

***PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT
SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE
INVERSION COLECTIVA, S.A.***

SOCIEDAD UNIPERSONAL

***CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTION
DEL EJERCICIO 2019 JUNTO CON EL INFORME
DE AUDITORIA INDEPENDIENTE***

INFORME DE AUDITORIA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista de PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA, S.A. Sociedad Unipersonal:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA, S.A. Sociedad Unipersonal (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto 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 2019, así como de sus resultados 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.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 4 “Hechos posteriores a la fecha de balance” de las notas explicativas adjuntas en relación con los efectos de la pandemia declarada de COVID-19 en la actividad de la Sociedad del ejercicio 2020. En este sentido, dado que la Sociedad ha mantenido plenamente el desarrollo de su actividad, la Dirección de la Sociedad no espera un efecto negativo significativo en sus negocios derivada de esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Relevancia del epígrafe Dotaciones a provisiones incluido en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias

La partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de la Sociedad “Dotaciones a provisiones” asciende a 1,2 millones de euros, siendo este importe considerado un exceso de provisión.

La relevancia de esta partida nos lleva a considerarla como el aspecto más relevante de auditoría.

Los procedimientos de auditoría realizados al respecto han incluido, entre otros:

- Se ha verificado que a raíz del acuerdo firmado entre la parte compradora y vendedora de la sociedad el 28 de junio de 2019 y elevado a público el 23 de enero de 2020, se realizó una reorganización mediante subrogaciones de empleados dentro del Grupo Andbank, provocando que la Sociedad no tuviese la necesidad de consumir ningún despido y procedió a revertir la totalidad de la Provisión por Reestructuración dotada en el ejercicio anterior
- Se ha verificado mediante el oportuno cálculo la correcta reversión del importe provisionado por la Sociedad en el ejercicio anterior.
- Se ha verificado hasta la fecha del presente informe que la Sociedad no ha realizado ningún despido.

El resultado de estos procedimientos nos permite concluir de forma satisfactoria sobre la adecuación de la valoración de las mencionadas Dotaciones (Exceso) a Provisiones.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

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

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



cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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.

G.M.P. AUDITORES, S.A.P.
(Inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas con el N° S0743)



Miguel A. Corberó García
(N° ROAC 19926)

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

G.M.P. AUDITORES, SAP

2020 Núm. 20/20/05576

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR
.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

27 de abril de 2020

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

Sociedad Unipersonal

CUENTAS ANUALES

EJERCICIO 2019



CLASE 8.ª



0N7397221

ESTADO P1 - BALANCE PUBLICO

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. Sociedad Unipersonal

BALANCE DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE

NOTA	ACTIVO	31/12/2019	31/12/2018
8	Cartera de negociación	0,00	0,00
	Instrumentos de capital	0,00	0,00
8	Activos financieros disponibles para la venta	92.267,00	351.654,32
	Instrumentos de capital	92.267,00	351.654,32
8	Inversiones crediticias	2.011.624,77	2.612.609,99
	Crédito a intermediarios financieros	2.011.623,48	2.612.193,03
	Crédito a particulares	1,29	416,96
10	Activo material	0,00	0,28
	De uso propio	0,00	0,28
11	Activo intangible	0,00	5.692,80
	Otro activo intangible	0,00	5.692,80
	Activos fiscales	369,98	3.760,17
	Corrientes	0,00	0,00
	Diferidos	369,98	3.760,17
	Resto de activos	193.705,47	88.677,80
TOTAL ACTIVO		2.297.967,22	3.062.395,36



CLASE 8.ª



ON7397222

ESTADO P1 - BALANCE PUBLICO

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. Sociedad Unipersonal

BALANCE DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE

NOTA	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/12/2019	31/12/2018
8	Pasivos financieros a coste amortizado	96.512,21	1.773.157,72
	Deudas con intermediarios financieros	96.512,21	163.157,72
	Deudas con particulares	0,00	10.000,00
	Empréstitos y pasivos subordinados	0,00	1.600.000,00
	Provisiones	0,00	1.165.672,12
	Otras provisiones	0,00	1.165.672,12
	Pasivos fiscales	0,00	0,00
	Diferidos	0,00	0,00
8	Resto de pasivos	958.691,22	850.868,52
TOTAL PASIVO		1.055.203,43	3.789.698,36
	FONDOS PROPIOS	1.243.873,72	-716.022,44
	Capital	200.320,00	1.145.600,00
	Escriturado	200.320,00	1.145.600,00
	Prima de emisión	561.746,85	0,00
	Reservas	20.032,00	158.165,87
	Resultado del ejercicio (+/-)	954.774,87	-2.019.788,31
	Menos: Dividendos y retribuciones (-)	-493.000,00	0,00
	AJUSTES POR VALORACION (+/-)	-1.109,93	-11.280,56
	Activos financieros disponibles para la venta (+/-)	-1.109,93	-11.280,56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.297.967,22	3.062.395,36



CLASE 8.ª



0N7397223

ESTADO P2 - CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. Sociedad Unipersonal

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE

NOTA	PERDIDAS Y GANANCIAS	31/12/2019	31/12/2018
22	Intereses y rendimientos asimilados	0,00	0,00
	Intereses y cargas asimiladas (-)	-41.297,42	-2.232,30
	MARGEN DE INTERESES (+/-)	-41.297,42	-2.232,30
22	Comisiones percibidas	3.379.529,74	3.177.105,69
22	Comisiones pagadas (-)	-1.355.279,39	-1.569.878,62
	Resultado de operaciones financieras (neto) (+/-)	-6.978,13	-1.630,22
22	Cartera de negociación (+/-)	0,00	-269,66
22	Instr.financ.no valorados a valor razonable con cambio en PyG (+/-)	-6.978,13	-1.360,56
16	Diferencias de cambio (neto) (+/-)	-9.620,16	-550,36
	Otras productos de explotación (-)	0,00	767,45
	Otras cargas de explotación (-)	-16.806,76	-25.603,45
	MARGEN BRUTO (+/-)	1.949.547,88	1.577.978,19
23	Gastos de personal (-)	-950.793,44	-2.681.681,43
23	Gastos generales (-)	-1.287.509,77	-935.429,26
	Amortización (-)	-3.361,08	-4.185,61
	Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	1.160.902,14	0,00
	RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION (+/-)	868.785,73	-2.043.318,11
	Ganancias / Pérdidas en la baja de activos no clasif. como no corrientes en venta	-2.351,12	0,00
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (+/-)	866.434,61	-2.043.318,11
	Impuesto sobre beneficios (+/-)	88.340,26	23.529,80
	RESULTADO DEL EJERCICIO (+/-)	954.774,87	-2.019.788,31



