.668,68 |
| CR BIO II, F.C.R. | -14,70 |
| | -367.683,38 |

La información relativa a cada una de las entidades en las que participa la Sociedad en el ejercicio 2020 se presenta en el Anexo I.

gld



Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| Denominación | Coste | | | | Deterioro | | | |
|--|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| | Saldo al 31.12.18 | Adiciones | Bajas | Saldo al 31.12.19 | Saldo al 31.12.18 | Dotación | Reversión | Saldo al 31.12.19 |
| Empresas grupo, multigrupo y asociadas | | | | | | | | |
| Ambar Venture Capital, F.C.R. | 5.000.000,00 | | | 5.000.000,00 | 3.258.466,35 | 274.466,48 | | 3.532.932,83 |
| ENISA Fond-ICO Pyme-Sepides, FICC | 5.000.000,00 | | -570.000,00 | 4.430.000,00 | 371.713,72 | | -28.893,57 | 342.820,15 |
| Subtotal | 10.000.000,00 | - | -570.000,00 | 9.430.000,00 | 3.630.180,07 | 274.466,48 | -28.893,57 | 3.875.752,98 |
| Participaciones | | | | | | | | |
| Axón i, F.C.R. (en liquid.) | 1.000.000,00 | | -1.000.000,00 | - | 998.555,95 | | -998.555,95 | - |
| Barcelona Empren, S.C.R., S.A. | 778.981,71 | | | 778.981,71 | 623.984,95 | | | 623.984,95 |
| Caixa Capital Biomed, S.C.R. S.A. | 772.725,00 | | | 772.725,00 | 627.952,30 | | | 627.952,30 |
| Caixa Capital Tic Innovación, S.C.R., S.A. | 1.935.600,00 | | | 1.935.600,00 | 1.000.362,43 | 52.667,15 | | 1.053.029,58 |
| Compañía Española de Financiación del Desarrollo, S.A. SME | 3.005.060,52 | | | 3.005.060,52 | - | | | - |
| CR BIO II, FCR | 476.351,50 | | | 476.351,50 | 19.164,27 | | | 19.164,27 |
| Ged Sur, F.C.R. | 670.800,00 | | | 670.800,00 | 508.986,20 | 20.413,80 | | 529.400,00 |
| Ged V, F.C.R. | 844.200,00 | 66.400,00 | | 910.600,00 | 64.800,00 | 18.500,00 | | 83.300,00 |
| I+D Unifondo, F.C.R. (en liq.) | 900.000,00 | | | 900.000,00 | 657.311,86 | 4.675,40 | | 661.987,26 |
| Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. | 1.377.770,75 | | | 1.377.770,75 | 101.365,92 | | | 101.365,92 |
| Inveready Venture Finance I, SCR, SA | 42.922,00 | | | 42.922,00 | 1.671,77 | | | 1.671,77 |
| Lleidanetworks Serveis Telematics S.A. | 127.521,58 | | | 127.521,58 | - | | | - |
| Luzaro, E.F.C., S.A. | 240.404,84 | | | 240.404,84 | - | | | - |
| Neotec CR Sociedad de Fondos, S.C.R., S.A. | 1.690.414,00 | | | 1.690.414,00 | 228.656,22 | | | 228.656,22 |
| Ysios Biofund I, F.C.R. | 547.785,48 | 6.190,00 | | 553.975,48 | 326.737,88 | | | 326.737,88 |
| Subtotal | 14.410.537,38 | 72.590,00 | -1.000.000,00 | 13.483.127,38 | 5.159.549,75 | 96.256,35 | -998.555,95 | 4.257.250,15 |
| Total | 24.410.537,38 | 72.590,00 | -1.570.000,00 | 22.913.127,38 | 8.789.729,82 | 370.722,83 | -1.027.449,52 | 8.133.003,13 |

Se consideran como Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo a las correspondientes a los fondos ENISA-FOND-ICOPYME-SEPIDES, FCR y AMBAR VENTURE CAPITAL F.C.R. Se incluyen todas las demás como activos financieros disponibles para la venta.

C/ José Abascal 4, Dpto 5 28003 Madrid



Las adiciones, por importe de 72.590 euros, realizadas durante el ejercicio 2019 corresponden a:

- Inversión adicional en Ysios Biofund I, F.C.R por 6.190 euros.
- Inversión adicional en Ged V, F.C.R. por importe de 66.400 euros.

Las bajas por importe de 1.570.000 euros corresponden a la desinversión realizada en:

- Axon I, F.C.R. por importe de 1.000.000 euros, por la liquidación del fondo.
- Fondo ENISA Fond-Ico Sepides, F.C.R, por importe de 570.000 euros.

El detalle de los desembolsos pendientes de las participaciones en capital a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| | Euros |
|--|---------------------|
| Enisa, Fond-ICO Pyme- Sepides para la expansión de la Pyme, F.I.C.C. | 1.834.334,00 |
| CR BIO II, F.C.R. | 14,70 |
| | <u>1.834.348,70</u> |

La información relativa a cada una de las entidades en las que participa la Sociedad en el ejercicio 2019 se presenta en el Anexo II.

Valor razonable de los instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio se encuentran recogidos por su valor razonable. En los siguientes casos, el valor razonable se ha obtenido a partir del valor liquidativo fiable:

- CRB BIO, F.C.R.
- Ged Sur, F.C.R.
- GED V ESPAÑA, F.C.R.
- Invready Venture Finance I, C.R., S.A
- Ysios Biofund I, F.C.R.
- LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMATICS SA

En el resto de casos, el valor razonable se obtiene a partir del patrimonio neto (valor teórico contable):

- ENISA Fond-ICO Pyme-Sepides, F.I.C.C.
- Ambar Venture Capital, F.C.R.
- Barcelona Empren, S.C.R., S.A.
- Caixa Capital Biomed, S.C.R., S.A.
- Caixa Capital Tic Innovación, S.C.R., S.A.
- Compañía Española de Financiación del Desarrollo, S.A.
- I+D Unifondo, F.C.R.
- Luzaro, E.F.C., S.A.
- Neotec CR Sociedad de Fondos, S.C.R., S.A.

En el siguiente cuadro se detallan los ajustes realizados como consecuencia de cambios en el valor razonable de las participaciones que están reflejados en el Patrimonio Neto, con la corrección por efecto impositivo correspondiente:

2019

2020

| Empresa | Ajuste de valor | Corrección por efecto impositivo | Ajuste Neto | Saldo a 31.12.19 | Ajuste de valor | Corrección por efecto impositivo | Ajuste Neto | Saldo a 31.12.20 |
|--|---------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------|
| Barcelona Empren, S.C.R.,S.A. | 31.040,43 | 7.760,11 | 23.280,32 | 31.040,43 | -31.040,43 | -7.760,11 | -23.280,32 | 0,00 |
| Caixa Capital Biomed, S.C.R S.A. | -995,47 | -248,87 | -746,60 | 36.270,87 | -29.649,29 | -7.412,32 | -22.236,97 | 6.621,58 |
| Compañía Española de Financiación del Desarrollo, S.A. | 644.646,48 | 161.161,62 | 483.484,86 | 7.795.583,17 | 652.401,66 | 163.100,42 | 489.301,24 | 8.447.984,83 |
| CR BIO II, FCR | 53.480,92 | 13.370,23 | 40.110,69 | 97.631,39 | -55.880,98 | -13.970,25 | -41.910,73 | 41.750,41 |
| Ged Sur, F.C.R. | -138.886,20 | -34.721,55 | -104.164,65 | - | - | - | - | - |
| Ged V, F.C.R. | - | - | - | - | 210.800,00 | 52.700,00 | 158.100,00 | 210.800,00 |
| Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. | 1.218.407,16 | 304.601,79 | 913.805,37 | 4.205.703,01 | -4.205.703,01 | -1.051.425,75 | -3.154.277,26 | - |
| Inveready Venture Finance I, SCR, SA | -93.902,40 | -23.475,60 | -70.426,80 | 68.302,57 | -21.910,56 | -5.477,64 | -16.432,92 | 46.392,01 |
| Lleidanetworks Serveis Telematics S.A. | 79.652,58 | 19.913,15 | 59.739,43 | 1.010.372,42 | 5.803.259,40 | 1.450.814,85 | 4.352.444,55 | 6.813.631,82 |
| Luzaro, E.F.C., S.A. | 5.628,13 | 1.407,03 | 4.221,10 | 726.600,66 | -2.031,13 | -507,78 | -1.523,35 | 724.569,53 |
| Neotec CR Sociedad de Fondos, S.C.R., S.A. | -101.706,37 | -25.426,59 | -76.279,78 | 351.146,70 | -351.146,70 | -87.786,68 | -263.360,02 | - |
| Ysios Biofund I, F.C.R. | -32.959,55 | -8.239,89 | -24.719,66 | 36.494,68 | 29.077,55 | 7.269,39 | 21.808,16 | 65.572,23 |
| Total | 1.664.405,70 | 416.101,43 | 1.248.304,27 | 14.359.145,90 | 1.998.176,51 | 499.544,13 | 1.498.632,38 | 16.357.322,41 |

6.2 Cuentas en participación

Con fecha 31 de julio de 2009 se firmó un contrato de cuentas en participación con la empresa INDRA SISTEMAS, SA por importe de 6.499.995 euros para el desarrollo y comercialización del proyecto Pelicano. Dicho importe suponía un 75% del total del presupuesto del proyecto (8.666.660 euros). A la firma del contrato se desembolsaron 3.249.995 euros, quedando pendiente de desembolso 3.250.000 euros.

El plazo de ejecución para la fase de desarrollo, inicialmente, quedó establecido en 24 meses comprendidos, entre el 1 de septiembre de 2009 y el 30 de agosto de 2011. No obstante, en el contrato suscrito ya se contemplaban posibles retrasos en el proyecto.

La Comisión de Seguimiento se reúne por primera vez el 18 de febrero de 2010 y se fijó como inicio del calendario el día de la celebración de esta primera reunión. A lo largo de la fase de desarrollo se han ido definiendo determinadas características del proyecto que han exigido desarrollos adicionales.

En la Comisión de Seguimiento celebrada el 10 de diciembre de 2014 se acordó dar por finalizada la fase de desarrollo y dar comienzo a la fase de comercialización y explotación, de acuerdo con el informe técnico presentado por INDRA en el que se indica el detalle de los trabajos realizados y los objetivos alcanzados en el proyecto y en el que se concluye que se han alcanzado los objetivos previstos.

El importe de la inversión en el proyecto asciende a 6.499.995 euros, realizándose el último desembolso en el año 2015 y no existiendo compromisos pendientes de pago por parte de ENISA.

Dada la evolución del proyecto, se ha estimado que el tratamiento más adecuado es mantener dotado íntegramente el valor de la inversión y considerar ingresos de carácter extraordinario los rendimientos que se puedan obtener en el futuro.

Por ese motivo se dotó un deterioro de 3.249.995 euros en el ejercicio 2016, siendo el valor neto en libros de 0,00 euros a 31 de diciembre de 2016. A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 se mantiene el criterio de tener dotado íntegramente el valor de la inversión.

6.3 Créditos a terceros

El detalle de este epígrafe así como la evolución del mismo es como sigue:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| | Euros | | | | Saldos a 31.12.20 |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Saldos a 31.12.19 | Altas | Bajas | Traspasos | |
| Largo plazo | | | | | |
| Créditos a terceros | 197.981.212,19 | 70.922.665,01 | 0,00 | -57.717.499,27 | 211.186.377,93 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos créditos a la clientela | -1.760.175,65 | -89.051,15 | 17.186,56 | 295.132,03 | -1.536.908,21 |
| | 196.221.036,54 | 70.833.613,86 | 17.186,56 | -57.422.367,24 | 209.649.469,72 |
| Otros ajustes de valoración | -788.778,07 | -329.792,54 | 210.186,92 | 0,00 | -908.383,69 |
| Valor neto | 195.432.258,47 | 70.503.821,32 | 227.373,48 | -57.422.367,24 | 208.741.086,03 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Corto plazo | | | | | |
| Crédito a terceros | 56.107.282,10 | 1.662,30 | -37.912.289,57 | 40.289.326,90 | 58.485.981,73 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos créditos a la clientela | -280.998,79 | -56.284,99 | 76.118,92 | -178.252,64 | -439.417,50 |
| | 55.826.283,31 | -54.622,69 | -37.836.170,65 | 40.111.074,26 | 58.046.564,23 |
| Cientes dudoso cobro | 220.505.655,85 | 19.608.071,65 | -25.188.647,76 | 15.718.538,10 | 230.643.617,84 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos créditos a la clientela | -38.370.130,12 | -4.047.549,51 | 485.419,44 | 1.592.754,88 | -40.339.505,31 |
| | 182.135.525,73 | 15.560.522,14 | -24.703.228,32 | 17.311.292,98 | 190.304.112,53 |
| Valor neto | 237.961.809,04 | 15.505.899,45 | -62.539.398,97 | 57.422.367,24 | 248.350.676,76 |
| Total | 433.394.067,51 | | | | 457.091.762,79 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Euros | | | | SalDOS a 31.12.19 |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | SalDOS a 31.12.18 | Altas | Bajas | Trasposos | |
| Largo plazo | | | | | |
| Créditos a terceros | 181.030.289,81 | 97.404.570,21 | 0,00 | -80.453.647,83 | 197.981.212,19 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos créditos a la clientela | -2.712.164,72 | -171.845,38 | 0,00 | 1.123.834,45 | -1.760.175,65 |
| | 178.318.125,09 | 97.232.724,83 | 0,00 | -79.329.813,38 | 196.221.036,54 |
| Otros ajustes de valoración | -797.501,44 | -462.305,00 | 471.028,37 | 0,00 | -788.778,07 |
| Valor neto | 177.520.623,65 | 96.770.419,83 | 471.028,37 | -79.329.813,38 | 195.432.258,47 |
| Corto plazo | | | | | |
| Crédito a terceros | 67.526.320,28 | 146.166,59 | -58.637.345,37 | 47.072.140,60 | 56.107.282,10 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos créditos a la clientela | -867.568,67 | 0,00 | 0,00 | 586.569,88 | -280.998,79 |
| | 66.658.751,61 | 146.166,59 | -58.637.345,37 | 47.658.710,48 | 55.826.283,31 |
| Cientes dudoso cobro | 216.504.081,73 | 13.748.236,78 | -40.485.473,93 | 30.738.811,27 | 220.505.655,85 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos créditos a la clientela | -37.986.809,61 | -3.832.644,04 | 2.517.031,90 | 932.291,63 | -38.370.130,12 |
| | 178.517.272,12 | 9.915.592,74 | -37.968.442,03 | 31.671.102,90 | 182.135.525,73 |
| Valor neto | 245.176.023,73 | 10.061.759,33 | -96.605.787,40 | 79.329.813,38 | 237.961.809,04 |
| Total | 422.696.647,38 | | | | 433.394.067,51 |

En 2019 se incluye la partida "Otros créditos", dentro del Activo Corriente, que corresponde al saldo pendiente por la liquidación del Fondo Axón I FCR por un importe de 831,04 €, cobrados en enero de 2020.

Durante los ejercicios 2020 y 2019 se han formalizado 441 y 667 operaciones a largo plazo, respectivamente, con cargo a las siguientes líneas de financiación:

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| S/ fondos ENISA MICROCRÉDITOS 2010 | 6.155,56 | 6.722,03 |
| Convenio MINETUR (AGENDA DIGITAL 2013) | 155.715,19 | - |
| Convenio MINETUR (AGENDA DIGITAL 2016) | - | 186.386,53 |
| Convenio MINETUR (JOV 2013) | - | 279.087,07 |
| Convenio MINETUR (JOV 2014) | 29.655,19 | - |
| Convenio MINETUR (JOV 2015) | 39.612,24 | - |
| Convenio MINECO (JOV 2018) | - | 3.685.000,00 |
| Convenio MINCOTUR (JOV 2019) | 825.000,00 | 2.737.000,00 |
| Convenio MINCOTUR (JOV 2020) | 3.202.000,00 | - |
| Convenio MINETUR (EBT 2011) | 350.463,31 | - |
| Convenio MINETUR (EBT 2012) | 325.633,40 | 92.206,95 |
| Convenio MINETUR (EBT 2013) | 108.544,21 | 335.401,84 |
| Convenio MINETUR (EBT 2015) | 232.932,11 | - |
| Convenio MINECO (EBT 2018) | - | 8.258.000,00 |
| Convenio MINCOTUR (EBT 2019) | 6.459.000,00 | 11.678.000,00 |
| Convenio MINCOTUR (EBT 2020) | 6.631.000,00 | - |
| Convenio MINETUR (PYME 2009) | 1.076.498,01 | - |
| Convenio MINETUR (PYME 2010) | 22.446,60 | 228.682,47 |
| Convenio MINETUR (PYME 2011) | 34.925,10 | 42.239,61 |
| Convenio MINETUR (PYME 2012) | 1.007.418,78 | 2.053.132,79 |
| Convenio MINETUR (PYME 2013) | 115.183,84 | 135.990,14 |
| Convenio MINETUR (PYME 2014) | 301.388,25 | 146.480,79 |
| Convenio MINETUR (PYME 2014) FEDER | - | 620.405,26 |
| Convenio MINETUR (PYME 2015) | 656.652,26 | 570.037,07 |
| Convenio MINECO (PYME 2016) | 500.933,50 | 168.263,20 |
| Convenio MINECO (PYME 2018) | - | 34.646.534,46 |
| Convenio MINCOTUR (PYME 2019) | 18.150.000,00 | 31.535.000,00 |
| Convenio MINCOTUR (PYME 2020) | 30.691.507,46 | - |
| Total | 70.922.665,01 | 97.404.570,21 |

EBT: Línea de apoyo financiero a proyectos promovidos por empresas de base tecnológica

PYME: Línea de apoyo financiero a la pequeña y mediana empresa

JOV: Línea para jóvenes emprendedores

AGENDA DIGITAL: Línea de apoyo a proyectos empresariales en sectores TIC.

En el ejercicio 2020 se incluyen, además de las 412 operaciones de nuevos préstamos, 29 acuerdos de pago de deudas que han sido declaradas vencidas previamente por importe de 4.964.157,55 euros.

En el ejercicio 2019 se incluyen, además de las 659 operaciones de nuevos préstamos, 28 acuerdos de pago de deudas que han sido declaradas vencidas previamente por importe de 4.943.570,21 euros.