CLASE 8.^a



0N7397224

ESTADO P1 - BALANCE PUBLICO

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. Sociedad Unipersonal

CUENTAS DE ORDEN, RIESGO Y COMPROMISO POR EL EJERCICIO ANUAL TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE

NOTA	CUENTAS DE ORDEN	31/12/2019	31/12/2018
	Avales y garantías concedidas	0,00	0,00
	Otros pasivos contingentes	0,00	0,00
	Compromisos de compraventa de valores a plazo	0,00	0,00
	Valores propios cedidos en préstamo	0,00	0,00
	Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones	0,00	0,00
	Derivados financieros	0,00	0,00
	Otras cuentas de riesgo y compromiso	0,00	0,00
	TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0,00	0,00
	Depósito de títulos	0,00	0,00
21	Carteras gestionadas	363.309.952,10	279.021.122,54
	Otras cuentas de orden	0,00	0,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	363.309.952,10	279.021.122,54



CLASE 8.^a



0N7397225

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. Sociedad Unipersonal

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Capital	Reservas	Resultado Ejercicio	Resultados ejerc.ant.	TOTAL FONDOS PROPIOS	Ajustes Valoración	TOTAL PATR. NETO
Saldo final en 2017	1.440.000,00	-460.049,94	-298.515,78	0,00	681.434,28	4.097,02	685.531,30
Ajustes por errores	0,00	52.731,59	0,00	0,00	52.731,59	-0,03	52.731,56
Saldo inicial en 2018	1.440.000,00	-407.318,35	-298.515,78	0,00	734.165,87	4.096,99	738.262,86
Total ingresos / (gastos) reconocidos	0,00	0,00	-2.019.788,31	0,00	-2.019.788,31	-15.377,55	-2.035.165,86
Otras variaciones del patrimonio neto	-294.400,00	565.484,22	298.515,78	0,00	569.600,00	0,00	569.600,00
Ampliación/Reducción de capital	-294.400,00	864.000,00	0,00	0,00	569.600,00	0,00	569.600,00
Traspaso entre partidas de patrimonio neto	0,00	-298.515,78	298.515,78	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo final en 2018	1.145.600,00	158.165,87	-2.019.788,31	0,00	-716.022,44	-11.280,56	-727.303,00
Ajustes por errores	0,00	52.731,59	0,00	0,00	52.731,59	0,00	52.731,59
Saldo inicial en 2019	1.145.600,00	210.897,46	-2.019.788,31	0,00	-663.290,85	-11.280,56	-674.571,41
Total ingresos / (gastos) reconocidos	0,00	0,00	954.774,87	0,00	954.774,87	10.170,63	964.945,50
Otras variaciones del patrimonio neto	-945.280,00	-122.118,61	2.019.788,31	0,00	952.389,70	0,00	952.389,70
Ampliación/Reducción de capital	-945.280,00	1.897.669,70	0,00	0,00	952.389,70	0,00	952.389,70
Traspaso entre partidas de patrimonio neto	0,00	-2.019.788,31	2.019.788,31	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo final en 2019	200.320,00	88.778,85	954.774,87	0,00	1.243.873,72	-1.109,93	1.242.763,79



CLASE 8.^a
800 016



0N7397226

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

Sociedad Unipersonal

**MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**



CLASE 8.^a



ON7397227

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1: **ACTIVIDAD E INFORMACION DE CARÁCTER GENERAL**

CONSTITUCION

La Sociedad MERCAP, S.A., se constituyó mediante Escritura Pública de fecha 18 de octubre de 1985, complementó su nombre por el de "MERCAP SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA, S.A." a través de oportuna escritura el 12 de junio de 1990, adoptando la denominación "MERCHBANC, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA, S.A." el 18 de julio de 1990. Mediante la oportuna escritura, el 23 de enero de 2020 adoptó finalmente su actual denominación "PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A." y su domicilio social actual en la calle Almagro, 15 de Madrid.

OBJETO SOCIAL

El 29 de diciembre de 1989, y al objeto de adaptar las innovaciones introducidas por la Ley 24/1988 de 28 de julio del Mercado de Valores en la Ley 46/1984 de 26 de diciembre reguladora de Instituciones de Inversión Colectiva, se procedió a variar su objeto social, el cual pasó a ser el siguiente:

"La Sociedad tendrá por objeto social exclusivo la administración y representación de Instituciones de Inversión Colectiva".

La duración de la Sociedad será indefinida.

EJERCICIO ECONOMICO

El ejercicio económico es el correspondiente al año 2019, siendo la fecha de cierre de las Cuentas Anuales el 31 de diciembre de 2019.

La descripción de los hechos relevantes acontecidos figura en la Nota nº 19.



CLASE 8.^a



0N7397228

El consejo de administración formado por José María Aymamí Nuestraseñora del Manto, Mercedes de Francisco Vázquez y Luis Lasierra Losada formulamos las presentes cuentas anuales a 31 de marzo de 2020.

Número de personas empleadas a final del ejercicio 2019:

PERSONAS EMPLEADAS	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
DIRECTIVOS	0	0	0
TECNICOS	2	1	3
ADMINISTRATIVOS	0	3	3
TOTALES	2	4	6

Número de personas empleadas a final del ejercicio 2018:

PERSONAS EMPLEADAS	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
DIRECTIVOS	2	0	2
TECNICOS	4	2	6
ADMINISTRATIVOS	3	4	7
TOTALES	9	6	15

La sucursal en Barcelona está domiciliada en la calle Diputación.

GRUPO

A la fecha de formulación de las cuentas anuales la Sociedad no pertenece a un Grupo financiero. En cambio, a 31 de diciembre de 2019 MERCHBANC, S.G.I.I.C., S.A. (como se denominaba en ese momento) pertenecía al Grupo ANDBANK.

En fecha 27 de diciembre de 2018 ANDBANK ESPAÑA, S.A.U. pasó a controlar la totalidad del GRUPO MERCHBANC mediante la compra del 100% de las acciones de MERCHBAN, S.A. (matriz del grupo) que poseía el 100% de las filiales que lo componían. En 2019 MERCHBAN, S.A. se fusionó con ANDBANK ESPAÑA, S.A.U.



CLASE 8.ª



0N7397229

NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

a) IMAGEN FIEL

Las Cuentas Anuales adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 7/2008 de 26 de noviembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera, los resultados y los cambios en el patrimonio neto de la sociedad.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2019 se presentan en Euros.

b) PRINCIPIOS CONTABLES

Para la elaboración de las cuentas anuales adjuntas, se han seguido las normas de valoración y principios contables establecidos en la Circular 7/2008 de 26 de noviembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo.

Dichas cuentas anuales se han preparado en base a los registros de contabilidad de PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

NOTA 3: NEGOCIOS EN ECONOMÍAS CON ALTAS TASA DE INFLACION

No se posee participación en este tipo de negocios.



CLASE 8.^a



0N7397230

NOTA 4: HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

El 23 de enero de 2020 se elevó a público el contrato privado de compraventa de acciones de fecha 28 de junio de 2019, por la que ANDBANK ESPAÑA, S.A. vendía el 100% de las acciones de la Sociedad a PRISMA ASSET MANAGEMENT, S.L.

Es por ello, que a partir de dicha fecha, la Sociedad no pertenece al Grupo Andbank.

A fecha 31 de marzo de 2020, el Covid-19 no ha afectado la salud de ningún empleado de la Sociedad y la Sociedad ha mantenido plenamente el desarrollo de su actividad.

No existen otros relevantes hechos acaecidos con posterioridad a la fecha del cierre de las cuentas anuales.

NOTA 5: NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION

Las normas de registro y valoración utilizadas en la contabilización y su posterior presentación en estas cuentas anuales provienen de las que emana la ya comentada anteriormente Circular 7/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Entre otras destacamos las siguientes:

ACTIVOS MATERIALES

Los bienes comprendidos en este apartado se encuentran valorados a su precio de adquisición, el cual incluye los gastos adicionales que se producen hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien; se incluyen gastos financieros.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento son cargados directamente a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a una mayor duración del bien son capitalizados como mayor valor del mismo.



0N7397231

CLASE 8.^a

Intangible Assets

La dotación anual a la amortización se calcula por el método lineal en función de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual es como sigue:

CONCEPTO O ELEMENTO	VIDA UTIL ESTIMADA
Equipos Proceso Información	4 años

ACTIVOS INTANGIBLES - APLICACIONES INFORMATICAS

Se encuentran valoradas a su coste de adquisición y se amortizan en un plazo de 3 años.

CREDITOS NO COMERCIALES A CORTO Y LARGO PLAZO

Los créditos no comerciales otorgados a corto plazo se valoran por el valor efectivo entregado, para los de largo plazo se deberán actualizar financieramente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los principios y criterios de valoración aplicados a los instrumentos financieros son los expuestos en la sección cuarta de la Circular 7/2008 de 26 de noviembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo

DEUDAS

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. Sociedad Unipersonal no tiene deudas cuya duración residual sea superior a cinco años. Tampoco tiene deudas con garantía real.



CLASE 8.^a



ON7397232

IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

El impuesto se calcula (en caso de beneficio) en función del resultado del ejercicio, considerándose las diferencias que existieran entre el resultado contable y el resultado fiscal (Base imponible del Impuesto) y distinguiendo en éstas su carácter de "Permanentes" o "Temporarias" a efectos de determinar el Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio.

NOTA 6: **PATRIMONIO NETO Y PROPUESTA DE APLICACION DE RESULTADOS**

El Capital Social de PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. Sociedad Unipersonal, a 31 de diciembre de 2019, después de la operación de reducción y ampliación de capital simultaneas de 2019, está compuesto por 313 acciones nominativas de 640,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas por ANDBANK ESPAÑA, S.A. (100%).

El Consejo de Administración de la sociedad propondrá a la Junta General de Accionistas la aprobación de la distribución de Resultados que se indica a continuación:

BASE DE REPARTO	EUROS
Resultado del Ejercicio (Beneficios)	954.774,87
TOTAL EUROS	954.774,87

DISTRIBUCION	EUROS
Reserva Legal	20.032,00
Dividendo Activo a cuenta	493.000,00
Reservas Voluntarias	441.872,87
TOTAL EUROS	954.774,87

La distribución aquí propuesta, cumple con los requisitos y limitaciones establecidas en los Estatutos de la Sociedad y en la normativa legal.



CLASE 8.^a



ON7397233

El 16 de diciembre de 2019 el accionista único de la Sociedad en ese instante, acordó la distribución de 493.000 € a cuenta de dividendos del ejercicio 2019 que recibiría el 20 de enero de 2020. Esta distribución se realizó de conformidad con lo dispuesto en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital.

Se transcribe del “Acta de Decisiones del Accionista Único” el estado contable en el que se ponía de manifiesto que existía liquidez suficiente para la distribución del dividendo a cuenta:

- Resultados brutos a 30 de noviembre de 2019: 832.885,44 €
- Resultados netos a 30 de noviembre de 2019: 583.019,81 €
- Deducción de las cantidades estimadas para el pago de impuestos: 249.865,63 €
- Efectivo (Tesorería): 1.720.886,89 €
- Dotación de la reserva legal: 20.032 €, para dejar la reserva legal dotada en un 20% a la cifra del capital social.