El detalle de los traspasos del largo plazo corresponden a:

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Traspasos de largo a corto plazo por créditos con vencimiento en el año siguiente | -58.485.981,73 | -55.961.115,51 |
| Traspasos de largo a corto plazo por amortización anticipada del capital | -2.035.548,26 | -2.574.887,08 |
| Traspasos de largo a corto plazo a Clientes de dudoso cobro | -13.804.184,71 | -23.671.043,51 |
| Total disminuciones | -74.325.714,70 | -82.207.046,10 |
| Traspaso de corto a largo plazo por renegociaciones y empresas en situación irregular. | 16.903.347,46 | 2.877.232,72 |
| Total traspasos | -57.422.367,24 | -79.329.813,38 |

cmf

El detalle de los créditos a largo plazo y corto plazo, según las líneas de financiación, es el siguiente:



Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Euros

| | Vencimiento a largo plazo | Vencimiento a corto plazo | TOTAL |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Préstamos ENISA | 138.137,36 | 66.000,00 | 204.137,36 |
| Préstamos ENISA - MUJERES 2010 | 1.647,03 | 11.228,12 | 12.875,15 |
| Préstamos ENISA - MUJERES 2011 | 5.969,72 | 3.720,00 | 9.689,72 |
| Préstamos ENISA - JOVENES 2010 | 943,51 | 34.614,18 | 35.557,69 |
| Préstamos AGENDA DIGITAL 2013 | 84.302,71 | 120.409,36 | 204.712,07 |
| Préstamos AGENDA DIGITAL 2015 | 50.125,00 | 419.305,94 | 469.430,94 |
| Préstamos AGENDA DIGITAL 2016 | 753.083,39 | 618.215,56 | 1.371.298,95 |
| Préstamos EBT 2009 | 98.967,36 | 47.000,00 | 145.967,36 |
| Préstamos EBT 2010 | 229.755,86 | 382.740,00 | 612.495,86 |
| Préstamos EBT 2011 | 279.863,31 | 47.800,00 | 327.663,31 |
| Préstamos EBT 2013 | 72.152,15 | 80.547,26 | 152.699,41 |
| Préstamos EBT 2014 | - | 433.102,64 | 433.102,64 |
| Préstamos EBT 2015 | - | 5.343.373,81 | 5.343.373,81 |
| Préstamos EBT 2016 | 429.512,10 | 380.472,62 | 809.984,72 |
| Préstamos EBT 2017 | 7.267.265,27 | 3.080.045,18 | 10.347.310,45 |
| Préstamos EBT 2018 | 8.874.528,32 | 2.460.562,81 | 11.335.091,13 |
| Préstamos EBT 2019 | 17.693.666,96 | 71.666,52 | 17.765.333,48 |
| Préstamos EBT 2020 | 6.631.000,00 | - | 6.631.000,00 |
| Préstamos JOVENES 2011 | 2.443,23 | 14.659,33 | 17.102,56 |
| Préstamos JOVENES 2012 | 36.076,66 | 77.102,37 | 113.179,03 |
| Préstamos JOVENES 2013 | 80.882,77 | 55.282,38 | 136.165,15 |
| Préstamos JOVENES 2014 | 30.818,21 | 22.264,59 | 53.082,80 |
| Préstamos JOVENES 2015 | 9.012,24 | 20.400,00 | 29.412,24 |
| Préstamos JOVENES 2016 | 1.176.526,81 | 3.275.530,99 | 4.452.057,80 |
| Préstamos JOVENES 2017 | 1.694.533,83 | 1.428.212,01 | 3.122.745,84 |
| Préstamos JOVENES 2018 | 3.213.728,29 | 1.176.271,71 | 4.390.000,00 |
| Préstamos JOVENES 2019 | 3.501.000,00 | - | 3.501.000,00 |
| Préstamos JOVENES 2020 | 3.202.000,00 | - | 3.202.000,00 |
| Préstamos PYME 2006 | 73.486,49 | 35.718,68 | 109.205,17 |
| Préstamos PYME 2007 | 222.052,00 | 60.102,13 | 282.154,13 |
| Préstamos PYME 2008 | 319.519,61 | 166.705,92 | 486.225,53 |
| Préstamos PYME 2009 | 1.062.998,01 | 12.500,00 | 1.075.498,01 |
| Préstamos PYME 2010 | 35.078,22 | 70.156,48 | 105.234,70 |
| Préstamos PYME 2012 | 813.842,60 | 737.852,38 | 1.551.694,98 |
| Préstamos PYME 2013 | 750.561,19 | 2.060.656,22 | 2.811.217,41 |
| Préstamos PYME 2014 | 1.421.824,93 | 1.641.626,85 | 3.063.451,78 |
| Préstamos PYME 2015 | 3.666.547,98 | 7.298.241,89 | 10.964.789,87 |
| Préstamos PYME 2016 | 12.673.466,04 | 9.825.037,41 | 22.498.503,45 |
| Préstamos PYME 2017 | 18.687.265,08 | 7.585.519,42 | 26.272.784,50 |
| Préstamos PYME 2018 | 36.355.286,89 | 9.080.598,28 | 45.435.885,17 |
| Préstamos PYME 2019 | 48.605.907,14 | 75.348,90 | 48.681.256,04 |
| Préstamos PYME 2020 | 30.582.587,66 | 108.919,80 | 30.691.507,46 |
| Créditos FONDO SESP | 358.012,00 | 56.469,99 | 414.481,99 |
| TOTAL | 211.186.377,93 | 58.485.981,73 | 269.672.359,66 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Euros | | |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | Vencimiento a largo plazo | Vencimiento a corto plazo | TOTAL |
| Préstamos ENISA | 204.137,36 | 66.000,00 | 270.137,36 |
| Préstamos ENISA - MUJERES 2010 | 12.439,59 | 8.700,00 | 21.139,59 |
| Préstamos ENISA - MUJERES 2011 | 9.689,72 | 3.316,76 | 13.006,48 |
| Préstamos ENISA - JOVENES 2010 | 22.979,07 | 34.929,09 | 57.908,16 |
| Préstamos AGENDA DIGITAL 2013 | 65.350,00 | 56.600,00 | 121.950,00 |
| Préstamos AGENDA DIGITAL 2015 | 533.860,00 | 564.690,00 | 1.098.550,00 |
| Préstamos AGENDA DIGITAL 2016 | 1.258.815,75 | 533.916,64 | 1.792.732,39 |
| Préstamos EBT 2009 | 224.435,11 | 101.295,00 | 325.730,11 |
| Préstamos EBT 2010 | 141.378,04 | 413.040,01 | 554.418,05 |
| Préstamos EBT 2013 | 104.733,19 | 748.332,58 | 853.065,77 |
| Préstamos EBT 2013 FEDER | 615.061,07 | - | 615.061,07 |
| Préstamos EBT 2014 | 4.172.759,19 | 2.288.300,56 | 6.461.059,75 |
| Préstamos EBT 2015 | 729.498,60 | 3.901.606,46 | 4.631.105,06 |
| Préstamos EBT 2016 | 9.917.337,10 | 368.749,36 | 10.286.086,46 |
| Préstamos EBT 2017 | 11.929.363,93 | 2.897.445,60 | 14.826.809,53 |
| Préstamos EBT 2018 | - | 161.454,36 | 161.454,36 |
| Préstamos EBT 2019 | 11.606.333,48 | 71.666,52 | 11.678.000,00 |
| Préstamos JOVENES 2011 | 44.398,16 | 42.092,15 | 86.490,31 |
| Préstamos JOVENES 2012 | 54.942,40 | 102.074,00 | 157.016,40 |
| Préstamos JOVENES 2013 | 156.697,97 | 88.116,76 | 244.814,73 |
| Préstamos JOVENES 2014 | 25.927,61 | 11.800,00 | 37.727,61 |
| Préstamos JOVENES 2016 | 4.110.885,04 | 3.256.791,66 | 7.367.676,70 |
| Préstamos JOVENES 2017 | 3.595.006,56 | 1.797.493,44 | 5.392.500,00 |
| Préstamos JOVENES 2018 | 4.562.000,00 | - | 4.562.000,00 |
| Préstamos JOVENES 2019 | 2.737.000,00 | - | 2.737.000,00 |
| Préstamos PYME 2006 | 65.205,17 | 51.800,00 | 117.005,17 |
| Préstamos PYME 2007 | 253.458,03 | 63.347,85 | 316.805,88 |
| Préstamos PYME 2008 | 486.225,53 | 166.705,92 | 652.931,45 |
| Préstamos PYME 2010 | 80.424,99 | 227.132,41 | 307.557,40 |
| Préstamos PYME 2011 | - | 1.004.720,99 | 1.004.720,99 |
| Préstamos PYME 2012 | 1.394.347,53 | 2.642.318,92 | 4.036.666,45 |
| Préstamos PYME 2013 | 2.048.898,79 | 1.530.114,95 | 3.579.013,74 |
| Préstamos PYME 2014 | 2.343.916,22 | 4.897.963,64 | 7.241.879,86 |
| Préstamos PYME 2015 | 8.637.238,58 | 8.083.830,69 | 16.721.069,27 |
| Préstamos PYME 2016 | 19.369.364,35 | 10.368.145,96 | 29.737.510,31 |
| Préstamos PYME 2017 | 25.911.646,91 | 8.519.048,80 | 34.430.695,71 |
| Préstamos PYME 2018 | 48.075.563,24 | 121.867,92 | 48.197.431,16 |
| Préstamos PYME 2019 | 31.477.452,52 | 57.109,59 | 31.534.562,11 |
| Préstamos PYME FEDER 2014 | 570.772,84 | 77.918,24 | 648.691,08 |
| Créditos FONDO SESD | 431.668,55 | 776.845,27 | 1.208.513,82 |
| | 197.981.212,19 | 56.107.282,10 | 254.088.494,29 |

Los saldos de los créditos clasificados en función de su vencimiento son los siguientes:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| | Euros |
|----------------------|-----------------------|
| Vencimientos en 2021 | 58.485.981,73 |
| Vencimientos en 2022 | 63.011.115,86 |
| Vencimientos en 2023 | 61.832.894,79 |
| Vencimientos en 2024 | 47.088.943,63 |
| Vencimientos en 2025 | 28.828.668,03 |
| Vencimientos en 2026 | 9.778.634,52 |
| Vencimientos en 2027 | 130.321,01 |
| Vencimientos en 2030 | 515.800,09 |
| Total | 269.672.359,66 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Euros |
|----------------------|-----------------------|
| Vencimientos en 2020 | 56.107.282,10 |
| Vencimientos en 2021 | 61.924.721,30 |
| Vencimientos en 2022 | 55.217.815,30 |
| Vencimientos en 2023 | 42.577.130,66 |
| Vencimientos en 2024 | 27.032.855,24 |
| Vencimientos en 2025 | 10.860.779,02 |
| Vencimientos en 2026 | 153.854,48 |
| Vencimientos en 2027 | 135.532,88 |
| Vencimientos en 2028 | 78.523,31 |
| Total | 254.088.494,29 |

Adicionalmente, el detalle de los créditos con saldos vencidos, incluyendo intereses, según las líneas de financiación, es el siguiente:



Euros

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Líneas ENISA | 11.698.364,22 | 12.684.826,43 |
| Línea EBT 2001 | 744.891,80 | 744.891,80 |
| Línea EBT 2002 | 382.865,90 | 382.865,90 |
| Línea EBT 2003 | 119.331,75 | 119.331,75 |
| Línea EBT 2004 | 742.695,07 | 742.695,07 |
| Línea EBT 2005 | 1.103.404,18 | 1.103.404,18 |
| Línea EBT 2006 | 1.795.725,57 | 1.795.725,57 |
| Línea EBT 2007 | 3.086.496,92 | 3.086.496,92 |
| Línea EBT 2008 | 2.899.284,21 | 2.899.284,21 |
| Línea EBT 2009 | 2.483.539,29 | 2.511.452,62 |
| Línea EBT 2010 | 1.447.235,25 | 1.496.075,71 |
| Línea EBT 2011 | 4.481.154,10 | 4.827.588,44 |
| Línea EBT 2012 | 3.394.781,60 | 3.974.578,66 |
| Línea EBT 2013 | 4.168.193,25 | 4.074.938,43 |
| Línea EBT 2014 | 3.627.074,99 | 3.301.058,19 |
| Línea EBT 2015 | 4.860.287,23 | 3.870.812,39 |
| Línea EBT 2016 | 304.517,06 | 287.491,94 |
| Línea EBT 2017 | 2.852.439,90 | 1.724.573,30 |
| Línea EBT 2018 | 59.641,81 | 16.727,83 |
| Línea EBT 2019 | 322.058,43 | 6.004,29 |
| Línea EBT 2020 | 2.710,21 | - |
| Línea PYME 2005 | 1.182.187,56 | 2.195.220,15 |
| Línea PYME 2006 | 2.687.396,84 | 2.687.115,52 |
| Línea PYME 2007 | 5.824.883,26 | 6.077.133,56 |
| Línea PYME 2008 | 6.410.266,09 | 6.899.242,24 |
| Línea PYME 2009 | 8.544.319,30 | 10.017.419,74 |
| Línea PYME 2010 | 13.383.101,70 | 13.823.024,00 |
| Línea PYME 2011 | 17.492.786,73 | 18.092.958,25 |
| Línea PYME 2012 | 17.190.712,35 | 16.162.959,78 |
| Línea PYME 2013 | 8.486.525,55 | 9.439.384,16 |
| Línea PYME 2014 | 13.057.226,29 | 12.760.592,94 |
| Línea PYME 2015 | 19.005.846,11 | 18.301.206,71 |
| Línea PYME 2016 | 15.526.067,15 | 13.776.452,92 |
| Línea PYME 2017 | 9.176.424,41 | 4.513.939,92 |
| Línea PYME 2018 | 3.030.940,01 | 202.499,60 |
| Línea PYME 2019 | 1.080.802,05 | 13.300,67 |
| Línea PYME 2020 | 19.934,59 | - |
| Línea JÓVENES 2011 | 6.993.509,99 | 7.025.123,30 |
| Línea JÓVENES 2012 | 6.834.216,87 | 6.869.094,00 |
| Línea JÓVENES 2013 | 6.122.770,94 | 6.307.147,98 |
| Línea JÓVENES 2014 | 3.373.137,02 | 3.558.019,59 |
| Línea JÓVENES 2015 | 2.687.913,72 | 2.831.548,64 |
| Línea JÓVENES 2016 | 3.566.945,30 | 3.014.499,25 |
| Línea JÓVENES 2017 | 2.044.119,43 | 728.270,47 |
| Línea JÓVENES 2018 | 265.653,25 | 59.004,39 |
| Línea JÓVENES 2019 | 66.499,81 | 564,32 |
| Línea JÓVENES 2020 | 986,62 | - |
| Línea AGENDA DIGITAL 2013 | 354.728,84 | 578.264,82 |
| Línea AGENDA DIGITAL 2015 | 2.299.031,15 | 2.322.474,20 |
| Línea AGENDA DIGITAL 2016 | 590.939,66 | 449.296,05 |
| Línea PYME FEDER 2013 | 1.306.569,24 | 1.306.321,13 |
| Línea PYME FEDER 2014 | 824.685,12 | 161.671,75 |
| Línea JOVENES FEDER 2013 | 635.798,15 | 681.082,17 |
| Total | 230.643.617,84 | 220.505.655,85 |

cred

[Handwritten signature]

El detalle de los deterioros que han sido registrados en la cuenta de explotación de ENISA el siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| | Euros |
|--|-----------------------|
| Deterioro de valor de capital (ENISA) | -4.575.731,41 |
| Deterioro de valor de capital (MAB) | -2.229.544,25 |
| Deterioro de valor de capital (JÓVENES 2010) | -3.686.068,68 |
| Deterioro de valor de capital (MUJERES) | -764.673,49 |
| Deterioro de valor de capital (AGENDA DIGITAL) | -3.504.645,99 |
| Deterioro de valor de capital CRÉDITO ENIFRA S.A. (*) | -251.401,24 |
| Reclasificación de deterioro de valor por acuerdos de pago | -1.297.638,18 |
| Deterioro de valor de intereses (ENISA) | -371.624,91 |
| Deterioro de valor de intereses (MAB) | -35.456,56 |
| Deterioro de valor de intereses (JÓVENES 2010) | -238.111,15 |
| Deterioro de valor de intereses (MUJERES) | -96.518,57 |
| Deterioro de valor de intereses (AGENDA DIGITAL) | -353.127,52 |
| Deterioro de valor de intereses (RESTO DE LINEAS, NO RIESGO ENISA) | -24.911.289,07 |
| | <u>-42.315.831,02</u> |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Euros |
|--|-----------------------|
| Deterioro de valor de capital (ENISA) | -5.409.230,24 |
| Deterioro de valor de capital (MAB) | -2.229.544,25 |
| Deterioro de valor de capital (JÓVENES 2010) | -3.844.540,11 |
| Deterioro de valor de capital (MUJERES) | -815.962,24 |
| Deterioro de valor de capital (AGENDA DIGITAL) | -3.537.171,59 |
| Deterioro de valor de capital CRÉDITO ENIFRA S.A. (*) | -309.357,99 |
| Reclasificación de deterioro de valor por acuerdos de pago | -1.599.778,28 |
| Deterioro de valor de intereses (ENISA) | -412.475,62 |
| Deterioro de valor de intereses (MAB) | -35.456,56 |
| Deterioro de valor de intereses (JÓVENES 2010) | -242.811,22 |
| Deterioro de valor de intereses (MUJERES) | -96.396,39 |
| Deterioro de valor de intereses (AGENDA DIGITAL) | -362.169,92 |
| Deterioro de valor de intereses (RESTO DE LINEAS, NO RIESGO ENISA) | -21.516.410,15 |
| | <u>-40.411.304,56</u> |

(*) Corresponde a un crédito procedente de la liquidación del Fondos SESD FCR.

Por su parte, el movimiento del deterioro de valor de los créditos es el siguiente:

| | Largo Plazo | Corto Plazo | Total |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2018 | 2.712.164,72 | 38.854.378,28 | 41.566.543,00 |
| Altas | 171.845,38 | 3.832.644,04 | 4.004.489,42 |
| Recuperación de valor | 0,00 | -2.517.031,90 | -2.517.031,90 |
| Trasposos | -1.123.834,45 | -1.518.861,51 | -2.642.695,96 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2019 | 1.760.175,65 | 38.651.128,91 | 40.411.304,56 |
| Altas | 89.051,15 | 4.103.834,50 | 4.192.885,65 |
| Recuperación de valor | -17.186,56 | -561.538,36 | -578.724,92 |
| Trasposos | -295.132,03 | -1.414.502,24 | -1.709.634,27 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2020 | 1.536.908,21 | 40.778.922,81 | 42.315.831,02 |

De acuerdo con los convenios de colaboración de las líneas EBT, PYME y Jóvenes Emprendedores, el Estado asume los fallidos por el principal de los préstamos (ver nota 11). Durante los ejercicios 2020 y 2019, se han dado de baja del balance los siguientes importes, al haber concluido los procedimientos judiciales y no haberse cobrado los importes de principal señalados.

afb



| Fallidos definitivos por línea de financiación: | 2020 | 2019 |
|--|---------------------|----------------------|
| Fallidos EBT 2004 | - | 600.000,00 |
| Fallidos EBT 2006 | - | 850.000,00 |
| Fallidos EBT 2007 | - | 461.000,00 |
| Fallidos EBT 2008 | - | 900.000,00 |
| Fallidos EBT 2009 | 182.000,00 | 250.000,00 |
| Fallidos EBT 2010 | - | 291.001,24 |
| Fallidos EBT 2011 | - | 811.666,67 |
| Fallidos EBT 2012 | 200.000,00 | 1.255.525,55 |
| Fallidos EBT 2013 | - | 225.000,00 |
| Fallidos EBT 2014 FEDER | - | 125.000,00 |
| Fallidos EBT 2014 | 62.500,00 | 1.023.374,92 |
| Fallidos EBT 2015 | - | 729.213,90 |
| Fallidos EBT 2016 | 123.437,50 | - |
| Fallidos JOVENES 2011 | 80.428,57 | 661.500,35 |
| Fallidos JOVENES 2012 | 31.372,48 | 696.486,64 |
| Fallidos JOVENES 2013 FEDER | 38.887,72 | 54.934,02 |
| Fallidos JOVENES 2013 | 254.540,32 | 663.619,66 |
| Fallidos JOVENES 2014 | 83.427,39 | 655.262,54 |
| Fallidos JOVENES 2015 | 35.555,56 | 410.598,35 |
| Fallidos JOVENES 2016 | 399.099,96 | 1.375.681,58 |
| Fallidos JOVENES 2017 | 307.206,10 | 689.917,36 |
| Fallidos JOVENES 2018 | - | 60.907,05 |
| Fallidos PYME 2005 | 1.000.000,00 | - |
| Fallidos PYME 2006 | - | 145.000,00 |
| Fallidos PYME 2007 | 200.000,00 | - |
| Fallidos PYME 2008 | 575.970,15 | - |
| Fallidos PYME 2009 | 400.000,00 | 2.308.000,00 |
| Fallidos PYME 2010 | 400.000,00 | 2.572.000,00 |
| Fallidos PYME 2011 | 740.255,18 | 600.000,00 |
| Fallidos PYME 2012 | 429.166,67 | 1.900.000,00 |
| Fallidos PYME 2013 FEDER | - | 150.000,00 |
| Fallidos PYME 2013 | 646.535,83 | 1.851.680,01 |
| Fallidos PYME 2014 | 453.457,15 | 310.701,75 |
| Fallidos PYME 2015 | 50.104,18 | 1.546.867,48 |
| Fallidos PYME 2016 NO FEDER | 546.576,63 | 3.036.919,84 |
| Fallidos PYME 2017 NO FEDER | 710.000,00 | 1.014.956,03 |
| Fallidos PYME 2018 NO FEDER | 84.000,00 | 100.000,00 |
| Fallidos PYME 2019 NO FEDER | 65.000,00 | - |
| Total | 8.099.521,39 | 28.326.814,94 |

6.4 Otros activos financieros

- Imposiciones a largo plazo

En esta partida está materializada una imposición a plazo fijo por importe de 254.573,00 euros, como contrato de depósito en garantía frente a PEPSICO ESPAÑA INVERSIONES, S.L. por la compra del 100% del accionariado de ALIMENTOS DEL VALLE, S.L.

- Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo

Los saldos totales al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a la fianza constituida por ENISA por el alquiler de las oficinas.

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS

El detalle de efectivo y otros activos líquidos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

| | 2020 | 2019 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| Tesorería | 35.272.195,11 | 27.007.804,22 |
| | <u>35.272.195,11</u> | <u>27.007.804,22</u> |

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen "Otros activos líquidos equivalentes".

La rentabilidad media obtenida en el ejercicio 2020 ha sido del 0,00%. Los ingresos financieros durante el ejercicio 2020 han ascendido a 5.678,34 euros, se deben a retraso en el pago del Impuesto de Sociedades por la Agencia Tributaria.

La rentabilidad media obtenida en el ejercicio 2019 ha sido del 0,00%. Los ingresos devengados por este tipo de activos durante el ejercicio 2019 han ascendido a 428,15 euros, figurando los correspondientes intereses como "Ingresos financieros".

8. FONDOS PROPIOS

Capital Social

El capital social a 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a 149.458.632,96 euros, representado por 4.097.002 acciones por valor de 36,48 euros por acción, totalmente suscritas y desembolsadas.

Todas las acciones constitutivas del capital suscrito gozan de los mismos derechos y no están admitidas a cotización. La composición del accionariado de la Sociedad es la siguiente.

| | 2020 | | | 2019 | | |
|---|------------------|-----------------------|----------------|------------------|-----------------------|----------------|
| | nº de acciones | Importe (euros) | Porcentaje (%) | nº de acciones | Importe (euros) | Porcentaje (%) |
| Dirección General del Patrimonio del Estado (D.G.P.E) | 3.998.728 | 145.873.597,44 | 97,60% | 3.998.728 | 145.873.597,44 | 97,60% |
| Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (C.D.T.I.) | 90.316 | 3.294.727,68 | 2,21% | 90.316 | 3.294.727,68 | 2,21% |
| Instituto para la Diversificación y Ahorro de la Energía (I.D.A.E.) | 4.993 | 182.144,64 | 0,12% | 4.993 | 182.144,64 | 0,12% |
| ICEX, España Exportación e Inversiones | 2.965 | 108.163,20 | 0,07% | 2.965 | 108.163,20 | 0,07% |
| TOTAL | 4.097.002 | 149.458.632,96 | 100,00% | 4.097.002 | 149.458.632,96 | 100,00% |

Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico, deberán destinar una cifra igual o superior al 10% del mismo a la Reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social desembolsado. La Reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles para este fin.

Otras aportaciones de socios

De acuerdo con lo señalado la nota 4.7 de la Memoria, se consideran como aportaciones de socios las transferencias con finalidad indeterminada, para financiar déficits de explotación o gastos generales de funcionamiento de la empresa, no asociados con ninguna actividad o área de actividad en concreto sino con el conjunto de las actividades que realiza.

De acuerdo con este criterio, se han incluido en esta cuenta las subvenciones a favor de ENISA recogidas en los Presupuestos Generales del Estado de los años 2008 y 2009. No se han registrado movimientos en los ejercicios 2020 y 2019.

9. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

La composición y movimientos producidos en este epígrafe del balance de situación adjunto es la siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| Organismo Concedente | Saldo al 31.12.19 | Adiciones | Retiros | Imputación a resultados | Efecto impositivo | Saldo al 31.12.20 |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|
| Ministerio de Industria, Comercio y Turismo | 44.959.090,68 | 473.991,68 | -531.726,49 | -15.272.681,54 | 3.818.170,39 | 33.446.844,72 |
| Ministerio de Industria, Comercio y Turismo | 31.232,65 | | | | | 31.232,65 |
| | 44.990.323,33 | 473.991,68 | -531.726,49 | -15.272.681,54 | 3.818.170,39 | 33.478.077,37 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| Organismo Concedente | Saldo al 31.12.18 | Adiciones | Retiros | Imputación a resultados | Efecto impositivo | Saldo al 31.12.19 |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|
| Ministerio de Industria, Comercio y Turismo | 56.503.014,24 | 2.917.118,11 | -2.480.611,23 | -15.973.907,26 | 3.993.476,82 | 44.959.090,68 |
| Ministerio de Industria, Comercio y Turismo | 31.232,65 | | | | | 31.232,65 |
| | 56.534.246,89 | 2.917.118,11 | -2.480.611,23 | -15.973.907,26 | 3.993.476,82 | 44.990.323,33 |

Los intereses que habrían tenido que pagarse al acudir al mercado para obtener la financiación recibida por ENISA por parte del Estado a tipo cero, para la concesión de préstamos a las pyme, para la financiación de proyectos promovidos por empresas de base tecnológica, para Jóvenes Emprendedores, así como para Agenda Digital son registrados en Patrimonio Neto de la Sociedad como una subvención neta de efecto impositivo. Dichas subvenciones son traspasadas a la cuenta de pérdidas y ganancias al mismo ritmo que la deuda con el Ministerio se actualiza siendo su efecto en resultados nulo.

Por lo tanto, dicha subvención no supone la recepción de fondos con cargo a los Presupuestos del Estado.



10. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los Administradores no tienen conocimiento de pasivos contingentes que puedan involucrar a la Sociedad en litigios o suponer la imposición de sanciones o penalidades con efecto significativo en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2020.

11. DEUDAS A LARGO Y CORTO PLAZO

La composición de estos epígrafes del balance de situación adjunto es la siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| | Deudas a largo plazo | Deudas a corto plazo | Saldo a 31.12.20 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Deudas con entidades de crédito | | | |
| Pólizas de crédito | - | 808,82 | 808,82 |
| Otros pasivos financieros | | | |
| Otras deudas | 577.348.442,94 | 154.998.127,00 | 732.346.569,94 |
| Total | 577.348.442,94 | 154.998.935,82 | 732.347.378,76 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Deudas a largo plazo | Deudas a corto plazo | Saldo a 31.12.19 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Deudas con entidades de crédito | | | |
| Pólizas de crédito | - | 2.320,02 | 2.320,02 |
| Otros pasivos financieros | | | |
| Otras deudas | 556.897.948,59 | 136.709.809,63 | 693.607.758,22 |
| Total | 556.897.948,59 | 136.712.129,65 | 693.610.078,24 |

La totalidad de los pasivos financieros mantenidos por la Sociedad se han clasificado a efectos valorativos en la categoría de "Débitos y partidas a pagar".

11.1. Otras deudas

El detalle de dicho epígrafe es el siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| | Saldo a | | Total |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | |
| Convenio Business Angels | - | -2,64 | -2,64 |
| c/c prestatarias | - | 643.448,91 | 643.448,91 |
| Principal EBT | 95.723.640,18 | 39.722.004,07 | 135.445.644,25 |
| Plusvalías EBT | 5.238.148,70 | 2.508.036,56 | 7.746.185,26 |
| Principal PYME | 406.168.352,25 | 83.768.424,57 | 489.936.776,82 |
| Plusvalías PYME | 29.791.102,83 | 3.338.925,20 | 33.130.028,03 |
| Principal JÓVENES | 29.733.368,33 | 24.709.069,65 | 54.442.437,98 |
| Plusvalías JÓVENES | 1.139.695,78 | 209.393,33 | 1.349.089,11 |
| Principal AGENDA DIGITAL | 9.099.987,64 | - | 9.099.987,64 |
| Remuneración FONDO JEREMIE | 454.147,23 | 98.827,35 | 552.974,58 |
| | 577.348.442,94 | 154.998.127,00 | 732.346.569,94 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Saldo a | | Total |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | |
| Convenio Business Angels | - | -2,64 | -2,64 |
| c/c prestatarias | - | 936.100,85 | 938.121,77 |
| Principal EBT | 93.431.969,33 | 33.571.531,78 | 127.003.501,11 |
| Plusvalías EBT | 6.181.517,84 | 1.376.416,08 | 7.557.933,92 |
| Principal PYME | 392.633.079,30 | 68.630.694,06 | 461.263.773,36 |
| Plusvalías PYME | 27.598.764,52 | 2.626.262,26 | 30.225.026,78 |
| Principal JÓVENES | 26.962.894,57 | 29.049.886,16 | 56.012.780,73 |
| Plusvalías JÓVENES | 836.800,93 | 518.921,08 | 1.355.722,01 |
| Principal AGENDA DIGITAL | 8.924.619,82 | - | 8.924.619,82 |
| Remuneración FONDO JEREMIE | 328.302,28 | - | 328.302,28 |
| | 556.897.948,59 | 136.709.809,63 | 693.607.758,22 |

11.1.1. C/C Prestatarias

Incluye los intereses variables provisionales de los préstamos participativos pendientes de la entrega de Cuentas Anuales o informe de auditoría de las empresas.

11.1.2. Fondos FEDER

La Dirección General de Fondos Comunitarios (DGFC) del Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas y la Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana Empresa (DGIPYME) del Ministerio de Industria, Energía y Turismo firmaron en el año 2011 un Acuerdo sobre Atribución de Funciones y una Adenda a dicho acuerdo, en virtud de los cuales la DGFC delegaba algunas de las funciones encomendadas a la Autoridad de Gestión del FEDER en España en la DGIPYME, que pasó de este modo a ser organismo intermedio de gestión de diversos Programas Operativos regionales y plurirregionales.

Este acuerdo fue modificado el 8 de noviembre de 2013 autorizando la posibilidad de constituir un instrumento financiero en el marco de la iniciativa JEREMIE (Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises) a través de la Empresa Nacional de Innovación, S.A. (ENISA), para favorecer el acceso de las microempresas y las PYME a la financiación, en los términos establecidos en el Acuerdo de Financiación y de conformidad con la estrategia y planificación de la inversión.

En el marco del PO FEDER 2007-2013, el día 13 de diciembre de 2013 se firmó el Acuerdo de Financiación del Instrumento de Ingeniería Financiera JEREMIE entre la DGIPYME y ENISA.

El objetivo es fomentar la creación, crecimiento y consolidación de la empresa española, participando activamente en la financiación de proyectos empresariales viables. El Instrumento Financiero JEREMIE canaliza los presupuestos de los Programas Operativos FEDER por medio de la DGIPYME para invertirlos en las líneas de préstamo que abre ENISA como Organismo Gestor del fondo.

El Instrumento Financiero se aplicará en nueve de las regiones españolas en las que la DGIPYME es organismo intermedio de FEDER durante el periodo 2007-2013: las regiones Convergencia, Exclusión Gradual e Inclusión Gradual de la Política de Cohesión en 2007- 2013, excepto Ceuta y Melilla. La dotación máxima del fondo es de 40.650.000€, de los cuales 32.574.754,01€ serían cofinanciados por FEDER. El porcentaje de cofinanciación FEDER es del 80% excepto en Canarias, donde alcanza el 85%.

A fin de cumplir con la misión del Instrumento Financiero, JEREMIE proporciona préstamos participativos a proyectos empresariales a través de tres líneas de financiación gestionadas por ENISA: PYME, EBT y Jóvenes Emprendedores.

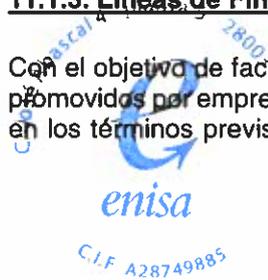
De acuerdo con los Convenios de Colaboración el importe destinado al Instrumento de ingeniería financiera será devuelto en dos tramos. El primer tramo se recuperará mediante la cofinanciación recibida del FEDER previa certificación al mismo. El segundo de los tramos, cuyo importe corresponde a la contribución nacional al instrumento financiero, se devolverá teniendo en cuenta las disposiciones de los Reglamentos 1083/2006 y 1828/2006, en particular las referentes a los instrumentos de ingeniería financiera.

La Sociedad asigna los ingresos y gastos relacionados con estos fondos como mayor o menor valor del fondo.

En los ejercicios 2020 y 2019 no se han aprobado préstamos participativos que se hayan certificado en el fondo JEREMIE. El desglose de años anteriores se presenta en los apartados siguientes de la memoria.

11.1.3. Líneas de Financiación EBT

Con el objetivo de facilitar financiación a largo plazo a las pymes para la realización de proyectos promovidos por empresas de base tecnológica, la Sociedad suscribió en los ejercicios 2001 y 2002, en los términos previstos en la Ley 6/2000 de 13 de diciembre, Disposición Adicional 2ª: Apoyo



financiero a empresas de base tecnológica, sendos Convenios con el Ministerio de Ciencia y Tecnología, en la actualidad Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. El segundo de ellos preveía la prórroga automática siempre que se aprobase anualmente la correspondiente partida presupuestaria en los Presupuestos Generales del Estado, los que se ha producido en los años 2003 hasta el año 2008.

A partir del año 2009 se han ido suscribiendo convenios anuales. Para el año 2009, como novedad, se establecía una liquidación parcial a realizar por ENISA en el primer semestre del 2012, que corresponde a la diferencia entre el préstamo recibido por el Ministerio y la suma de los préstamos participativos cuya concesión haya sido aprobada por el Consejo de Administración entre el 1 de enero de 2009 y el 31 de diciembre de 2011. El importe de esta liquidación parcial se reintegró según lo establecido en el Convenio, durante el segundo semestre del 2012.

Desde el ejercicio 2010, se establece que el pago se hace efectivo tras la firma y según las necesidades de financiación de los préstamos que otorgue ENISA. Dichas necesidades se determinaran en función del importe de los préstamos participativos previamente aprobados por ENISA de las Línea EBT y, por lo tanto, el pago se realizará tras de la recepción por parte del Ministerio de las certificaciones.

Así, el importe de los préstamos recibidos se determina por el total de las operaciones aprobadas en cada uno de los años de la línea EBT, dentro de los límites que establecen los Presupuestos Generales del Estado.

En cuanto al cobro del préstamo, con los fondos aprobados hasta el ejercicio 2019, el Tesoro Público realiza las transferencias, previa petición de ENISA y de acuerdo con las necesidades de Tesorería de la Sociedad. En "Otros créditos con administraciones públicas" del activo en el balance de situación adjunto se recogen los importes pendientes de abono por el Tesoro. En los fondos del ejercicio 2020 el Tesoro Público no ha retenido los pagos ordenados a favor de ENISA.

De acuerdo con la Ley 6/2000 de 13 de diciembre, el riesgo de los préstamos que otorga ENISA con cargo a esta línea es asumido por el Ministerio. Así la liquidación de los préstamos que ENISA obtiene del Ministerio se realiza descontado los importes fallidos y no se registran, por lo tanto, en la cuenta de explotación de ENISA.

En todos los casos, los préstamos tienen un vencimiento de ocho años y a tipo de interés pactado de cero. La retribución al Ministerio se establece como una parte de los rendimientos que generan los préstamos participativos concedidos por ENISA con esos fondos.

Así, el valor de la liquidación del préstamo se determina deduciendo del valor nominal los fallidos producidos y añadiendo el 80% de los intereses del segundo tramo de los préstamos participativos concedidos por ENISA, en todos los casos, y un punto porcentual originado el primer tramo para el 2012 y 2013 y un punto y medio para las líneas desde el año 2014.