NOTA 7: INFORMACION POR SEGMENTOS

La actividad económica en la que actúa la compañía es la administración y representación de Instituciones de Inversión Colectiva.

Se omite la distribución del importe total de ingresos ordinarios por las principales categorías de actividades y mercados geográficos, por los perjuicios que pudiera acarrear dichos datos en manos de nuestra competencia.

NOTA 8: INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS

Las participaciones en Fondos de Inversión y en SICAV se valoran a valor razonable. La Deuda del Estado se valora en función de su clasificación de Inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Los restantes Activos que no son instrumentos de patrimonio se valoran a coste amortizado.



CLASE 8.ª



ON7397234

El desglose de los Activos Financieros disponibles para la venta contiene los activos siguientes:

ACTIVOS FINANC. DISPONIBLES PARA LA VENTA	2019	2018
Participaciones en F.I. gestionados por Grupo	0,00	182.061,52
Acciones en S.I.C.A.V. gestionada por el Grupo	91.667,00	169.592,80
Otras participaciones	600,00	0,00
TOTAL EUROS	92.267,00	351.654,32

Dentro del apartado Inversiones Crediticias del Activo del balance figura un epígrafe bajo el nombre Crédito a Intermediarios Financieros que su composición es la siguiente:

INVERSIONES CREDITICIAS	2019	2018
Otros Deudores	211.526,99	80.641,84
Cuentas Corrientes con Entidades Bancarias	1.654.073,82	2.311.816,35
Intermediarios Financieros	146.023,96	220.151,80
TOTAL EUROS	2.011.624,77	2.612.609,99

PASIVOS

La valoración de la totalidad de los pasivos que se desglosan se realiza a coste amortizado.

La composición de las deudas que figura dentro del apartado Pasivos financieros a Coste Amortizado es la siguiente:



CLASE 8.ª



0N7397235

PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	2019	2018
Comisiones a pagar	0,00	0,00
Acreedores empresas del grupo (interm. financieros)	96.512,21	163.157,72
Remuneraciones pendientes de pago al personal	0,00	10.000,00
Préstamo participativo	0,00	1.600.000,00
TOTAL EUROS	96.512,21	1.773.157,72

El desglose del resto de Pasivos es el siguiente:

RESTO DE PASIVOS	2019	2018
Acreedores varios	570.417,53	11.236,86
H.P. y Órganos Seguridad Social Acreedora	81.705,31	768.515,17
Gastos devengados no vencidos	306.568,38	71.116,49
TOTAL EUROS	958.691,22	850.868,52

NOTA 9: INVERSIONES EN DEPENDIENTES, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

La sociedad no tiene sociedades dependientes.



CLASE 8.ª



ON7397236

NOTA 10: INMOVILIZADO MATERIAL

Agrupar las siguientes cuentas:

CONCEPTO	COSTE	AMORTIZACION ACUMULADA	NETO
Mobiliario y Enseres	0,00	0,00	0,00
Equipo Procesos Información	0,00	0,00	0,00
TOTAL EUROS	0,00	0,00	0,00

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio 2019 ha sido el siguiente:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ADICIONES/ BAJAS	SALDO FINAL
<u>COSTE</u>			
Mobiliario y Enseres	3.548,68	-3.548,68	0,00
Equipo Informático	55.581,86	-55.581,86	0,00
TOTAL EUROS	59.130,54	-59.130,54	0,00

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ADICIONES/ BAJAS	SALDO FINAL
<u>AMORTIZACION ACUMULADA</u>			
Mobiliario y Enseres	3.548,68	-3.548,68	0,00
Equipos Procesos Información	55.581,58	0,28 -55.581,86	0,00
TOTAL EUROS	59.130,26	-59.130,26	0,00

La Sociedad a 31 de diciembre de 2019 no posee bienes del inmovilizado material.



CLASE 8.ª
INMOVILIZACION



ON7397237

NOTA 11: ACTIVOS INTANGIBLES

Agrupar las siguientes cuentas:

CONCEPTO	COSTE	AMORTIZACION ACUMULADA	NETO
Aplicaciones Informáticas	104.576,11	104.576,11	0,00
TOTAL EUROS	104.576,11	104.576,11	0,00

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio 2019 ha sido el siguiente:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ADICIONES/ BAJAS	SALDO FINAL
<u>COSTE</u>			
Aplicaciones Informáticas	173.900,00	-69.323,89	104.576,11
TOTAL EUROS	173.900,00	-69.323,89	104.576,11

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ADICIONES/ BAJAS	SALDO FINAL
<u>AMORTIZACION ACUMULADA</u>			
Aplicaciones Informáticas	168.207,20	3.360,80 -66.991,89	104.576,11
TOTAL EUROS	168.207,20	-63.631,09	104.576,11

La relación de bienes e importes de los elementos del inmovilizado totalmente amortizados son los siguientes:

CONCEPTO	IMPORTE
Aplicaciones Informáticas	104.576,11
TOTAL EUROS	104.576,11



CLASE 8.ª



ON7397238

NOTA 12: DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS MATERIALES E INTANGIBLES

No existen pérdidas por deterioro en los activos materiales e intangibles.

NOTA 13: ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La sociedad no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 14: ARRENDAMIENTOS

La sociedad no tiene contratados arrendamientos financieros pero sí arrendamientos operativos, los cuales se dividen en los vinculados y a terceros. Los primeros entre la sociedad matriz del Grupo, MERCHBAN, S.A., y PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. se informa en la Nota 26 de la presente Memoria, y los referidos a terceros no son materiales.

NOTA 15: PERMUTA DE ACTIVOS

La compañía no ha realizado ningún tipo de permuta durante el presente ejercicio.