De acuerdo con los convenios, se entenderá por préstamos fallidos aquellos en los que se hubiera producido un vencimiento, la empresa prestataria no haya hecho frente al mismo y el deudor haya puesto en conocimiento del Juzgado competente el inicio de negociaciones con los acreedores, al amparo de la Ley Concursal, o la Abogacía del Estado correspondiente haya iniciado contra él las oportunas acciones judiciales a instancia de ENISA.

Si con posterioridad a la liquidación al vencimiento del préstamo, se produce una recuperación total o parcial de un préstamo que se ha considerado fallido, ENISA debe reintegrar dichos fondos al Tesoro Público.

Los rendimientos generados por la línea EBT a favor del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo en cada ejercicio se recogen en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Jose A. ...
2003 Ma...
enisa
C.I.F. A28749885

La Sociedad registra en "Otros pasivos financieros" del corto plazo, con las líneas ya liquidadas, los saldos pendientes de principal de aquellos préstamos que siendo fallidos a efectos de los convenios, aún se encuentran en recuperación judicial, así como los rendimientos generados por la línea EBT a favor del Ministerio que están pendientes de pago por ENISA.

También se recoge en "Otros pasivos financieros" del corto plazo el valor actual de liquidación de la línea que tiene un vencimiento inferior a un año. En "Otros pasivos financieros" a largo plazo se recoge el valor actual de liquidación de las líneas superiores a un año, de acuerdo con los vencimientos y los valores que establecen los convenios.

El detalle de los préstamos EBT recibidos por ENISA con cargo a los Presupuestos Generales del Estado, así como los saldos a favor del Ministerio, tanto por principal como por plusvalías, se presentan en las siguientes páginas.

cmf



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Otros pasivos financieros a corto plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|----------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo pendiente a corto plazo | Valor actual 31/12/2020 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2020 | | |
| EBT 2001 | 20.04.542E.821 | 11.419.229,98 | 7.359.967,88 | 3.459.262,10 | 600.000,00 | 600.000,00 | 569.726,43 | 569.726,43 | 0,00 | 0,00 | 600.000,00 | 31/05/2009 |
| EBT 2002 | 20.11.542E.822 | 12.020.240,00 | 9.887.740,00 | 1.762.500,00 | 370.000,00 | 370.000,00 | 441.093,42 | 441.093,42 | 0,00 | 0,00 | 370.000,00 | 30/12/2010 |
| EBT 2003 | 20.11.542E.822 | 11.420.240,00 | 10.433.970,93 | 1.104.858,86 | -118.589,79 | -118.589,79 | 110.871,32 | 110.871,32 | 0,00 | 0,00 | -118.589,79 | 30/07/2011 |
| EBT 2004 | 20.11.542E.822 | 11.420.240,00 | 7.458.855,96 | 3.271.384,04 | 690.000,00 | 690.000,00 | 544.303,85 | 544.303,85 | 0,00 | 0,00 | 690.000,00 | 30/04/2012 |
| EBT 2005 | 20.16.467C.822 | 11.420.240,00 | 9.046.240,00 | 1.300.000,00 | 1.074.000,00 | 1.074.000,00 | 720.948,18 | 720.948,18 | 0,00 | 0,00 | 1.074.000,00 | 29/07/2013 |
| EBT 2006 | 20.16.467C.822 | 11.420.240,00 | 6.569.067,16 | 3.100.000,00 | 1.751.172,84 | 1.751.172,84 | 374.397,97 | 374.397,97 | 0,00 | 0,00 | 1.751.172,84 | 21/07/2014 |
| EBT 2007 | 20.16.467C.822 | 13.647.970,00 | 7.607.970,00 | 3.314.000,00 | 2.726.000,00 | 2.726.000,00 | 417.708,18 | 417.708,18 | 0,00 | 0,00 | 2.726.000,00 | 29/06/2015 |
| EBT 2008 | 20.16.467C.822 | 13.921.000,00 | 7.494.812,81 | 3.538.137,85 | 2.888.049,34 | 2.888.049,34 | 337.624,91 | 337.624,91 | 0,00 | 0,00 | 2.888.049,34 | 30/06/2016 |
| EBT 2009 | 20.16.467C.822 | 13.921.000,00 | 10.316.213,37 | 1.097.000,00 | 2.507.786,63 | 2.507.786,63 | 389.029,68 | 387.733,40 | 1.296,28 | 1.296,28 | 2.509.082,91 | 28/12/2017 |
| EBT 2010 | 20.16.433M.821 | 13.900.000,00 | 8.570.214,23 | 3.324.396,34 | 2.005.389,43 | 2.005.389,43 | 683.700,31 | 675.306,72 | 8.393,59 | 8.393,59 | 2.013.783,02 | 31/12/2018 |
| EBT 2011 | 20.17.433M.82111 | 18.930.000,00 | 12.694.669,46 | 1.914.166,66 | 4.321.163,88 | 4.321.163,88 | 1.257.232,55 | 1.257.232,55 | 0,00 | 0,00 | 4.321.163,88 | 31/12/2019 |
| EBT 2012 | 20.16.433M.82111 | 20.000.000,00 | 12.189.913,61 | 4.858.818,72 | 2.951.267,67 | 2.951.267,67 | 1.896.547,45 | 1.896.547,45 | 0,00 | 0,00 | 2.951.267,67 | 31/12/2020 |
| EBT 2013 | 20.16.433M.821.11A | 19.425.000,00 | 0,00 | 1.438.021,45 | 17.986.978,55 | 17.517.509,30 | 2.469.736,49 | 0,00 | 2.469.736,49 | 2.405.275,12 | 19.922.784,42 | 31/12/2021 |
| EBT 2013 FEDER | 20.16.433M.821.11 | 575.000,00 | 0,00 | 125.000,00 | 450.000,00 | 438.254,77 | 95.565,89 | 0,00 | 95.565,89 | 93.071,57 | 531.326,34 | 31/12/2021 |
| TOTAL | | 183.440.399,98 | 109.629.635,41 | 33.607.546,02 | 40.203.218,55 | 39.722.004,07 | 10.308.486,63 | 7.733.494,38 | 2.574.992,25 | 2.508.036,56 | 42.230.040,63 | |

enisa

C.I.F. A28749885

Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A

Otros pasivos financieros a largo plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|----------------|---------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo a largo plazo | Valor actual 31/12/2020 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2020 | | |
| EBT 2014 | 20.16.433M.821.11 | 17.577.000,00 | | 2.045.329,91 | 15.531.670,09 | 15.007.904,87 | 1.716.423,90 | | 1.716.423,90 | 1.658.541,96 | 16.666.446,83 | 31/12/2022 |
| EBT 2014 FEDER | 20.16.433M.821.11 | 125.000,00 | | 125.000,00 | | | 6.735,74 | | 6.735,74 | 6.621,19 | 6.621,19 | 31/12/2022 |
| EBT 2015 | 20.16.433M.821.11 | 19.662.000,00 | 875.000,00 | 1.186.547,24 | 17.600.452,76 | 16.906.456,09 | 1.978.248,84 | | 1.978.248,84 | 1.900.245,28 | 18.806.701,37 | 31/12/2023 |
| EBT 2016 | 20.16.433M.821.11 | 1.770.000,00 | 200.000,00 | 123.437,50 | 1.446.562,50 | 1.367.233,77 | 112.264,43 | | 112.264,43 | 106.107,92 | 1.473.341,69 | 31/12/2024 |
| EBT 2017 | 27.16.433M.821.11 | 16.290.000,00 | 1.495.000,00 | | 14.795.000,00 | 13.740.378,84 | 772.072,23 | | 772.072,23 | 717.037,16 | 14.457.416,00 | 31/12/2025 |
| EBT 2018 | 27.16.433M.821.11 | 14.121.000,00 | 1.930.000,00 | | 12.191.000,00 | 11.175.582,87 | 557.104,12 | | 557.104,12 | 510.701,59 | 11.686.284,46 | 31/12/2026 |
| EBT 2019 | 20.09.433M.821.11 | 19.094.000,00 | 957.000,00 | | 18.137.000,00 | 17.588.083,74 | 334.762,67 | | 334.762,67 | 324.631,08 | 17.912.714,82 | 31/12/2027 |
| EBT 2020 | 20.09.433M.821.11 | 19.938.000,00 | | | 19.938.000,00 | 19.938.000,00 | 14.262,52 | | 14.262,52 | 14.262,52 | 19.952.262,52 | 31/12/2028 |
| TOTAL | | 108.577.000,00 | 5.457.000,00 | 3.480.314,65 | 99.639.685,35 | 95.723.640,18 | 5.491.874,45 | | 5.491.874,45 | 5.238.148,70 | 100.961.788,88 | |

Otros pasivos financieros a corto plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|--------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo pendiente a corto plazo | Valor actual 31/12/2019 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2019 | | |
| EBT 2001 | 20.04.542E.821 | 11.419.229,98 | 7.359.967,88 | 3.459.262,10 | 600.000,00 | 600.000,00 | 569.726,43 | 569.726,43 | 0,00 | 0,00 | 600.000,00 | 31/05/2009 |
| EBT 2002 | 20.11.542E.822 | 12.020.240,00 | 9.887.740,00 | 1.762.500,00 | 370.000,00 | 370.000,00 | 441.093,42 | 441.093,42 | 0,00 | 0,00 | 370.000,00 | 30/12/2010 |
| EBT 2003 | 20.11.542E.822 | 11.420.240,00 | 10.433.970,93 | 1.104.858,86 | -118.589,79 | -118.589,79 | 110.871,32 | 110.871,32 | 0,00 | 0,00 | -118.589,79 | 30/07/2011 |
| EBT 2004 | 20.11.542E.822 | 11.420.240,00 | 7.458.855,96 | 3.271.384,04 | 690.000,00 | 690.000,00 | 544.303,85 | 544.303,85 | 0,00 | 0,00 | 690.000,00 | 30/04/2012 |
| EBT 2005 | 20.16.467C.822 | 11.420.240,00 | 9.046.240,00 | 1.300.000,00 | 1.074.000,00 | 1.074.000,00 | 720.948,18 | 720.948,18 | 0,00 | 0,00 | 1.074.000,00 | 29/07/2013 |
| EBT 2006 | 20.16.467C.822 | 11.420.240,00 | 6.569.067,16 | 3.100.000,00 | 1.751.172,84 | 1.751.172,84 | 374.397,97 | 374.397,97 | 0,00 | 0,00 | 1.751.172,84 | 21/07/2014 |
| EBT 2007 | 20.16.467C.822 | 13.647.970,00 | 7.607.970,00 | 3.314.000,00 | 2.726.000,00 | 2.726.000,00 | 417.708,18 | 417.708,18 | 0,00 | 0,00 | 2.726.000,00 | 29/06/2015 |
| EBT 2008 | 20.16.467C.822 | 13.921.000,00 | 7.494.812,81 | 3.538.137,85 | 2.888.049,34 | 2.888.049,34 | 337.624,91 | 337.624,91 | 0,00 | 0,00 | 2.888.049,34 | 30/06/2016 |
| EBT 2009 | 20.16.467C.822 | 13.921.000,00 | 10.316.213,37 | 915.000,00 | 2.689.786,63 | 2.689.786,63 | 389.029,68 | 387.733,40 | 1.296,28 | 1.296,28 | 2.691.082,91 | 28/12/2017 |
| EBT 2010 | 20.16.433M.821 | 13.900.000,00 | 8.570.214,23 | 3.324.396,34 | 2.005.389,43 | 2.005.389,43 | 683.700,31 | 675.306,72 | 8.393,59 | 8.393,59 | 2.013.783,02 | 31/12/2018 |
| EBT 2011 | 20.17.433M.82111 | 18.930.000,00 | 12.694.669,46 | 1.914.166,66 | 4.321.163,88 | 4.321.163,88 | 1.257.232,55 | 1.257.232,55 | 0,00 | 0,00 | 4.321.163,88 | 31/12/2019 |
| EBT 2012 | 20.16.433M.82111 | 20.000.000,00 | 0,00 | 4.658.818,72 | 15.341.181,28 | 14.574.559,45 | 1.438.616,00 | 0,00 | 1.438.616,00 | 1.366.726,21 | 15.941.285,66 | 31/12/2020 |
| TOTAL | | 163.449.399,98 | 97.439.721,80 | 31.662.524,57 | 34.338.153,61 | 33.571.531,78 | 7.285.252,80 | 5.836.946,93 | 1.448.305,87 | 1.376.416,08 | 34.947.947,86 | |



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A

Otros pasivos financieros a largo plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|----------------|---------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo a largo plazo | Valor actual 31/12/2019 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2019 | | |
| EBT 2013 | 20.16.433M.821.11 | 19.425.000,00 | | 1.438.021,45 | 17.986.978,55 | 17.060.293,44 | 2.396.008,10 | | 2.396.008,10 | 2.272.566,30 | 19.332.859,74 | 31/12/2021 |
| EBT 2013 FEDER | 20.16.433M.821.11 | 575.000,00 | | 125.000,00 | 450.000,00 | 426.816,10 | 95.565,89 | | 95.565,89 | 90.642,36 | 517.458,46 | 31/12/2021 |
| EBT 2014 | 20.16.433M.821.11 | 17.577.000,00 | | 1.982.829,91 | 15.594.170,09 | 14.812.048,77 | 1.496.452,74 | | 1.496.452,74 | 1.421.398,57 | 16.233.447,34 | 31/12/2022 |
| EBT 2014 FEDER | 20.16.433M.821.11 | 125.000,00 | | 125.000,00 | 0,00 | 0,00 | 6.735,74 | | 6.735,74 | 6.508,59 | 6.508,59 | 31/12/2022 |
| EBT 2015 | 20.16.433M.821.11 | 19.662.000,00 | 875.000,00 | 1.186.547,24 | 17.600.452,76 | 16.681.259,09 | 1.758.948,13 | | 1.758.948,13 | 1.667.086,07 | 18.348.345,16 | 31/12/2023 |
| EBT 2016 | 20.16.433M.821.11 | 1.770.000,00 | 200.000,00 | | 1.570.000,00 | 1.463.125,64 | 92.456,19 | | 92.456,19 | 86.162,44 | 1.549.288,08 | 31/12/2024 |
| EBT 2017 | 27.16.433M.821.11 | 16.290.000,00 | 1.495.000,00 | | 14.795.000,00 | 13.538.652,91 | 485.941,55 | | 485.941,55 | 444.676,84 | 13.983.329,75 | 31/12/2025 |
| EBT 2018 | 27.16.433M.821.11 | 14.121.000,00 | 1.930.000,00 | | 12.191.000,00 | 11.014.767,27 | 167.863,08 | | 167.863,08 | 151.667,02 | 11.166.434,29 | 31/12/2026 |
| EBT 2019 | 20.09.433M.821.11 | 19.094.000,00 | | | 19.094.000,00 | 18.435.006,11 | 42.268,47 | | 42.268,47 | 40.809,65 | 18.475.815,76 | 31/12/2027 |
| TOTAL | | 108.639.000,00 | 4.500.000,00 | 4.857.398,60 | 99.281.601,40 | 93.431.969,33 | 6.542.239,89 | | 6.542.239,89 | 6.181.517,84 | 99.613.487,17 | |

11.1.4. Líneas de financiación PYME

La Sociedad suscribió el 24 de febrero de 2005, en los términos previstos en la Ley 2/2004 de 27 de diciembre, disposición vigésimo quinta: Apoyo financiero a las pequeñas y medianas empresas, un Convenio con el actualmente Ministerio Industria, Comercio y Turismo con cargo a la aplicación presupuestaria 20.17.433M.821, en virtud del cual recibió un préstamo de 12.000.000 euros. Dicho Convenio se prorrogaba automáticamente siempre que se aprobara anualmente la correspondiente partida presupuestaria.

A partir del año 2010 se han ido suscribiendo convenios anuales. En estos Convenios se establece que el pago se hace efectivo tras la firma del Convenio en función del importe de los préstamos participativos aprobados por ENISA contra la Línea PYME de cada año.

Así, el importe de los préstamos recibidos se determina por el total de las operaciones aprobadas en cada uno de los años de la línea PYME, dentro de los límites que establecen los Presupuestos Generales del Estado.

En cuanto al cobro del préstamo, con los fondos aprobados hasta el ejercicio 2019, el Tesoro Público realiza las transferencias, previa petición de ENISA y de acuerdo con las necesidades de Tesorería de la Sociedad. En "Otros créditos con administraciones públicas" del activo en el balance de situación adjunto se recogen los importes pendientes de abono por el Tesoro. En los fondos del ejercicio 2020 el Tesoro Público no ha retenido los pagos ordenados a favor de ENISA.

De acuerdo con la Ley 2/2004 de 27 de diciembre, el riesgo de los préstamos que otorga ENISA con cargo a esta línea es asumido por el Ministerio. Así la liquidación de los préstamos que ENISA obtiene del Ministerio se realiza descontado los importes fallidos y no se registran éstos, por lo tanto, en la cuenta de explotación de ENISA.

Las condiciones de esta línea de financiación son las siguientes: el interés pactado a pagar por la Sociedad es cero, con un vencimiento máximo de 10 años y los rendimientos que se generen incrementarán el valor a la liquidación de cada préstamo recibido en el 80% de los intereses variables derivados de los préstamos concedidos, así como por un punto porcentual originado por el primer tramo para el 2012 y 2013 y un punto y medio para las líneas desde el año 2014. Los préstamos firmados tienen un período máximo de amortización de diez años a contar desde la fecha en que ENISA los ha percibido.

De acuerdo con los convenios, se entenderá por préstamos fallidos aquellos en los que se hubiera producido un vencimiento, la empresa prestataria no haya hecho frente al mismo y el deudor haya puesto en conocimiento del Juzgado competente el inicio de negociaciones con los acreedores, al amparo de la Ley Concursal, o la Abogacía del Estado correspondiente haya iniciado contra él las oportunas acciones judiciales a instancia de ENISA.

Si con posterioridad a la liquidación al vencimiento del préstamo, se produce una recuperación total o parcial de un préstamo que se ha considerado fallido, ENISA debe reintegrar dichos fondos al Tesoro Público.

Los rendimientos generados por la línea PYME a favor del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo en cada ejercicio se recogen en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad registra en "Otros pasivos financieros" del corto plazo, con las líneas ya liquidadas, los saldos pendientes de principal de aquellos préstamos que aunque se consideran fallidos a efectos de los convenios, aún se encuentran en recuperación judicial, así como los rendimientos generados por la línea PYME a favor del Ministerio que están pendientes de pago por ENISA.

También se recoge en "Otros pasivos financieros" del corto plazo el valor actual de liquidación de la línea, tanto por principal como por rendimientos, que tiene un vencimiento inferior a un año.