NOTA 16: OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Los importes de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de resultados del ejercicio son las siguientes:

DIFERENCIAS DE CAMBIO	2019	2018
Positivas	8,84	21,40
Negativas	-9.629,00	-571,76
TOTAL EUROS	-9.620,16	-550,36



CLASE 8.^a
MATERIA



0N7397239

A 31 de diciembre de 2019 no existen elementos del activo o pasivo materiales nominados en moneda extranjera.

NOTA 17: PLANES DE PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES

No se ha devengado ningún gasto en referencia a Planes de pensiones u otras prestaciones a las que se refiere el apartado 20 de la Norma 37^a de la circular 7/2008 de la CNMV.

NOTA 18: REMUNERACIONES AL PERSONAL EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL

No se retribuye al personal con instrumentos de capital.

NOTA 19: PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

En el epígrafe de 2018 Provisiones del Balance que asciende a 1.165.672,12 € figuran 1.160.902,14 € correspondientes a los gastos devengados por la aprobación el 20 de diciembre de 2018 un Plan de Reestructuración (2.118.840,01 € a nivel de Grupo Merchbank) con objeto de reforzar su cuenta de resultados mediante el ajuste y contención de su estructura de costes fijos. Este Plan contemplaba el despido de 8 personas de la sociedad.

A raíz del acuerdo firmado entre la parte compradora y vendedora de la sociedad el 28 de junio de 2019 y elevado a público el 23 de enero de 2020 según se informa en la Nota 4 Hechos Posteriores, se realizó una reorganización mediante subrogaciones de empleados dentro del Grupo Andbank, provocando que la Sociedad no tuviese la necesidad de consumir ningún despido y procedió a revertir la totalidad de la Provisión por Reestructuración dotada en el ejercicio anterior.

NOTA 20: RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

No se han comprometido garantías ni se han cedido valores a préstamo, ni tiene compromisos por aseguramiento de emisiones.



CLASE 8.^a



ON7397240

NOTA 21: RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE

VOLUMEN PATRIMONIO GESTIONADO
(en miles de euros)

	31/12/19	31/12/18
FONDOS DOMICILIADOS EN ESPAÑA		
Merchbanc Fondtesoro corto plazo FI	4.926	4.000
Merchrenta FI	6.813	6.801
Merch-Fontemar FI	52.846	33.652
Merch-Universal FI	51.112	36.557
Merch-Oportunidades FI	8.179	5.088
Merch-Eurounión FI	3.169	3.246
Merchfondo FI	103.143	75.112
Merch Selección de Fondos FI	0	9.202
Merchpension, F.P.	2.401	0
Merchpension Global, F.P.	30.352	0
Merchpension Mixto, F.P.	8.357	0
Liga Mobiliaria, S.A. SICAV	30.057	23.995
Total	301.355	197.653

(en miles de euros)

	31/12/19	31/12/18
SICAV - LUXEMBURGO		
Renta Fija Flexible	0	37.410
Fixed Income USD	0	1.952
Merch-Fontemar	3.935	2.879
Merch-Universal	12.834	9.065
Global en Dólares	9.635	6.185
Merchfondo	19.018	11.835
Cube	16.533	12.043
Total	61.955	81.369

Los ingresos generados por la gestión de estas carteras ascienden a 3.379.529,74 Euros (3.172.104,39 Euros en 2018).



CLASE 8.^a



ON7397241

NOTA 22: COMISIONES, INTERESES Y RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

El desglose de las partidas más significativas de la cuenta de Pérdidas y Ganancias es el siguiente:

COMISIONES PERCIBIDAS	2019	2018
Comisiones de gestión sobre Patrimonio	3.075.813,90	2.966.337,97
Comisiones de gestión sobre beneficios	106.059,46	0,00
Comisiones de gestión de S.I.C.A.V.	197.656,38	205.766,42
Otras comisiones	0,00	5.001,30
TOTAL	3.379.529,74	3.177.105,69

COMISIONES PAGADAS	2019	2018
Comisiones de Comercialización	1.355.279,39	1.569.878,62
TOTAL EUROS	1.355.279,39	1.569.878,62



CLASE 8.^a



0N7397242

NOTA 23: GASTOS DE PERSONAL Y OTROS GASTOS GENERALES

GASTOS DE PERSONAL	2019	2018
Sueldos y Salarios	806.139,52	1.350.083,82
Indemnizaciones	0,00	1.165.672,12
Cargas Sociales	138.482,63	155.315,84
Otros Gastos Sociales	6.171,29	10.609,65
TOTAL EUROS	950.793,44	2.681.681,43

En la partida Indemnizaciones de 2018 figuran 1.165.672,12€ correspondientes a la aprobación y ejecución del Plan de Reestructuración comentado anteriormente en la Nota 19 de esta memoria.

GASTOS GENERALES	2019	2018
Arrendamientos	122.498,85	153.146,08
Sistemas Informáticos	173.830,92	38.252,58
Publicidad y Propaganda	58.568,02	73.599,92
Servicios de Profesionales Independientes	522.600,18	161.317,84
Resto de gastos	401.812,68	496.730,85
Otros Tributos	8.199,12	12.381,99
TOTAL EUROS	1.287.509,77	935.429,26

NOTA 24: OTRAS PERDIDAS Y OTRAS GANANCIAS

Las partidas más significativas dentro de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias están recogidas en otros puntos de la presente Memoria.