En "Otros pasivos financieros" a largo plazo se recoge el valor actual de liquidación de las líneas superiores a un año, de acuerdo con los vencimientos y los valores que establecen los convenios.

El detalle de los préstamos PYME recibidos por ENISA con cargo a los Presupuestos Generales del Estado, así como los saldos a favor del Ministerio, tanto por principal como por plusvalías, se presentan en las siguientes páginas.

cm

[Handwritten signature]



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.

CFE

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Otros pasivos financieros a corto plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|--------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo pendiente a corto plazo | Valor actual 31/12/2020 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2020 | | |
| PYME 2005 | 20.17.433M.821 | 12.000.000,00 | 5.773.142,21 | 4.991.691,74 | 1.235.166,05 | 1.235.166,05 | 664.998,30 | 664.998,30 | 0,00 | 0,00 | 1.235.166,05 | 29/04/2015 |
| PYME 2006 | 20.17.433M.821 | 12.000.000,00 | 5.650.935,91 | 3.786.000,00 | 2.563.064,09 | 2.563.064,09 | 653.155,43 | 653.155,43 | 0,00 | 0,00 | 2.563.064,09 | 19/05/2016 |
| PYME 2007 | 20.17.433M.821 | 12.000.000,00 | 5.557.875,98 | 200.000,00 | 6.242.124,02 | 6.242.124,02 | 621.928,82 | 621.928,82 | 0,00 | 0,00 | 6.242.124,02 | 30/05/2017 |
| PYME 2008 | 20.17.467C.821 | 18.000.000,00 | 7.867.480,36 | 3.707.886,81 | 6.424.632,83 | 6.424.632,83 | 972.384,10 | 969.532,90 | 2.851,20 | 2.851,20 | 6.427.484,03 | 31/03/2018 |
| PYME 2009 | 20.17.433M.821 | 44.000.000,00 | 25.365.243,39 | 9.796.744,71 | 8.838.011,90 | 8.838.011,90 | 2.875.061,61 | 2.842.454,46 | 32.607,15 | 32.607,15 | 8.870.619,05 | 30/04/2019 |
| PYME 2010 | 20.16.433M.821 | 53.045.000,00 | 30.138.091,21 | 10.663.666,67 | 12.243.242,12 | 12.243.242,12 | 2.838.280,05 | 2.838.280,05 | 0,00 | 0,00 | 12.243.242,12 | 31/12/2020 |
| PYME 2011 | 20.17.433M.82110 | 53.340.000,00 | 0,00 | 4.681.907,37 | 48.658.092,63 | 46.222.183,56 | 3.477.559,56 | 0,00 | 3.477.559,56 | 3.303.466,85 | 49.525.650,41 | 31/12/2021 |
| TOTAL | | 204.385.000,00 | 80.352.769,06 | 37.827.897,30 | 86.204.333,64 | 83.768.424,57 | 12.103.367,87 | 8.590.349,96 | 3.513.017,91 | 3.338.925,20 | 87.107.349,77 | |

Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.

Otros pasivos financieros a largo plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|--------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo a largo plazo | Valor actual 31/12/2020 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2020 | | |
| PYME 2012 | 20.16.433M.82110 | 56.105.490,00 | | 6.616.231,84 | 49.489.258,16 | 44.666.735,45 | 5.684.939,11 | | 5.684.939,11 | 5.130.965,39 | 49.797.700,84 | 31/12/2022 |
| PYME 2013 | 20.16.433M.82110 | 49.905.750,00 | | 5.409.485,80 | 44.496.264,20 | 39.397.696,49 | 7.358.645,84 | | 7.358.645,84 | 6.505.317,81 | 45.903.014,30 | 31/12/2023 |
| PYME 2013 FEDER | 20.16.433M.82110 | 6.265.000,00 | | | 6.265.000,00 | 5.547.130,15 | 555.716,86 | | 555.716,86 | 492.040,50 | 6.039.170,65 | 31/12/2023 |
| PYME 2014 | 20.16.433M.821.10 | 45.859.000,00 | | 2.817.117,90 | 43.041.882,10 | 40.187.878,03 | 5.135.499,97 | | 5.135.499,97 | 4.794.977,27 | 44.982.855,30 | 31/12/2024 |
| PYME 2014 FEDER | 20.16.433M.821.10 | 1.120.000,00 | | | 1.120.000,00 | 1.045.735,48 | 212.101,20 | | 212.101,20 | 201.463,31 | 1.247.198,79 | 31/12/2024 |
| PYME 2015 | 20.16.433M.821.10 | 55.515.000,00 | 2.875.000,00 | 3.074.620,76 | 49.565.379,24 | 46.351.059,76 | 4.682.439,41 | | 4.682.439,41 | 4.378.782,79 | 50.729.842,55 | 31/12/2025 |
| PYME 2016 | 20.16.433M.821.10 | 57.425.480,00 | 1.735.000,00 | 4.303.496,47 | 51.386.983,53 | 47.218.424,00 | 4.081.237,48 | | 4.081.237,48 | 3.750.163,73 | 50.968.587,73 | 31/12/2026 |
| PYME 2017 | 27.16.433M.821.10 | 45.589.500,00 | 5.465.000,00 | 1.824.956,03 | 38.299.543,97 | 34.532.723,82 | 2.193.451,14 | | 2.193.451,14 | 1.977.721,77 | 36.510.445,59 | 31/12/2027 |
| PYME 2018 | 27.16.433M.821.10 | 55.134.000,00 | 6.652.000,00 | 184.000,00 | 48.298.000,00 | 43.010.083,26 | 1.808.767,88 | | 1.808.767,88 | 1.610.734,55 | 44.620.817,81 | 31/12/2028 |
| PYME 2019 | 20.09.433M.821.10 | 52.917.000,00 | 3.717.000,00 | 65.000,00 | 49.135.000,00 | 47.231.378,81 | 912.636,80 | | 912.636,80 | 877.278,81 | 48.108.657,62 | 31/12/2029 |
| PYME 2020 | 20.09.433M.821.10 | 56.979.507,00 | | | 56.979.507,00 | 56.979.507,00 | 71.656,90 | | 71.656,90 | 71.656,90 | 57.051.163,90 | 31/12/2030 |
| TOTAL | | 482.815.727,00 | 20.444.000,00 | 24.294.908,80 | 438.076.818,20 | 406.168.352,25 | 32.697.092,59 | 0,00 | 32.697.092,59 | 29.791.102,83 | 435.959.455,08 | |



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.

cm

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

Otros pasivos financieros a corto plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|--------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo pendiente a corto plazo | Valor actual 31/12/2019 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2019 | | |
| PYME 2005 | 20.17.433M.821 | 12.000.000,00 | 5.773.142,21 | 3.991.691,74 | 2.235.166,05 | 2.235.166,05 | 664.998,30 | 664.998,30 | 0,00 | 0,00 | 2.235.166,05 | 29/04/2015 |
| PYME 2006 | 20.17.433M.821 | 12.000.000,00 | 5.650.935,91 | 3.786.000,00 | 2.563.064,09 | 2.563.064,09 | 653.155,43 | 653.155,43 | 0,00 | 0,00 | 2.563.064,09 | 19/05/2016 |
| PYME 2007 | 20.17.433M.821 | 12.000.000,00 | 5.557.875,98 | | 6.442.124,02 | 6.442.124,02 | 621.928,82 | 621.928,82 | 0,00 | 0,00 | 6.442.124,02 | 30/05/2017 |
| PYME 2008 | 20.17.467C.821 | 18.000.000,00 | 7.867.480,36 | 3.131.916,66 | 7.000.602,98 | 7.000.602,98 | 972.384,10 | 969.532,90 | 2.851,20 | 2.851,20 | 7.003.454,18 | 31/03/2018 |
| PYME 2009 | 20.17.433M.821 | 44.000.000,00 | 25.365.243,39 | 9.396.744,71 | 9.238.011,90 | 9.238.011,90 | 2.875.061,61 | 2.842.454,46 | 32.607,15 | 32.607,15 | 9.270.619,05 | 30/04/2019 |
| PYME 2010 | 20.16.433M.821 | 53.045.000,00 | | 10.263.666,67 | 42.781.333,33 | 41.151.725,02 | 2.693.399,74 | | 2.693.399,74 | 2.590.803,91 | 43.742.528,93 | 31/12/2020 |
| TOTAL | | 151.045.000,00 | 50.214.677,85 | 30.570.019,78 | 70.260.302,37 | 68.630.694,06 | 8.480.928,00 | 5.752.069,91 | 2.728.858,09 | 2.626.262,26 | 71.256.956,32 | |

Otros pasivos financieros a largo plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|-----------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo a largo plazo | Valor actual 31/12/2019 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2019 | | |
| PYME 2011 | 20.17.433M.82110 | 53.340.000,00 | | 3.941.652,19 | 49.398.347,81 | 44.576.213,80 | 3.439.236,08 | | 3.439.236,08 | 3.103.507,09 | 47.679.720,89 | 31/12/2021 |
| PYME 2012 | 20.16.433M.82110 | 56.105.490,00 | | 6.187.065,17 | 49.918.424,83 | 42.802.661,61 | 5.600.823,58 | | 5.600.823,58 | 4.802.438,32 | 47.605.099,93 | 31/12/2022 |
| PYME 2013 | 20.16.433M.82110 | 49.905.750,00 | | 4.762.949,97 | 45.142.800,03 | 38.381.169,14 | 7.070.465,05 | | 7.070.465,05 | 6.011.428,51 | 44.392.597,65 | 31/12/2023 |
| PYME 2013 FEDER | 20.16.433M.82110 | 6.265.000,00 | | | 6.265.000,00 | 5.326.608,55 | 535.793,58 | | 535.793,58 | 455.540,73 | 5.782.149,28 | 31/12/2023 |
| PYME 2014 | 20.16.433M.821.10 | 45.859.000,00 | | 2.363.660,75 | 43.495.339,25 | 39.920.640,45 | 4.744.159,25 | | 4.744.159,25 | 4.354.256,78 | 44.274.897,23 | 31/12/2024 |
| PYME 2014 FEDER | 20.16.433M.821.10 | 1.120.000,00 | | | 1.120.000,00 | 1.027.951,92 | 206.767,09 | | 206.767,09 | 193.056,85 | 1.221.008,77 | 31/12/2024 |
| PYME 2015 | 20.16.433M.821.10 | 55.515.000,00 | 2.875.000,00 | 3.024.516,58 | 49.615.483,42 | 45.779.886,23 | 4.100.924,92 | | 4.100.924,92 | 3.783.896,95 | 49.563.783,18 | 31/12/2025 |
| PYME 2016 | 20.16.433M.821.10 | 57.425.480,00 | 1.735.000,00 | 3.756.919,84 | 51.933.560,16 | 47.052.516,10 | 3.222.261,70 | | 3.222.261,70 | 2.919.413,19 | 49.971.929,29 | 31/12/2026 |
| PYME 2017 | 27.16.433M.821.10 | 45.589.500,00 | 5.465.000,00 | 1.114.956,03 | 39.009.543,97 | 34.656.512,18 | 1.460.943,95 | | 1.460.943,95 | 1.297.918,83 | 35.954.431,01 | 31/12/2027 |
| PYME 2018 | 27.16.433M.821.10 | 55.134.000,00 | 6.652.000,00 | 100.000,00 | 48.382.000,00 | 42.464.898,98 | 656.089,69 | | 656.089,69 | 575.850,16 | 43.040.749,14 | 31/12/2028 |
| PYME 2019 | 20.09.433M.821.10 | 52.917.000,00 | | | 52.917.000,00 | 50.644.020,34 | 106.010,66 | | 106.010,66 | 101.457,11 | 50.745.477,45 | 31/12/2029 |
| TOTAL | | 479.176.220,00 | 16.727.000,00 | 25.251.720,53 | 437.197.499,47 | 392.633.079,30 | 31.143.475,55 | | 31.143.475,55 | 27.598.764,52 | 420.231.843,82 | |

11.1.5. Líneas Jóvenes Emprendedores

A partir del año 2011, la Sociedad ha firmado anualmente Convenios con el actualmente Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, para favorecer la puesta en marcha de proyectos empresariales promovidos por jóvenes emprendedores con objeto de impulsar la creación de empresas y contribuir a la generación de empleo, de acuerdo con lo establecido en la Disposición Adicional vigésimo tercera de la Ley 39/2010, de 22 de diciembre, de Presupuestos Generales del estado para el año 2011.

De acuerdo con esta Ley el riesgo de los préstamos que otorga ENISA con cargo a esta línea es asumido por el Ministerio. Así la liquidación de los préstamos que ENISA obtiene del Ministerio se realiza descontando los importes fallidos y no se registran éstos, por lo tanto, en la cuenta de explotación de ENISA.

Las condiciones de esta línea de financiación son las siguientes: el interés pactado a pagar por la Sociedad es cero, con un vencimiento máximo de 5 años en las líneas de 2011 a 2015 y a 8 años a partir del año 2016. Los rendimientos que se generen incrementarán el valor a la liquidación de cada préstamo recibido en el 80% de los intereses variables derivados de los préstamos concedidos por los préstamos, así como por un punto porcentual originado por el primer tramo desde el año 2012.

De acuerdo con los convenios, se entenderá por préstamos fallidos aquellos en los que se hubiera producido un vencimiento, la empresa prestataria no haya hecho frente al mismo y el deudor haya puesto en conocimiento del Juzgado competente el inicio de negociaciones con los acreedores, al amparo de la Ley Concursal, o la Abogacía del Estado correspondiente haya iniciado contra él las oportunas acciones judiciales a instancia de ENISA.

Si con posterioridad a la liquidación al vencimiento del préstamo, se produce una recuperación total o parcial de un préstamo que se ha considerado fallido, ENISA debe reintegrar dichos fondos al Tesoro Público.

Los rendimientos generados por la línea Jóvenes Emprendedores a favor del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo en cada ejercicio se recogen en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad registra en "Otros pasivos financieros" del corto plazo, con las líneas ya liquidadas, los saldos pendientes de principal de aquellos préstamos que siendo fallidos a efectos de los convenios, aún se encuentran en recuperación judicial, así como los rendimientos generados por la línea PYME a favor del Ministerio que están pendientes de pago por ENISA.

También se recoge en "Otros pasivos financieros" del corto plazo el valor actual de liquidación de la línea, tanto por principal como por rendimientos, que tiene un vencimiento inferior a un año. En "Otros pasivos financieros" a largo plazo se recoge el valor actual de liquidación de las líneas superiores a un año, de acuerdo con los vencimientos y los valores que establecen los convenios.

El detalle de los préstamos Jóvenes Emprendedores recibidos por ENISA con cargo a los Presupuestos Generales del Estado, así como los saldos a favor del Ministerio, tanto por principal como por plusvalías, se presentan en las siguientes páginas.



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.

CSB

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Otros pasivos financieros a corto plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo pendiente a corto plazo | Valor actual 31/12/2020 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2020 | | |
| JOV2011 | 20.17.433M.821.12 | 20.000.000,00 | 11.022.422,50 | 2.597.139,97 | 6.380.437,53 | 6.380.437,53 | 262.298,48 | 262.298,48 | 0,00 | 0,00 | 6.380.437,53 | 31/12/2016 |
| JOV2012 | 20.16.433M.821.12 | 20.000.000,00 | 10.324.991,18 | 3.390.892,91 | 6.284.115,91 | 6.284.115,91 | 678.784,65 | 531.243,14 | 147.541,51 | 147.541,51 | 6.431.657,42 | 31/12/2017 |
| JOV2013 | 20.16.433M.821.12 | 18.015.000,00 | 9.108.490,74 | 3.780.744,32 | 5.125.764,94 | 5.125.764,94 | 704.287,91 | 701.213,67 | 3.074,24 | 3.074,24 | 5.128.839,18 | 31/12/2018 |
| JOV2014 | 20.16.433M.821.12 | 10.769.000,00 | 5.826.899,26 | 1.938.902,72 | 3.003.198,02 | 3.003.198,02 | 399.569,24 | 399.045,23 | 524,01 | 524,01 | 3.003.722,03 | 31/12/2019 |
| JOV2015 | 20.16.433M.821.12 | 9.593.000,00 | 5.903.707,24 | 1.265.430,99 | 2.423.861,77 | 2.423.861,77 | 389.230,37 | 379.747,55 | 9.482,82 | 9.482,82 | 2.433.344,59 | 31/12/2021 |
| JOV2013 FEDER(*) | 20.16.433M.821.12 | 1.985.000,00 | 233.572,02 | 259.736,50 | 1.491.691,48 | 1.491.691,48 | 60.890,88 | 12.120,13 | 48.770,75 | 48.770,75 | 1.540.462,23 | 31/12/2018 |
| TOTAL | | 80.362.000,00 | 42.420.082,94 | 13.232.847,41 | 24.709.069,65 | 24.709.069,65 | 2.495.061,53 | 2.285.668,20 | 209.393,33 | 209.393,33 | 24.918.462,98 | |

(*) Corresponde a los importes que se deberán liquidar del instrumento financiero Jeremie, que se producirá no antes del 31/12/2021.



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.



Otros pasivos financieros a largo plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|--------------|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo a largo plazo | Valor actual 31/12/2020 | total acumulado | liquidado | deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2020 | | |
| JOV2016 | 20.16.433M.821.12 | 15.829.500,00 | 1.085.000,00 | 2.289.781,54 | 12.454.718,46 | 11.771.708,25 | 823.208,95 | | 823.208,95 | 778.064,60 | 12.549.772,85 | 31/12/2024 |
| JOV2017 | 27.16.433M.821.12 | 7.335.500,00 | 598.000,00 | 997.123,46 | 5.740.376,54 | 5.331.189,48 | 210.255,46 | | 210.255,46 | 195.267,96 | 5.526.457,44 | 31/12/2025 |
| JOV2018 | 27.16.433M.821.12 | 5.240.000,00 | 559.000,00 | 60.907,05 | 4.620.092,95 | 4.235.274,52 | 125.651,62 | | 125.651,62 | 115.185,80 | 4.350.460,32 | 31/12/2026 |
| JOV2019 | 20.09.433M.821.12 | 3.879.000,00 | 317.000,00 | | 3.562.000,00 | 3.454.196,08 | 47.513,16 | | 47.513,16 | 46.075,17 | 3.500.271,25 | 31/12/2027 |
| JOV2020 | 20.09.433M.821.12 | 4.941.000,00 | | | 4.941.000,00 | 4.941.000,00 | 5.102,25 | | 5.102,25 | 5.102,25 | 4.946.102,25 | 31/12/2028 |
| TOTAL | | 37.225.000,00 | 2.559.000,00 | 3.347.812,05 | 31.318.187,95 | 29.733.368,33 | 1.211.731,44 | 0,00 | 1.211.731,44 | 1.139.695,78 | 30.873.064,11 | |



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.



Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

Otros pasivos financieros a corto plazo:

| Linea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|--------------|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo pendiente a corto plazo | Valor actual 31/12/2019 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2019 | | |
| JOV2011 | 20.17.433M.821.12 | 20.000.000,00 | 11.022.422,50 | 2.516.711,40 | 6.460.866,10 | 6.460.866,10 | 262.298,48 | 262.298,48 | 0,00 | 0,00 | 6.460.866,10 | 31/12/2016 |
| JOV2012 | 20.16.433M.821.12 | 20.000.000,00 | 10.324.991,18 | 3.359.520,43 | 6.315.488,39 | 6.315.488,39 | 677.629,53 | 531.243,14 | 146.386,39 | 146.386,39 | 6.461.874,78 | 31/12/2017 |
| JOV2013 | 20.16.433M.821.12 | 18.015.000,00 | 9.108.490,74 | 3.526.204,00 | 5.380.305,26 | 5.380.305,26 | 702.903,85 | 701.213,67 | 1.690,18 | 1.690,18 | 5.381.995,44 | 31/12/2018 |
| JOV2014 | 20.16.433M.821.12 | 10.769.000,00 | 5.826.899,26 | 1.855.475,33 | 3.086.625,41 | 3.086.625,41 | 399.110,53 | 399.045,23 | 65,30 | 65,30 | 3.086.690,71 | 31/12/2019 |
| JOV2015 | 20.16.433M.821.12 | 9.593.000,00 | 505.000,00 | 1.229.875,43 | 7.858.124,57 | 7.806.601,00 | 373.226,35 | 0,00 | 373.226,35 | 370.779,21 | 8.177.380,21 | 31/12/2020 |
| TOTAL | | 78.377.000,00 | 36.787.803,68 | 12.487.786,59 | 29.101.409,73 | 29.049.886,16 | 2.415.168,74 | 1.893.800,52 | 521.368,22 | 518.921,08 | 29.568.807,24 | |



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.



Otros pasivos financieros a largo plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | Plusvalías | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo a largo plazo | Valor actual 31/12/2019 | Total acumulado | Liquidado | Deuda pendiente de liquidar | Valor actual 31/12/2019 | | |
| JOV2013 FEDER(*) | 20.16.433M.821.12 | 1.985.000,00 | 233.572,02 | 220.848,78 | 1.530.579,20 | 1.530.579,20 | 60.890,88 | 12.120,13 | 48.770,75 | 48.770,75 | 1.579.349,95 | 31/12/2018 |
| JOV2016 | 20.16.433M.821.12 | 15.829.500,00 | 1.085.000,00 | 1.890.681,58 | 12.853.818,42 | 11.978.822,49 | 658.399,33 | | 658.399,33 | 613.580,22 | 12.592.402,71 | 31/12/2024 |
| JOV2017 | 27.16.433M.821.12 | 7.335.500,00 | 598.000,00 | 689.917,36 | 6.047.582,64 | 5.534.040,04 | 141.173,20 | | 141.173,20 | 129.185,19 | 5.663.225,23 | 31/12/2025 |
| JOV2018 | 27.16.433M.821.12 | 5.240.000,00 | 559.000,00 | 60.907,05 | 4.620.092,95 | 4.174.329,31 | 43.182,01 | | 43.182,01 | 39.015,65 | 4.213.344,96 | 31/12/2026 |
| JOV2019 | 20.09.433M.821.12 | 3.879.000,00 | | | 3.879.000,00 | 3.745.123,53 | 6.472,51 | | 6.472,51 | 6.249,12 | 3.751.372,65 | 31/12/2027 |
| TOTAL | | 34.269.000,00 | 2.475.572,02 | 2.862.354,77 | 28.931.073,21 | 26.962.894,57 | 910.117,93 | 12.120,13 | 897.997,80 | 836.800,93 | 27.799.695,50 | |

(*) Corresponde a los importes que se deberán liquidar del instrumento financiero Jeremie, que se producirá no antes del 31/12/2021.

11.1.6. Línea Agenda Digital

En el año 2013 la Sociedad ha firmado un Convenio con el actualmente Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital (MINECO) para la aplicación de la línea de financiación a proyectos empresariales de la Agenda Digital, promovidos por las pequeñas y medianas empresas, a través de la figura del préstamo participativo, establecida en la Disposición Adicional Quincuagésima Primera de la Ley 17/2012, de 27 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2013.

De acuerdo con el Convenio, ENISA recibe un préstamo para financiar, a su vez, préstamos participativos de la Agenda Digital. El riesgo de los préstamos que otorga ENISA con cargo a esta línea es asumido por la Sociedad. Así en la liquidación de los préstamos no se descuentan los importes fallidos y se registran, por lo tanto, en la cuenta de explotación de la Sociedad.

En los años 2015 y 2016 se han firmado Convenios con el MINECO para la aplicación de la línea de financiación a proyectos empresariales de la Agenda Digital, promovidos por las pequeñas y medianas empresas, a través de la figura del préstamo participativo, establecida en la Disposición Adicional Quincuagésima Primera de la Ley 17/2012, de 27 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2013.

En estas ediciones, el riesgo de los préstamos que otorga ENISA es asumido parcialmente por la Sociedad. En el Convenio se establece que ENISA liquidará el préstamo descontando el 60% de cada uno de los importes fallidos registrados hasta un máximo de 3.015.000,00 euros.

Desde el año 2017 no se han firmado convenios de esta línea.

El detalle de los préstamos recibidos por ENISA con cargo a los Presupuestos Generales del Estado es el siguiente:

ced



Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Otros pasivos financieros a largo plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|---------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo a largo plazo | Valor actual 31/12/2020 | | |
| AGENDA DIGITAL 2013 | 20.12.4671.821.11 | 2.242.000,00 | | | 2.242.000,00 | 1.985.102,28 | 1.985.102,28 | 31/12/2023 |
| AGENDA DIGITAL 2015 | 20.12.4671.821.11 | 5.370.000,00 | 400.000,00 | | 4.970.000,00 | 4.647.695,04 | 4.647.695,04 | 31/12/2025 |
| AGENDA DIGITAL 2016 | 20.12.4671.821.11 | 3.000.000,00 | 150.000,00 | 165.000,00 | 2.685.000,00 | 2.467.190,32 | 2.467.190,32 | 31/12/2026 |
| TOTAL | | 10.612.000,00 | 550.000,00 | 165.000,00 | 9.897.000,00 | 9.099.987,64 | 9.099.987,64 | |

CH

Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

Otros pasivos financieros a largo plazo:

| Línea | Aplicación Presupuestaria | Principal | | | | | TOTAL Valor actual | Vencimiento |
|---------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------|
| | | Préstamo Recibido | Reintegros | Fallidos definitivos | Saldo a largo plazo | Valor actual 31/12/2019 | | |
| AGENDA DIGITAL 2013 | 20.12.4671.821.11 | 2.242.000,00 | | | 2.242.000,00 | 1.906.186,17 | 1.906.186,17 | 31/12/2023 |
| AGENDA DIGITAL 2015 | 20.12.4671.821.11 | 5.370.000,00 | 400.000,00 | | 4.970.000,00 | 4.585.786,91 | 4.585.786,91 | 31/12/2025 |
| AGENDA DIGITAL 2016 | 20.12.4671.821.11 | 3.000.000,00 | 150.000,00 | 165.000,00 | 2.685.000,00 | 2.432.646,74 | 2.432.646,74 | 31/12/2026 |
| TOTAL | | 10.612.000,00 | 550.000,00 | 165.000,00 | 9.897.000,00 | 8.924.619,82 | 8.924.619,82 | |

12. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES

En relación con la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes:

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 22,67 | 24,53 |
| Ratio de operaciones pagadas | 22,80 | 24,96 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 21,47 | 14,48 |
| | Importe (euros) | Importe (euros) |
| Total pagos realizados | 2.109.622,15 | 2.341.981,22 |
| Total pagos pendientes | 220.147,46 | 98.098,74 |

13. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es el siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| Administraciones Públicas deudoras | No corriente | Corriente | Saldo al 31.12.20 |
|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos por impuesto diferido | 3.020.183,31 | - | 3.020.183,31 |
| Hacienda Pública deudora por subvenciones concedidas | - | 9.343.583,18 | 9.343.583,18 |
| Hacienda Pública deudora por préstamos concedidos | - | 432.656.334,85 | 432.656.334,85 |
| Activos por impuesto corriente | - | 8.781.952,56 | 8.781.952,56 |
| Total | 3.020.183,31 | 450.781.870,59 | 453.802.053,90 |

| Administraciones Públicas acreedoras | No corriente | Corriente | Saldo al 31.12.19 |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| Pasivos por impuesto diferido | 15.238.397,23 | - | 15.238.397,23 |
| Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas | - | 39.236,60 | 39.236,60 |
| Organismos de la Seguridad Social | - | 61.132,34 | 61.132,34 |
| Total | 15.238.397,23 | 100.368,94 | 15.338.766,17 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| Administraciones Públicas deudoras | No corriente | Corriente | Saldo al 31.12.19 |
|--|---------------------|-----------------------|--------------------------|
| Activos por impuesto diferido | 3.274.978,75 | - | 3.274.978,75 |
| Hacienda Pública deudora por subvenciones concedidas | - | 9.343.583,18 | 9.343.583,18 |
| Hacienda Pública deudora por préstamos concedidos | - | 432.746.741,85 | 432.746.741,85 |
| Activos por impuesto corriente | - | 11.591.639,10 | 11.591.639,10 |
| Total | 3.274.978,75 | 453.681.964,13 | 456.956.942,88 |

| Administraciones Públicas acreedoras | No corriente | Corriente | Saldo al 31.12.19 |
|---|----------------------|------------------|--------------------------|
| Pasivos por impuesto diferido | 18.576.268,40 | - | 18.576.268,40 |
| Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas | - | 36.531,30 | 36.531,30 |
| Organismos de la Seguridad Social | - | 62.532,78 | 62.532,78 |
| Total | 18.576.268,40 | 99.064,08 | 18.675.332,48 |

Situación fiscal

Al 31 de diciembre de 2020 se encuentran abiertos a inspección los ejercicios 2017 a 2020 para todos los impuestos que le son de aplicación a la Sociedad por sus actividades, excepto el impuesto de sociedades, para el que los ejercicios abiertos a inspección son desde el 2016 hasta el año 2020.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Debido a las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable, podrían existir ciertas contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no es posible determinar. No obstante, los Administradores estiman que la deuda tributaria que se derivaría de posibles actuaciones futuras de la Administración fiscal no tendría una incidencia significativa en las cuentas anuales en su conjunto.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del resultado contable con la base imponible del Impuesto de Sociedades es la siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

| | Euros | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| | Aumentos | Disminuciones | Importe neto |
| Resultado contable antes de impuestos | | | 5.672.292,89 |
| Ajustes por IS 2019 | | | 612.532,43 |
| Resultado contable para el cálculo del IS 2020 | | | 6.284.825,32 |
| Diferencias permanentes | 877.183,19 | | |
| Diferencias temporarias | | | 966.597,26 |
| Con origen en ejercicios anteriores | | -1.561.923,18 | |
| Con origen en el ejercicio | 2.528.520,44 | | |
| Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores | | | -1.124.967,39 |
| Base imponible | | | 7.003.638,38 |
| Cuota íntegra (tipo impositivo 25%) | | | 1.750.909,60 |
| Deducción por reversión – 30% de amortización | | | -469,62 |
| Cuota líquida | | | 1.750.439,98 |
| Retenciones y pagos a cuenta | | | -5.613.143,75 |
| Líquido a devolver | | | -3.862.703,77 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

| | Euros | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| | Aumentos | Disminuciones | Importe neto |
| Resultado contable antes de impuestos | | | 5.088.081,81 |
| Ajustes por IS 2018 | | | 255.964,20 |
| Resultado contable para el cálculo del IS 2019 | | | 5.344.046,01 |
| Diferencias permanentes | | | 505.360,76 |
| Diferencias temporarias | | | 2.220.241,55 |
| Con origen en ejercicios anteriores | | -3.327.953,91 | |
| Con origen en el ejercicio | 1.107.712,36 | | |
| Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores | | | -2.540.415,66 |
| Base imponible | | | 1.088.749,57 |
| Cuota íntegra (tipo impositivo 25%) | | | 272.187,39 |
| Deducción por reversión – 30% de amortización | | | 469,62 |
| Cuota líquida | | | 271.717,77 |
| Retenciones y pagos a cuenta | | | -5.599.013,56 |
| Líquido a devolver | | | -5.327.295,79 |

Las diferencias permanentes entre el resultado contable y el resultado fiscal se deben fundamentalmente a los ajustes por las correcciones de valor de activos financieros fiscalmente no deducible en este ejercicio.

La conciliación entre la cuota líquida y el gasto por impuesto sobre sociedades es como sigue:

| | Euros | |
|--|---------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ajuste Impuesto de Sociedades 2019 y 2018 | 612.532,43 | -255.964,20 |
| Cuota líquida | 1.750.439,98 | 271.717,77 |
| Variación de impuestos diferidos | - | - |
| Ajuste impuestos con origen en el ejercicio | 389.306,73 | 334.002,09 |
| Ajuste impuestos con origen en ejercicios anteriores | -632.130,11 | -831.988,48 |
| Gasto por impuesto sobre sociedades | 2.120.149,03 | -481.058,75 |

La Sociedad presenta anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades.

Conforme a la legislación fiscal, las bases imponibles de los ejercicios 2020 y 2019 están sujetas a un gravamen del 25%.

La liquidación del impuesto de sociedades del ejercicio 2019 presentaba un mayor gasto por el impuesto del que se recogía en las cuentas de ese año por 612.532,43. Este importe se recoge en las cuentas del año 2020.

La liquidación del impuesto de sociedades del ejercicio 2018 presentaba un menor gasto por el impuesto del que se recogía en las cuentas de ese año por 255.964,20. Este importe se recoge en las cuentas del año 2019.

Las diferencias temporarias imponibles se deben al deterioro de valor de los créditos concedidos por ENISA registrados contablemente que no son deducibles fiscalmente en los ejercicios 2020 y 2019.

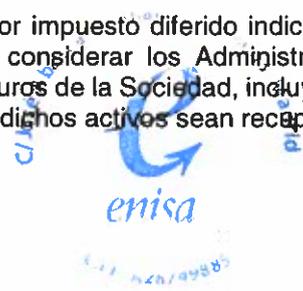
Activos y pasivos por impuestos diferidos

El activo por impuesto diferido registra el saldo de las diferencias temporarias a 31 de diciembre, generado al aplicar el tipo impositivo sobre el deterioro de valor fiscalmente no deducible de las correcciones por el deterioro de los créditos a terceros. Se aplicará en el ejercicio en cual el deterioro de valor sea fiscalmente deducible, empresas en concurso o reclamadas judicialmente.

El saldo registrado en el pasivo diferido corresponde al 30% hasta el año 2014, 28% para el año 2015 y 25% para los años siguientes del ajuste del valor actual de las deudas por los préstamos recibidos y plusvalías de estos préstamos (Nota 11). El pasivo diferido se aplica cada año por el ingreso o subvención correspondiente a cada año, ajuste del valor anual. No existe crédito fiscal correspondiente a bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado del ejercicio y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuestos diferidos", según corresponda. Dichos impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigente.

Los activos por impuesto diferido indicado anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar los Administradores que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.



Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

| | Saldo al 31.12.19 | Registrado en la cuenta de resultados | | Registrado directamente en cuentas de Patrimonio Neto | | Saldo al 31.12.20 |
|-------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------|---|---------------|-------------------|
| | | Adiciones | Retiros | Adiciones | Retiros | |
| Activos por impuesto diferido | 3.274.978,75 | 1.409.377,78 | -1.664.173,22 | - | - | 3.020.183,31 |
| Por diferencias temporarias | 3.274.978,75 | 1.409.377,78 | -1.664.173,22 | - | - | 3.020.183,31 |
| Pasivos por impuesto diferido | 18.576.268,40 | - | - | 480.299,22 | -3.818.170,39 | 15.238.397,23 |
| Por diferencias temporarias | 18.576.268,40 | - | - | 480.299,22 | -3.818.170,39 | 15.238.397,23 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

| | Saldo al 31.12.18 | Registrado en la cuenta de resultados | | Registrado directamente en cuentas de Patrimonio Neto | | Saldo al 31.12.19 |
|-------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------|---|---------------|-------------------|
| | | Adiciones | Retiros | Adiciones | Retiros | |
| Activos por impuesto diferido | 2.776.992,37 | 831.988,47 | -334.002,09 | - | - | 3.274.978,75 |
| Por diferencias temporarias | 2.776.992,37 | 831.988,47 | -334.002,09 | - | - | 3.274.978,75 |
| Pasivos por impuesto diferido | 22.008.141,54 | - | - | 561.603,68 | -3.993.476,82 | 18.576.268,40 |
| Por diferencias temporarias | 22.008.141,54 | - | - | 561.603,68 | -3.993.476,82 | 18.576.268,40 |

14. INGRESOS Y GASTOS

El desglose de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la empresa es el siguiente:

- **Ingresos – Importe neto de la cifra de negocios.**

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| De participaciones en instrumentos de patrimonio | 6.243.685,40 | 580.172,64 |
| Intereses de créditos a terceros | 17.276.729,60 | 17.862.752,28 |
| Importe neto de la cifra de negocios | 23.520.415,00 | 18.442.924,92 |

- **Distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondientes a las actividades ordinarias de la empresa.**