CLASE 8.ª



ON7397243

NOTA 25: SITUACION FISCAL

**CONCILIACION DEL RESULTADO CON LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO
SOBRE SOCIEDADES**

Ejercicio 2019	Cuenta Pérdidas y Ganancias		Ingresos y gastos imputados a patrimonio neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	954.774,87		10.170,63	
	Aumentos	Dismin.	Aumentos	Disminuciones
Impuesto sobre Sociedades		88.340,26		
Diferencias permanentes				
Diferencias temporarias		1.160.902,14		
Compensación bases negativas ejerc. anteriores				
Base imponible (Resultado fiscal)	-294.467,53			

La sociedad tiene al cierre del ejercicio créditos por compensación de bases imponibles negativas, según se detalla a continuación:

	Euros
Ejercicios	Bases imponibles negativas pendientes de compensar
2008	278.758,48
2009	39.413,87
2011	207.010,60
2012	117.805,52
TOTAL	642.988,47



CLASE 8.^a
ANEXO 18



ON7397244

<u>Ejercicio 2018</u>	<u>Cuenta Pérdidas y Ganancias</u>		<u>Ingresos y gastos imputados a patrimonio neto</u>	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-2.019.788,31		-15.377,55	
	<u>Aumentos</u>	<u>Dismin.</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>
Impuesto sobre Sociedades		23.529,80		
Diferencias permanentes				
Diferencias temporarias	1.160.902,14			
Compensación bases negativas ejerc. anteriores				
Base imponible (Resultado fiscal)	-882.415,97			

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden el período legalmente no prescrito, es decir, ejercicios de 2015 a 2019 ambos inclusive.

EL GRUPO ANDBANK se halla bajo el régimen de tributación consolidada.

NOTA 26: OPERACIONES CON PARTES VINCULADA

Las transacciones efectuadas entre PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. y las empresas del Grupo son las detalladas a continuación:

-Cuenta de resultados

CONCEPTO	2019	2018	COMPAÑÍA
Servicios Realizados	-1.443,37	5.001,30	MERCHBOLSA, A.V., S.A.
Servicios Realizados	831.032,85	0,00	ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, SA
Comisiones Cedidas	947.424,73	1.529.205,15	MERCHBOLSA, A.V., S.A.
Servicios Recibidos	227.605,48	252.594,59	MERCHBAN, S.A.
Servicios Recibidos	116.462,50	0,00	ANDBANK ESPAÑA, SAU



CLASE 8.^a



ON7397245

- Balance de Situación

CONCEPTO	2019	2018	COMPAÑÍA
Fianzas constituidas	0,00	8.845,10	MERCHBAN, S.A.
Fianzas constituidas	8.845,10	0,00	ANDBANK ESPAÑA, SAU
Dividendo Activo a pagar	493.000,00	0,00	ANDBANK ESPAÑA, SAU
Saldo deudor	23.302,22	0,00	MERCHBANC, E.G.F.P., S.A.
Saldo deudor	0,00	79.695,85	MERCHBAN, S.A.
Saldo deudor	188.223,48	0,00	ANDBANK ESPAÑA, SAU
Saldo acreedor	96.512,21	0,00	ANDBANK ESPAÑA, SAU
Saldo deudor	0,00	529,03	MERCHBOLSA, A.V., S.A.
Saldo acreedor	0,00	133.783,27	MERCHBOLSA, A.V., S.A.
Saldo acreedor	0,00	29.374,45	MERCHBAN, S.A.
Préstamo participativo (acreedor)	0,00	1.600.000,00	MERCHBAN, S.A.

En 2019 se ha acordado el pago de un dividendo a cuenta tal y como se ha informado en la nota 6 de estas cuentas.

Las personas que se engloban en la definición a partes vinculadas (definición de la circular 7/2008 de la C.N.M.V.) de Gerencia, no han facturado a la compañía, ni viceversa.

Las operaciones con partes vinculadas respecto a los fondos y S.I.C.A.V. gestionados por el Grupo se realizan a precio de mercado estipulado e informado a la C.N.M.V.



CLASE 8.^a



ON7397246

El importe de los saldos invertidos por la sociedad en los productos financieros expuestos en el párrafo anterior son los siguientes:

PRODUCTOS FINANCIEROS	2019	2018
Participaciones en F.I. gestionados por Grupo	0,00	182.061,52
Acciones en S.I.C.A.V. gestionada por el Grupo	91.667,00	169.592,80
TOTAL EUROS	91.667,00	351.654,32

Las operaciones de aportación y reembolso efectuadas en los fondos y S.I.C.A.V. gestionados por el Grupo son los siguientes:

Ejercicio 2019

PRODUCTOS FINANCIEROS	APORTACIONES	REEMBOLSOS
OPERACIONES	0,00	264.998,41
TOTAL EUROS	0,00	264.998,41

Ejercicio 2018

PRODUCTOS FINANCIEROS	APORTACIONES	REEMBOLSOS
OPERACIONES	31,37	118.084,53
TOTAL EUROS	31,37	118.084,53



CLASE 8.^a



ON7397247

Las remuneraciones percibidas por el personal clave de gerencia de la Sociedad se engloban en su totalidad dentro de la categoría Retribuciones a corto plazo y son las siguientes:

REMUNERACIONES PERCIBIDAS PERSONAL CLAVE	2019	2018
Miembros del Consejo de Administración (*)	432.843,81	343.165,74
Personal de Alta Dirección	0,00	254.235,08
TOTAL EUROS	432.843,81	597.400,82

(*) Dentro de esta cifra, y para el ejercicio 2019, se incluyen las retribuciones cobradas tanto por los miembros que ostentaban el cargo de consejeros a cierre de ejercicio como la de los miembros actuales del Consejo de Administración que en el 2019 tenían la categoría de personal laboral y cobraron retribuciones como tales.

A 31 de diciembre de 2019 y de 2018 la Sociedad no ha contraído obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Consejo de Administración.

El Consejo de Administración de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, se componía de tres personas físicas (tres hombres).

A fecha de formulación de las cuentas el Consejo se compone de tres personas físicas (dos hombres y una mujer).

Los miembros del Consejo de Administración han informado que no mantienen ni ellos ni personas vinculadas (establecidas en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital), ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital.

Por lo que hace referencia al resto de la información solicitada por la Ley de Sociedades de Capital en su artículo 260 y que no ha sido desarrollada en esta memoria, debemos indicar que la misma no es de aplicación a la Sociedad pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.



CLASE 8.^a



ON7397248

NOTA 27: COMBINACIONES DE NEGOCIOS

No se han efectuado combinaciones de negocios.