El 100% de la cifra de negocios se ha obtenido en territorio nacional, siendo su distribución en función de los fondos de los que provienen, el siguiente:

ew

(Handwritten signature)



| | 2020 | 2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| De participaciones en instrumentos de patrimonio | 6.243.685,40 | 580.172,64 |
| EBT 2008 | 0,00 | 726,67 |
| EBT 2009 | 14.613,79 | 19.112,27 |
| EBT 2010 | 33.565,26 | 36.369,26 |
| EBT 2011 | 49.792,74 | 24.572,28 |
| EBT 2012 | 42.483,06 | 152.744,24 |
| EBT 2013 | 135.734,44 | 410.340,01 |
| EBT 2014 | 349.418,66 | 460.175,77 |
| EBT 2015 | 624.388,36 | 779.203,33 |
| EBT 2016 | 66.300,31 | 88.056,71 |
| EBT 2017 | 745.595,11 | 667.267,81 |
| EBT 2018 | 754.269,97 | 419.202,52 |
| EBT 2019 | 666.855,73 | 100.886,27 |
| EBT 2020 | 32.476,63 | |
| PYME 2006 | 3.315,66 | 4.167,95 |
| PYME 2007 | 5.827,55 | 6.858,86 |
| PYME 2008 | 213.175,44 | 41.158,24 |
| PYME 2009 | 59.227,36 | 95.497,59 |
| PYME 2010 | 127.893,10 | 197.568,86 |
| PYME 2011 | 95.341,58 | 382.151,50 |
| PYME 2012 | 267.209,33 | 620.565,91 |
| PYME 2013 | 545.409,24 | 1.237.306,18 |
| PYME 2014 | 721.899,99 | 1.313.826,58 |
| PYME 2015 | 1.421.916,91 | 1.909.027,64 |
| PYME 2016 | 2.116.467,35 | 2.462.997,40 |
| PYME 2017 | 1.951.505,08 | 2.415.350,53 |
| PYME 2018 | 2.655.299,85 | 1.658.367,49 |
| PYME 2019 | 1.779.486,00 | 362.951,96 |
| PYME 2020 | 174.065,30 | |
| Jóvenes Emprendedores 2010 | 13.429,10 | 3.807,98 |
| Jóvenes Emprendedores 2011 | 2.324,97 | 14.602,47 |
| Jóvenes Emprendedores 2012 | 10.592,66 | 27.914,89 |
| Jóvenes Emprendedores 2013 | 10.230,00 | 33.076,46 |
| Jóvenes Emprendedores 2014 | 18.711,96 | 68.574,33 |
| Jóvenes Emprendedores 2015 | 35.126,15 | 101.198,10 |
| Jóvenes Emprendedores 2016 | 455.192,98 | 599.519,18 |
| Jóvenes Emprendedores 2017 | 280.496,97 | 304.521,72 |
| Jóvenes Emprendedores 2018 | 223.441,64 | 137.113,68 |
| Jóvenes Emprendedores 2019 | 117.568,85 | 20.050,16 |
| Jóvenes Emprendedores 2020 | 15.213,71 | |
| EBT 2013 FEDER | 4.980,82 | 15.563,36 |
| PYME 2013 FEDER | 34.367,56 | 89.329,56 |
| PYME 2014 FEDER | 46.997,80 | 52.668,81 |
| Jóvenes Emprendedores 2013 FEDER | 0,00 | 6.049,94 |
| Agenda Digital | 274.425,63 | 320.185,68 |
| Microcréditos | 2.788,88 | 1.960,58 |
| S/ fondos ENISA – AERONAUTICA | 68.880,37 | 182.106,09 |
| S/ fondos ENISA | 8.425,75 | 18.055,46 |
| Intereses de créditos a terceros | 17.276.729,60 | 17.862.752,28 |
| TOTAL | 23.520.415,00 | 18.442.924,92 |

En dichos ingresos figuran los intereses variables de los préstamos concedidos con cargo a las líneas de financiación, de lo que una parte se paga al Estado (80% de dichos intereses variables, así como un punto porcentual o un punto y medio del primer tramo para las líneas desde el año 2012) y figura como "Otros gastos de explotación".

Handwritten signature and blue circular stamp with the text "ENISA" and "CIF A28749885".

• **Otros ingresos de explotación**

El detalle otros ingresos de explotación que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

| | Euros | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Dirección General de Industria y pyme | 1.610.000,00 | 1.610.000,00 |
| | 1.610.000,00 | 1.610.000,00 |

En los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad ha recibido subvenciones nominativas del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo por importe de 1.610.000,00 euros en cada año, las que han sido clasificadas como no reintegrables. Las subvenciones del año 2019 están pendientes de cobro, mientras que las de 2020 ya han sido cobradas.

• **Ingresos y gastos financieros**

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

| | Euros | |
|---|------------------------|------------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ingresos | | |
| Intereses de otros activos financieros | 5.678,34 | 428,15 |
| Gastos | | |
| Intereses por deudas | (16.369.129,98) | (15.973.907,26) |
| Variación correcciones por deterioro de valor | (877.098,19) | (375.967,39) |
| Resultado financiero | (17.240.549,83) | (16.349.446,50) |

• **Gastos de personal**

Su detalle es el siguiente:

| | Euros | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Sueldos, salarios y asimilados | 2.158.512,79 | 2.136.475,64 |
| Consejo de Administración | 61.535,01 | 67.765,91 |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 618.528,76 | 621.939,67 |
| Otros gastos sociales | 348.062,73 | 324.462,72 |
| Total | 3.186.639,29 | 3.150.643,94 |

Tanto en el ejercicio 2020 como en el 2019, como remuneraciones pendientes de pago figura el importe correspondiente a las retribuciones variables al personal de cada ejercicio y que se abonan al año siguiente, de acuerdo con el reglamento de retribuciones variables.

El número medio de personas empleadas por la Sociedad ha sido el siguiente:

| | 2020 | | | 2019 | | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Mujeres | Hombres | Total | Mujeres | Hombres | Total |
| Directivos | - | 4 | 4 | - | 4 | 4 |
| Técnicos | 26 | 21 | 47 | 25 | 23 | 48 |
| Administrativos | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Total | 27 | 25 | 52 | 26 | 27 | 53 |

El número de personas empleadas por la Sociedad a final de cada ejercicio ha sido el siguiente:

| | 2020 | | | 2019 | | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Mujeres | Hombres | Total | Mujeres | Hombres | Total |
| Directivos | - | 4 | 4 | - | 4 | 4 |
| Técnicos | 26 | 21 | 47 | 27 | 24 | 51 |
| Administrativos | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Total | 26 | 25 | 52 | 26 | 29 | 56 |

La Sociedad no ha contado con personas empleadas con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento en los ejercicios 2020 y 2019. De acuerdo con el RD 364/2005, de 8 de abril, por el que se regula el cumplimiento alternativo con carácter excepcional de la cuota de reserva en favor de los trabajadores con discapacidad, la Sociedad ha optado por la contratación de un Centro Especial de Empleo, que presta el servicio de recepción.

• **Otros gastos de explotación**

El detalle a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

| | Euros | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Arrendamientos y cánones | 348.186,52 | 388.515,56 |
| Servicios de profesionales independientes, seguros y servicios bancarios | 434.112,36 | 433.115,41 |
| Publicidad, propaganda y relaciones públicas | 627.884,47 | 580.983,49 |
| Otros servicios | 69.142,90 | 146.477,53 |
| Reparaciones y conservación | 629.282,74 | 594.921,84 |
| Suministros | 83.777,39 | 89.483,72 |
| Intereses transferidos al Estado (nota 11) | 7.823.157,80 | 7.710.790,59 |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones | 3.586.877,02 | 1.525.163,71 |
| Tributos | 20.214,95 | 47.646,10 |
| | 13.622.636,15 | 11.520.084,23 |

CLB
15. OTRA INFORMACIÓN

15.1 Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

En el ejercicio 2020, las remuneraciones recibidas por el Consejo de Administración de la Sociedad han ascendido a 61.535,01 euros y 98.170,50 euros, respectivamente, en concepto de dietas por asistencia a las reuniones del consejo de administración y de la comisión de auditoría y por todos los conceptos retributivos en el caso del Consejero Delegado.

La retribución a la alta dirección, excluido el Consejero Delegado, ha sido por un importe de 250.259,26 euros por todos los conceptos retributivos en el año 2020.

En el ejercicio 2019, las remuneraciones recibidas por el Consejo de Administración de la Sociedad han ascendido a 67.765,91 euros y 87.540,12 euros, respectivamente, en concepto de dietas por asistencia a las reuniones del consejo de administración y de la comisión de auditoría y por todos los conceptos retributivos en el caso del Consejero Delegado.

La retribución a la alta dirección, excluido el Consejero Delegado, ha sido por un importe de 233.106,41 euros por todos los conceptos retributivos en el año 2019.

La alta dirección de la Sociedad, a 31 de diciembre de 2020 y 2019 está compuesta por cuatro personas: Consejero Delegado, Secretario General, Director de Operaciones y Director Económico-Financiero.

Las remuneraciones del Consejo de Administración se fijan por la Dirección General de Patrimonio del Estado de cada ejercicio. Las dietas anuales autorizadas para los ejercicios 2020 y 2019 ascienden a 6.854 euros por cada Consejero y para cada ejercicio. Adicionalmente, los miembros de la Comisión de Auditoría, compuesta por Consejeros de la Sociedad, tienen una dieta adicional de 1.520 euros por persona y año en ambos ejercicios. El Presidente y el Consejero Delegado no perciben dieta por asistencia.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene concedidos anticipos, créditos, avales o préstamos ni existen obligaciones contraídas en materia de planes de pensiones, seguros de vida u otras prestaciones con los miembros del Consejo de Administración.

A 31 de diciembre de 2020, el Consejo de Administración se compone de 10 consejeros, de los que 4 son mujeres y 6 son hombres.

A 31 de diciembre de 2019, el Consejo de Administración se compone de 10 consejeros, de los que 4 son mujeres y 6 son hombres.

15.2 Remuneración de auditores

Los honorarios anuales devengados en el ejercicio 2020 y 2019 por los servicios profesionales prestados por GRANT THORNTON Auditores S.L.P. ascienden a 13.500 euros y a 16.250 euros, respectivamente.

15.3 Deberes de lealtad

De conformidad con lo establecido en los artículos 229 a 231 de la Ley de Sociedades de Capital, con las modificaciones introducidas por la Ley 31/2014, para la mejora del gobierno corporativo, se señalan a continuación las situaciones de conflicto, directo e indirecto, que podrían presentarse por parte de ellos o personas vinculadas.

| Nombre y Apellidos | Sociedad | Cargo |
|-----------------------------|--|---|
| D. José Antonio Bayón López | COMPANÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A., S.M.E. YSIOS BIOFUND I, F.C.R. | Representante de ENISA en la Junta de Accionistas |
| | NEOTEC CAPITAL RIESGO | Representante de ENISA en la Junta de Partícipes |
| | SOCIEDAD DE FONDOS , S.C.R., S.A. | Representante de ENISA en la Junta de Accionistas |
| | LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMATICOS, S.A. | Representante de ENISA en la Junta de Accionistas |

15.4 Avales y garantías comprometidas con terceros

Contrato de depósito en garantía materializado en una imposición a plazo fijo (véase nota 6) por un importe de 254.573,00 euros frente a PEPSICO ESPAÑA INVERSIONES, S.L. por la compra del 100% de las acciones de Alimentos del Valle, S.A.

16. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores relevantes en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

En las cuentas anuales del ejercicio 2019 se informaba de la situación crítica derivada de la infección originada por el Coronavirus (COVID-19), señalando que la entidad no había tenido impactos significativos a la fecha de formulación, aunque se preveían impactos en un futuro que podrían ser significativos, aunque no era factible precisar cuáles pueden ser las consecuencias para la Sociedad en un futuro.

El 27 de marzo de 2020, la Secretaria General de Industria y de la Pequeña y Mediana Empresa aprobó una instrucción donde se contenían una serie de medidas para las pymes financiadas por Enisa, definiendo las características y condiciones para la renegociación de la devolución de los préstamos para aquellas empresas afectadas por COVID, siendo más favorables de las que hasta la fecha se estaban aplicando.

A 31 de diciembre de 2020 se habían recibido solicitudes de renegociación COVID de 798 empresas (por 113,4 millones de euros), de las que se aprobaron 706 (por 99,7 millones de euros) y ya se habían formalizado 474 (por 64,6 millones de euros).

El proceso de formalización se ha prolongado hasta el 28 de febrero de 2021.

CHD



Empresa Nacional de Innovación S.A.

ANEXO I: Detalle de participaciones en empresas a 31/12/2020

| <u>Empresa</u> | <u>Actividad</u> | <u>% de Particip. ENISA</u> | <u>Coste de adq.</u> | <u>Capital Social</u> | <u>Capital no desemb.</u> | <u>Ajustes de Valoración</u> | <u>Reservas</u> | <u>Prima de emisión</u> | <u>Dividendos a cuenta</u> | <u>Intereses de socios minoritarios</u> | <u>Resultados negativos de ejercicios anteriores</u> | <u>Resultado ejercicio 2020</u> | <u>Provisiones IFP (ENISA)</u> | <u>Ajustes cambio de valor</u> |
|--|--|-----------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------|---|--|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ambar Venture Capital, F.C.R. | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 26,89 | 5.000.000 | 18.595.000 | | | | | | | -13.740.277 | -476.275 | -3.822.636 | |
| ENISA Fond- Icoyme Sepides, F.C.R | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 33,33 | 4.430.000 | 13.219.998 | -1.033.004 | | 4.589 | | | | -963.048 | -189.751 | -406.070 | |
| Barcelona Empren, S.C.R., S.A. | Financiación de empresas de base tecnológica | 6,68 | 778.982 | 947.236 | | | 208.307 | | -1.894.472 | | | 1.914.581 | -700.448 | |
| Caixa Capital Biomed ,S.C.R. S.A. | Administración y gestión de Fondos de C.R. rama Biosanitaria | 4,55 | 772.725 | 1.200.193 | | | 12.619.310 | | | | -10.353.920 | -138.236 | -627.952 | 6.622 |
| Caixa Capital Tic Innovación, S.C.R., S.A. | Financiación de empresas | 9,68 | 1.935.600 | 1.209.000 | | | 11.246.620 | | | | -7.189.033 | 1.198.844 | -1.309.746 | |
| Compañía Española de Financiación del Desarrollo, S.A. | Apoyo a la implantación de empresas españolas en el exterior | 7,63 | 3.005.061 | 39.396.343 | | | 100.519.870 | | | | | 10.189.231 | | 8.447.985 |
| CRB BIO II, FCR | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 1,47 | 476.352 | 32.017.496 | | 11.517.745 | | | | | -12.841.634 | 3.134.366 | -19.164 | 41.750 |
| Ged Sur, F.C.R. | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo. | 2,04 | 620.800 | 30.022.300 | | | -348.363 | | | | -26.640.225 | -299.224 | -565.000 | |
| Ged V España F.C.R. | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 0,81 | 653.200 | 80.343.600 | | | -400.000 | | | | -9.849.110 | 25.929.948 | -83.300 | 210.800 |
| I+D Unifondo, F.C.R. | Participación en empresas | 5,52 | 900.000 | 16.290.000 | | | | | | | -12.954.671 | -145.959 | -723.947 | |
| Inveready Venture Finance I, CR RC, SA | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 4,49 | 42.922 | | | | | | | | | | -1.672 | 46.392 |





Empresa Nacional de Innovación S.A.

| | | | | | | | | | |
|---|--|------|-------------------|-----------|------------|------------|----------|-------------------|-------------------|
| Luzaro, E.F.C., S.A. | Financiación de empresas mediante préstamos participativos | 4,71 | 240.405 | 906.483 | 861.603 | 184.334 | -650.000 | 658.192 | 724.570 |
| Neotec CR Sociedad de Fondos, S.C.R., S.A. | Participación en fondos de capital riesgo | 1,59 | 1.690.414 | 5.004.800 | | 15.314.256 | 120.202 | 48.520 | -322.062 |
| Ysios Biofund I, F.C.R. | Financiación de empresas de base tecnológica | 1,45 | 559.125 | 1.250.000 | 31.990.120 | 52.418.256 | | 401.502 | -326.738 |
| LLeidanetworks Serveis Telematics SA | | 7,09 | 127.522 | 3.753.756 | -3.332.211 | 16.336.851 | | 3.605.276 | 6.813.632 |
| Total | | | 21.233.107 | | | | | -8.908.735 | 16.357.322 |
| - Desembolsos pendientes s/acciones o participaciones | | | -367.683 | | | | | | |
| Total | | | 20.865.423 | | | | | | |

ANEXO II: Detalle de participaciones en empresas a 31/12/2019

| <u>Empresa</u> | <u>Actividad</u> | <u>% de Particip. ENISA</u> | <u>Coste de adq.</u> | <u>Capital Social</u> | <u>Capital no desemb.</u> | <u>Ajustes de Valoración</u> | <u>Reservas</u> | <u>Prima de emisión</u> | <u>Dividendos a cuenta</u> | <u>Intereses de socios minoritarios</u> | <u>Resultados negativos de ejercicios anteriores</u> | <u>Resultado ejercicio 2019</u> | <u>Provisiónes IFP (ENISA)</u> | <u>Ajustes cambio de valor</u> |
|--|--|-----------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------|---|--|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ambar Venture Capital, F.C.R. | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 26,89 | 5.000.000 | 18.595.000 | | | | | | | -12.487.194 | -651.997 | -3.532.933 | |
| ENISA Fond- coyme Sepides, F.C.R. | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 33,33 | 4.430.000 | 13.219.998 | -5.433.000 | | 4.589 | | | | -1.119.730 | 156.683 | -342.820 | |
| Barcelona Empren, S.C.R., S.A. | Financiación de empresas de base tecnológica | 6,68 | 778.982 | 947.236 | | 1.926.702 | 53.213 | | | | -88.615 | -53.548 | -623.985 | 31.040 |
| Caixa Capital Biomed, S.C.R. S.A. | Administración y gestión de Fondos de C.R. rama Biosanitaria | 4,55 | 772.725 | 1.200.193 | | | | | 13.132.707 | | -10.366.823 | 12.903 | -627.952 | 36.271 |
| Caixa Capital Tic Innovación, S.C.R., S.A. | Financiación de empresas | 9,68 | 1.935.600 | 1.209.000 | | 1.207.061 | 13.295.720 | | | | -6.868.210 | 273.892 | -1.053.030 | |
| Compañía Española de Financiación del Desarrollo, S.A. | Apoyo a la implantación de empresas españolas en el exterior | 7,63 | 3.005.061 | 39.396.343 | | | 91.969.139 | | | | | 10.189.480 | 0 | 7.795.583 |
| CRB BIO II, FCR | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 1,47 | 476.352 | 32.017.496 | | 18.918.697 | | | | | -7.118.917 | -6.200.573 | -19.164 | 97.631 |
| Ged Sur, F.C.R. | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo. | 2,04 | 670.800 | 32.472.300 | | | | | | | -19.426.170 | -5.767.511 | -529.400 | |
| Ged V España F.C.R. | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo | 0,81 | 910.600 | 112.003.800 | | | | | | | -7.565.454 | -2.283.656 | -83.300 | |
| I+D Unifondo, F.C.R. | Participación en empresas | 5,52 | 900.000 | 16.290.000 | | | | | | | -11.880.257 | -97.918 | -661.987 | |
| Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. | Financiación de empresas de base tecnológica | 9,67 | 1.377.771 | 1.213.755 | | 54.526.635 | 242.751 | 8.993 | | | | 716.619 | -101.366 | 4.205.703 |



[Handwritten signature]

[Handwritten initials]

Empresa Nacional de Innovación S.A.