NOTA 28: INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 29: GESTION DE RIESGOS

RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES	Clave	Importe
Capital social	0010	200.320,00
Reservas	0020	20.032,00
Prima de emisión	0030	561.746,85
Remanente	0040	0,00
Resultados que se aplicarán a reservas	0050	0,00
Financiaciones subordinadas	0060	0,00
Préstamos participativos (artículo 20 del Real Decreto-ley 7/1996)	0070	0,00
Ajustes por cambio de valor positivos	0073	0,00
Menos:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	0090	0,00
Resultados negativos del ejercicio corriente	0100	0,00
Acciones propias en cartera	0110	0,00
Activos intangibles	0120	0,00
Dividendos a cuenta	0130	0,00
Ajustes por cambio de valor negativos	0144	1.109,93
Créditos fiscales	0145	0,00
TOTAL RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES	0160	780.988,92



CLASE 8.^a

00000000000000000000



ON7397249

RECURSOS PROPIOS EXIGIBLES	Clave	Base cálculo	Clave	Importe
Capital social mínimo			0170	125.000,00
Patrimonio IIC gestionadas neto	1180	30.057.052,14	0180	0,00
Patrimonio IIC gestionadas	1181	30.057.052,14		
(menos inversión en IIC gestionadas por la SGIIC)	1182	0,00		
Gestión discrecional de carteras neto (incluidos fondos de pensiones)	1190	0,00	0190	0,00
Gestión discrecional de carteras (incluidos fondos de pensiones)	1191	0,00		
(menos inversión en IIC gestionadas por la SGIIC)	1192	0,00		
Comercialización de acciones y participaciones	1200	0,00	0200	0,00
SUMA (A)			0210	125.000,00
Gastos de personal (*)			0220	1.520.779,29
Amortizaciones de inmovilizado (*)			0230	4.185,61
Gastos de servicios exteriores (*)			0240	923.047,27
Tributos (*)			0250	12.381,99
Otros gastos de gestión corriente (*)			0260	25.603,45
Gastos de estructura previstos			0270	0,00
SUMA (B)			0280	2.485.997,61
Ingresos por gestión de IIC de Inversión libre	1290	0,00	0290	0,00
TOTAL RECURSOS PROPIOS EXIGIBLES = Máx (A, 25%*B) + Incremento ingresos inversión libre			0300	621.499,40
RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES - RECURSOS PROPIOS EXIGIBLES			0310	159.489,52

(*) Importe correspondiente a gastos del ejercicio precedente; o bien, gastos del ejercicio corriente en el caso de que el importe de estos últimos sea superior en un 25% a los del ejercicio precedente.



CLASE 8.^a



ON7397250

NOTA 30: GESTION DEL CAPITAL

Como se observa en la información contenida en la Nota anterior, la compañía está capitalizada.

NOTA 31: CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO CALCULADO DE ACUERDO CON ESTA CIRCULAR

La información solicitada en esta Nota de la memoria se puede observar en el Estado total de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 32: INFORMACION SOBRE HONORARIOS DE AUDITORIA

En el epígrafe de Gastos Generales de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta, se incluye un importe de 4.000 euros correspondientes a los honorarios de auditoría de las cuentas anuales en 2019 y 2.700€ en 2018. No se han prestado otros servicios por parte del auditor de cuentas.

NOTA 33: INFORMACION SOBRE EL DEPARTAMENTO DE ATENCION AL CLIENTE

Desde el 24 de julio de 2004 y conforme a lo establecido en la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, la Sociedad dispone de un departamento de atención al cliente para atender y resolver las quejas o reclamaciones que puedan interponer sus clientes ante cualquiera de sus empresas.

Según se desprende del informe elaborado por dicho Departamento, en el ejercicio 2019 la Sociedad no ha recibido ninguna reclamación.

En el ejercicio 2018 tampoco se recibió ninguna reclamación relativa a Merchbank, S.G.I.I.C., S.A.

Así pues, la conclusión que se deduce de la experiencia del mencionado Departamento durante el ejercicio 2019 es plenamente satisfactoria.



CLASE 8.^a



ON7397251

NOTA 34: OTRA INFORMACION

Proveedores: La información sobre el periodo medio de pago es el siguiente:

DIAS	2019	2018
Periodo medio de pago a proveedores	8,43	9,07
Ratio de operaciones pagadas	8,68	9,76
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,00	0,27

IMPORTE (EUROS)	2019	2018
Total pagos realizados	2.340.636,53	2.206.391,11
Total pagos pendientes	67.826,12	173.082,01



CLASE 8.ª
00000000000000000000



ON7397252

**PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT,
SOCIEDAD GESTORA
DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.**

**INFORME DE GESTIÓN
2019**



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



ON7397253

INFORMACIÓN POSTERIOR AL CIERRE DE EJERCICIO DE 31 DE DICIEMBRE 2019

Con fecha 23 de enero de 2020, se elevó a público el contrato privado de compraventa de acciones de fecha 28 de junio de 2019, por la que Andbank España, S.A. vendía el 100% de las acciones de Merchbank, S.G.I.I.C., S.A. (la "**Sociedad**") a Prisma Asset Management, S.L. Además, mediante la oportuna escritura, el 23 de enero de 2020 la Sociedad adoptó la denominación PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

INFORMACIONES DE CARÁCTER GENERAL

PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A., se constituyó el día 18 de octubre de 1985, ante el Notario de Barcelona D. Luis Félez Costea, número de Protocolo 1542.

El día 13 de marzo de 1986 fue inscrita en el Registro de Entidades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva del Ministerio de Economía y Hacienda con el número 34.

De acuerdo con el artículo segundo de los Estatutos de la Sociedad, el objeto social consiste en la gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión. Asimismo, puede ser autorizada para realizar las demás actividades que permite el artículo 40 de la Ley de Instituciones de Inversión Colectiva.

A 31 de diciembre de 2019 gestiona, por delegación de Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A., las Instituciones de Inversión Colectiva: Merchfondo F.I., Merchrenta F.I., Merch-Universal F.I., Merch-Fontemar F.I., Merch-Oportunidades F.I., Merch-Eurounión, F.I. y Merchbank Fondtesoro Corto Plazo F.I. A 31 de diciembre de 2019 es el gestor de inversiones de 5 subfondos de Merchbank SICAV Luxemburgo: Merchfondo, Global in USD, Cube, Merch-Universal y Merch-Fontemar. Además, a 31 de diciembre de 2019 gestiona la Institución de Inversión Colectiva Liga Mobiliaria, S.A., S.I.C.A.V.

A 31 de diciembre de 2019, Merchbank, S.G.I.I.C., S.A. (como se denominaba en ese momento) es filial 100% de Andbank España, S.A.U.



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



ON7397254

Sin embargo, como ya se ha comentado anteriormente, a fecha de la formulación de las cuentas anuales PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. es filial 100% de Prisma Asset Management, S.L.

Con fecha 28 de junio de 2019, el Socio Único de la Sociedad, para superar la situación de desequilibrio patrimonial que presentaba la Sociedad, aprobó una reducción y simultánea ampliación de capital social, la denominada operación acordeón prevista en los artículos 343 a 345 de la LSC.

Para llevar a cabo dicha operación, el Socio Único acordó ampliar el capital social en 200.320 euros, mediante la creación y emisión de 313 nuevas acciones nominativas, de 640 euros de valor nominal cada una de ellas suscritas íntegramente por el Socio Único con una prima de emisión de 4.146,33 euros por cada una de las nuevas acciones emitidas y suscritas. Ello supuso un importe total de la prima de emisión de 1.297.801,29 euros.

A su vez, el Socio Único acordó aplicar la totalidad de las reservas voluntarias, por importe de 52.733,48 euros, así como el exceso del diez por ciento de la reserva legal, por importe de 88.150,18 euros, a compensar parcialmente la partida de resultados negativos acumulados de ejercicios anteriores, quedando así reducidas las pérdidas acumuladas a un importe de 1.881.654,44 euros.

Tras la compensación de pérdidas operada en base a la aplicación de las reservas voluntarias, el Socio Único acordó reducir el capital social hasta los 200.320 euros mediante la amortización de 1.790 acciones de 640 euros de valor nominal cada una de ellas, lo que permitió compensar 1.145.600 euros adicionales de pérdidas.

Y finalmente, acordó compensar la cantidad de 736.054,44 euros correspondiente a pérdidas del resultado negativo del ejercicio 2018, con cargo a la cuenta de prima de emisión.

En virtud de este acuerdo, el capital social de la Sociedad quedó establecido en 200.320 euros, representado por 313 acciones nominativas de 640 euros de valor nominal cada una de ellas, la prima de emisión quedó establecida en 561.746,85 euros y las reservas legales quedaron establecidas en 20.032 euros.



CLASE 8.^a



ON7397255

Durante el ejercicio 2019, prácticamente la totalidad de los recursos propios de la Sociedad han estado en liquidez o invertidos en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas o comercializadas por la Sociedad.

Los ingresos proceden básicamente de la gestión de las Instituciones de Inversión Colectiva que gestiona y de la inversión de sus recursos propios.

El Consejo de Administración de PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. a 31 de diciembre de 2019 está compuesto por:

Presidente:	Joaquín Herrero González
Vicepresidente:	Ignacio Iglesias Arauzo
Vocal:	José Isern Rovira
Secretario no consejero:	Daniel Sevillano Rodríguez

A fecha de la formulación de las cuentas anuales, el Consejo de Administración de PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. está compuesto por:

Presidente:	José María Aymamí Nuestraseñora del Manto
Vicepresidente:	Luis Lasierra Losada
Secretaria Consejera:	Mercedes de Francisco Vázquez

Acciones propias

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se ha efectuado ninguna adquisición de acciones propias.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existe autocartera.

Gastos de I+D y Medio Ambiente

A lo largo del ejercicio no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo. En la contabilidad de la Sociedad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2019 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



CLASE 8.ª



ON7397256

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2019

Como se ha comentado anteriormente, el 23 de enero de 2020 se elevó a público el contrato privado de compraventa de acciones de fecha 28 de junio de 2019, por el que Andbank España, S.A. vendía el 100% de las acciones de la Sociedad a Prisma Asset Management, S.L.

A fecha 31 de marzo de 2020, el Covid-19 no ha afectado la salud de ningún empleado de la Sociedad y la Sociedad ha mantenido plenamente el desarrollo de su actividad.

No existen otros relevantes hechos acaecidos con posterioridad a la fecha del cierre de las cuentas anuales.

Periodo medio de pago a acreedores

Durante los ejercicios 2019 y 2018, la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido. El cálculo del periodo medio de pago se especifica en la Memoria.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

Las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de 2019 se recogen en los folios numerados correlativos del 0N7397221 al 0N7397256, ambos inclusive.

Se firman por los Administradores de PRISMA GLOBAL ASSET MANAGEMENT, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA, S.A. Sociedad Unipersonal en cumplimiento de lo establecido en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital.

El índice de ambos, corresponde al siguiente:

CUENTAS:

PAG. 01- 31

Balance:	PAG. 01 - 02
Cuenta Pérdidas y Ganancias:	PAG. 03
Cuentas de Orden:	PAG. 04
Estado total Cambios Patrimonio Neto	PAG. 05
Memoria:	PAG. 06 – 31

INFORME DE GESTION:

PAG. 32 - 36

TOTAL NUMERO DE PAGINAS:

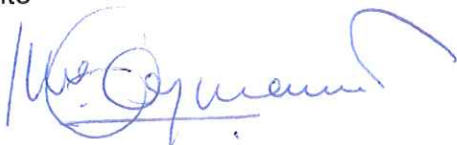
PAG. 36

José María Aymamí Nuestraseñora del Manto

Luis Lasierra Losada

Presidente

Vicepresidente



Mercedes de Francisco Vázquez

Secretaria Consejera



En Madrid, a 31 de marzo de 2020