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|------|-------------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|-------------------|-------------------|---------|
| Inveready Venture Finance I, CR RC, SA | Administración y gestión de Fondos de Capital Riesgo Financiación de empresas mediante préstamos participativos | 4,49 | 42.922 | 906.483 | 1.320.632 | 181.297 | -1.018.662 | 1.053.375 | -1.672 | 68.303 | |
| Luzaro, E.F.C., S.A. | Participación en fondos de capital riesgo | 4,71 | 240.405 | 4.086.800 | | 16.162.465 | 120.202 | 161.435 | 0 | 726.601 | |
| Neotec CR Sociedad de Fondos, S.C.R., S.A. | Financiación de empresas de base tecnológica | 1,59 | 1.690.414 | 1.250.000 | 44.554.474 | 62.213.256 | | 657.359 | 5.344.061 | -228.656 | 351.147 |
| Ysios Biofund I, F.C.R. | | 1,45 | 553.975 | 6.702.791 | -4.538.371 | 14.990.721 | | 1.346.295 | -326.738 | 36.495 | |
| LLeidanetworks Serveis Telematics SA | | 7,09 | 127.522 | | | | | | 0 | 1.010.372 | |
| Total | | | 22.913.127 | | | | | | -8.133.003 | 14.359.146 | |
| - Desembolsos pendientes s/acciones o participaciones | | | -1.834.349 | | | | | | | | |
| Total | | | 21.078.779 | | | | | | | | |



Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual Terminado el 31 de diciembre de 2020

1. Evolución global

La Empresa Nacional de Innovación, SME o Sociedad Mercantil Estatal, es una sociedad anónima de capital público, creada en 1982 y adscrita al Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (MINCOTUR), a través de la Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana Empresa (DGIPYME). Su misión consiste en proporcionar a las pequeñas y medianas empresas financiación para proyectos empresariales que aporten valor a la economía española en términos de generación de empleo y riqueza.

Durante el año 2020 no se han producido cambios en el capital social de ENISA. La composición del accionariado de esta Sociedad es la siguiente:

| Accionista | Importe (en euros) | Porcentaje |
|--|-----------------------|---------------|
| Dirección General de Patrimonio del Estado | 145.873.597,44 | 97,60 |
| Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) | 3.294.727,68 | 2,21 |
| Instituto para la Diversificación y Ahorro Energético (IDAE) | 182.144,64 | 0,12 |
| Instituto Español de Comercio Exterior (ICEX) | 108.163,20 | 0,07 |
| TOTAL | 149.458.632,96 | 100,00 |

En 2020, ENISA ha elaborado un Plan Operativo que, en el marco del Plan Estratégico 2020–2022, ha marcado las pautas y la actividad de la compañía para el ejercicio.

El Plan Estratégico, aprobado por el Consejo de Administración de ENISA, con fecha 23 de julio de 2020, está orientado a promover la financiación de la creación y crecimiento de proyectos empresariales viables e innovadores impulsados por emprendedores y pymes, favoreciendo un nuevo modelo de productivo digital, globalizado y sostenible.

Las líneas estratégicas establecidas en el Plan son las siguientes:

1. Poner dirección (áreas de enfoque)
2. Ampliación de alcance
3. Revisión de producto y procesos
4. Impulso al talento y recursos internos

El catálogo de líneas de financiación 2020 se ha basado en el instrumento financiero del préstamo participativo, así como en acudir a los desembolsos solicitados por los Fondos y Sociedades de Capital Riesgo.

En 2020 se han llevado a cabo múltiples acciones de mejora y consolidación del sistema integrado de información de la compañía, PROMETEO: se han desarrollado procesos guiados para el registro de clientes en el portal y sus procesos de solicitudes de financiación, mejorando así la plataforma de comunicación con los mismos; se han implantado diversas mejoras de usabilidad tras el estudio de

usabilidad realizado en 2019, y se ha llevado a cabo a cabo un piloto mediante técnicas de inteligencia artificial (análisis predictivo) para analizar la viabilidad de aplicar este tipo de herramientas para la disminución del riesgo ENISA y la mejora de control del mismo.

2. Fuentes de financiación

Para el cumplimiento de la misión y funciones mencionadas, ENISA financia su actividad tanto con recursos propios, como mediante convenios de colaboración con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (MINCOTUR).

En el marco de estos convenios de colaboración, ENISA ha contado con tres préstamos del Estado para la concesión de préstamos participativos a pymes:

- Línea de empresas de base tecnológica, a 8 años, por importe de 20.500.000 euros.
- Línea de pequeñas y medianas empresas, a 10 años, por importe de 57.500.000 euros.
- Línea de jóvenes emprendedores, a 8 años, por importe de 20.500.000 euros.

3. Nuevas inversiones y formalizaciones

En el año 2020 se aprobaron 506 operaciones, lo que supuso un 1,56% menos con respecto al año 2019. El importe total aprobado fue de 83.368.507 euros, lo que representa un 5,67% más que el año anterior. El préstamo medio aprobado se situó en 164.760 euros.

El número de solicitudes de financiación recibidas en 2020 fue de 2.055, 10,84% más que en el ejercicio anterior.

En el siguiente cuadro se aprecia la evolución de las operaciones aprobadas y formalizadas (incluyendo los acuerdos de pago de préstamos declarados vencidos) desde el año 2015.

| Operaciones (sólo préstamos participativos) | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Aprobadas | 737 | 808 | 605 | 534 | 514 | 506 |
| Importes (M€) | 96.225 | 81.060 | 69.240 | 74.495 | 78.896 | 83.369 |
| Formalizadas | 705 | 645 | 510 | 549 | 687 | 441 |
| Importes (M€) | 92.465 | 74.827 | 50.538 | 69.701 | 97.405 | 70.923 |

El total de nuevos préstamos participativos desembolsados por ENISA en 2020 ha supuesto una inversión de 65.958.507 euros, con la siguiente distribución:

| | Total 2020 | |
|------------------------------------|------------|-------------------|
| | Número | Importe (€) |
| Línea EBT | | |
| 2019 | 24 | 6.459.000 |
| 2020 | 36 | 6.631.000 |
| Línea Jóvenes Emprendedores | | |
| 2019 | 14 | 825.000 |
| 2020 | 52 | 3.202.000 |
| Línea PYME | | |
| 2019 | 102 | 18.150.000 |
| 2020 | 184 | 30.691.507 |
| TOTAL | 412 | 65.958.507 |

En cuanto a la actividad en capital riesgo y en el resto de la cartera de participadas, se realizaron desembolsos en distintas entidades por un importe de 86.750 euros y se han obtenido reembolsos por 1.766.770,75 euros y se han cobrado dividendos por 6.243.685,40 euros. Adicionalmente, no se ha dado de alta ninguna nueva inversión y se ha dado de baja por 1.377.770,75 euros, correspondiente a Inveready Seed Capital FCR, del que corresponde la mayor parte de los dividendos cobrados en el ejercicio.

En este año 2020, el Consejo de Administración aprobó una inversión por 1.000.000 euros en el Fondo Germina Capital SEPI FCR.

4. Medidas COVID y renegociaciones

Como consecuencia de la crisis de COVID-19, se aprobó el Real Decreto 463/2020 declarando el estado de alarma. El 27 de marzo, la Secretaria General de Industria y de la Pequeña y Mediana Empresa (SGIPYME) aprobó una instrucción donde se contenían una serie de medidas para las pymes financiadas por Enisa, definiendo las características y condiciones para la renegociación de la devolución de los préstamos para aquellas empresas afectadas por COVID.

El estado de las solicitudes de renegociación a 31 de diciembre es el siguiente:

| | Nº Empresas | Importe renegociación M€ |
|-----------------------|-------------|--------------------------|
| Solicitudes recibidas | 798 | 113,4 |
| Aprobadas | 706 | 99,7 |
| Formalizadas | 474 | 64,6 |

El proceso de formalización se ha prolongado hasta el 28 de febrero de 2021.

5. Asistencia Técnica al Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

En lo referente a la actividad de soporte de ENISA a su Ministerio de tutela (MINCOTUR), y en particular a la Dirección General de Industria y de la PYME (DGIPYME), la colaboración se ha llevado a cabo en el marco de lo establecido en las convocatorias públicas relativas a los respectivos programas y en el acuerdo adoptado en las reuniones del Comité de Seguimiento de las convocatorias y de conformidad con los Estatutos de ENISA.

Colaboración en el programa Reindustrialización y Fomento de la Competitividad Industrial, convocatoria 2019.

La evaluación por parte de Enisa se empezó a realizar durante los meses de noviembre y diciembre de 2019 y enero de 2020, elevándose a un total 329 operaciones por más de 600 millones de euros. El 12 de febrero tuvo lugar la reunión de la comisión de evaluación y cierre de la convocatoria 2019 del programa.

6. Promoción, Comunicación y Relaciones Institucionales

Durante 2020, ENISA desarrolla su Plan de Promoción, Comunicación y Relaciones Institucionales en el marco del Plan Estratégico 2020-2022.

Se han desarrollado actividades dirigidas a sus respectivos grupos de interés, centradas en la difusión de los préstamos participativos, así como en reforzar la imagen de marca de ENISA.

- ENISA ha participado en un total de 205 actividades:
 - De ellas, 106 han consistido en eventos sobre financiación y encuentros de carácter más general con un panel sobre financiación dirigidos a promocionar y presentar las líneas de financiación a empresas.
 - Ha formado parte de 45 jurados entre los que destacan los Premios Emprendedor XXI cootorgados con CaixaBank, así como en los organizados por CEAJE, ESIC, EVERIS, Cuatrecasas, Andalucía Emprende o Fundesarte, entre otros.
 - Ha estado presente en 11 ferias y congresos con diferentes formatos de participación, ya que el tema COVID hizo cambiar prácticamente todas las ferias. En todos los casos, se participó a través de la realización de un taller o jornada divulgativa como 4YFN, ShiptoB, South Summit, Biz Barcelona, StartupOlé o Alhambra Venture.
- Promovido por Enisa y organizado con Barrabés e IFEMA, celebración del evento y segunda edición de "Mañana empieza hoy" para reflexionar sobre los retos de un futuro cercano y cómo construir entre todos un nuevo modelo productivo sostenible social y medioambientalmente.
- Con motivo del Día Internacional de la Discapacidad, Enisa organizó un acto de sensibilización con el emprendimiento inclusivo con la sede del Senado, con la participación de su presidenta y emprendedoras expertas en el tema.
- Generación de contenidos y acciones de promoción específicamente adaptadas a las redes sociales de ENISA, que acumulan más 6.203 seguidores en linkedin, 13.813 en twitter, 1.769 en instagram, 2.113 en fabebook y 137 en youtube, lo que hacen un total de 24.035 18.595 seguidores (29,25% más que en 2019).
- Diseño, elaboración y distribución de 7 boletines mensuales junto al envío de 5 noticias únicas que cuentan con 2.202 suscriptores (un 2,8% más respecto a 2019).
- La página web ha registrado 214.626 visitas, lo que supone un incremento de un 3% respecto a 2019.

- En comunicación ha habido un total de 188 acciones repartidas en 27 notas de prensa, 55 entrevistas, 22 vídeos, 8 entrevistas personas que suman, 8 entrevistas clientes Enisa, 11 discursos, 3 campañas, 8 boletines, 46 contenidos para medios. Con respecto al año anterior supone un incremento de casi el 60%.

Respecto al apartado de Estudios y Publicaciones, en 2020 se destacan los siguientes:

Estudio sobre préstamo participativo

Elaboración del octavo informe "Valoración del impacto económico y social de los préstamos ENISA 2005-2016". La difusión del séptimo informe se realizó a través de la web, el boletín informativo de ENISA, una nota de prensa y una presentación pública retransmitida por youtube.

Participación en el proyecto GEM España

Enisa es colaborador institucional del GEM España, cuyo informe 2019-2020 ha sido elaborado por más de 150 investigadores de todo el país, recogiendo datos estadísticos sobre el ecosistema emprendedor español obtenidos a partir de 25.000 encuestas a la población de entre 18 y 64 años y entrevistas a expertos nacionales. Se efectuó una presentación pública a través de zoom.

7. Sistemas de Gestión y Responsabilidad Social Corporativa (RSC)

Sistema integrado de gestión de calidad y medio ambiente

Durante 2020 se han realizado las auditorías internas y de mantenimiento de la certificación del Sistema Integrado de Gestión de Calidad y medio ambiente conforme a las normas ISO 9001:2015 y 14001:2015.

Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información

Durante 2020 se ha realizado la auditoría interna y de mantenimiento de la certificación del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información conforme a la norma ISO 27001:2014

Revisión y actualización de procesos

A lo largo de 2020, se ha profundizado en la mejora, revisión y actualización de los diversos procedimientos operativos, de soporte, control y seguimiento de la compañía. Asimismo, se ha efectuado el informe de seguimiento relativo al examen por experto externo de los procedimientos y órganos de control interno en materia de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo de ENISA, se ha actualizado el modelo de control de riesgos penales y la matriz de riesgos asociada.

8. Acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio

No existen hechos posteriores relevantes. En las cuentas anuales del ejercicio 2020-

En las cuentas anuales del ejercicio 2019 se informaba de la situación crítica derivada de la infección originada por el Coronavirus (COVID-19), señalando que la entidad no había tenido impactos significativos a la fecha de formulación, aunque se prevén impactos en un futuro que podrían ser significativos, aunque no era factible precisar cuáles pueden ser las consecuencias para la Sociedad en un futuro.

9. Inversiones en investigación y desarrollo

Durante el ejercicio no se han realizado inversiones en investigación y desarrollo.

10. Adquisición de acciones propias

No se han producido adquisiciones de acciones propias durante el ejercicio 2020.

11. Uso de Instrumentos Financieros

La información respecto a instrumentos financieros se trata en los puntos 4.3 y 6 de la Memoria adjunta.

12. Principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la Sociedad

El principal riesgo al que se enfrenta ENISA es el derivado por el deterioro de préstamos y, en menor medida, de la cartera de inversiones. La coyuntura económica hace que este riesgo tenga un impacto significativo en la cuenta de resultados.

De acuerdo con el Plan Estratégico 2020-2022 de ENISA, la gestión del riesgo es una parte intrínseca de la actividad de Enisa y debe considerarse como una tarea estratégica de la empresa dentro de todas sus áreas funcionales.

El objetivo es mejorar el control del riesgo asumido y mitigar los niveles de incumplimiento que se generan en la cartera de préstamos, sin perder el objetivo fundamental de fomentar la creación, crecimiento y consolidación de las pymes, participando en la financiación de proyectos viables e innovadores.

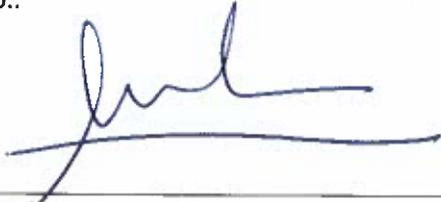
A lo largo del año 2020 se ha seguido aplicando el Plan de Control de Riesgos y Seguimiento de Cartera, acorde con la naturaleza del negocio y la dimensión de la operativa de ENISA.

13. Periodo Medio de Pago

En el ejercicio 2020, el periodo medio de pago a proveedores es de 22,67 días, inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad.

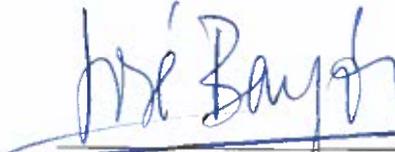
En Madrid, a 30 de marzo de 2021

Fdo.:



D. Galo Gutierrez Monzonis
Presidente:

Fdo.:



D. José Antonio Bayón López
Consejero Delegado

Fdo.:



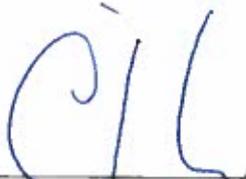
D. José Luis Cueva Calabia
Vocal

Fdo.:



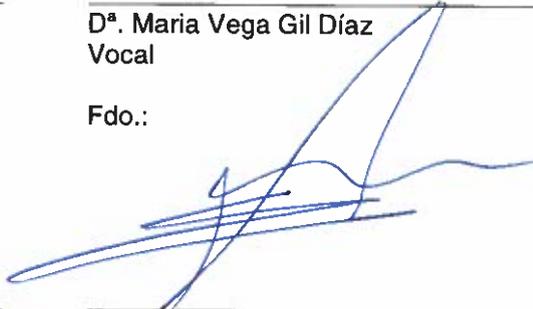
D.ª María Vega Gil Díaz
Vocal

Fdo.:



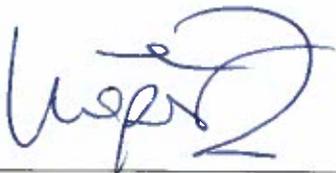
D. Alvaro Lopez Barceló
Vocal

Fdo.:



D. Héctor Morán Rodríguez
Vocal

Fdo.:



D.ª María José Muñoz Martínez
Vocal

Fdo.:



D.ª María Dolores Ocaña Madrid
Vocal

Fdo.:



D. Manuel Ortuño Bernabé
Vocal

D. Javier Morales Abad, Secretario del Consejo de Administración de la Empresa Nacional de Innovación S.M.E., S.A. (ENISA)

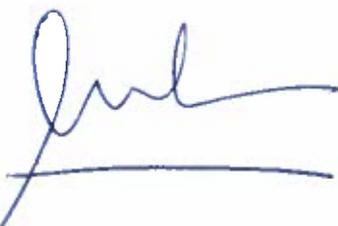
CERTIFICA:

Que este documento ha sido firmado por nueve de los diez consejeros que componen el Consejo de Administración de ENISA, que han asistido a la sesión del día de hoy, y en el que se han formulado las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión correspondientes al pasado ejercicio 2020, que se incluyen en las páginas 1 a 89 de este documento y que han sido visadas por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

D^a. Mercedes de la Guardia Rosales no firma este documento al no haber asistido a la sesión del Consejo de Administración por encontrarse de baja médica y ha delegado su voto en D. Manuel Ortuño Bernabé.

Y para que conste, a los efectos de los artículos 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital y 330.2 del Reglamento del Registro Mercantil, firma esta certificación, en Madrid a 30 de marzo de 2021.

Vº Bº:



D. Galo Gutierrez Monzonís
Presidente

Fdo.:



D. Javier Morales Abad
Secretario del Consejo de Administración

