

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los partícipes de NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L., y sus sociedades dependientes por encargo de la Junta General de Socios:

Opinión.

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas consolidadas de la sociedad NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L., y sus sociedades dependientes, (el Grupo) que comprenden el balance abreviado a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada y la memoria abreviada, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales abreviadas consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión.

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

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoria de las cuentas anuales abreviadas consolidadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoria de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos de los de auditoria 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 auditoria 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 consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con las cuentas anuales abreviadas consolidadas.

El Consejo de Administración es el responsable de la formulación de las cuentas anuales abreviadas Consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales abreviadas consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales abreviadas consolidadas, el Consejo de Administración es el responsable de la valoración de la capacidad del Grupo 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 el Consejo tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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 abreviadas consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria 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 auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 el Consejo de Administración.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Consejo de Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales abreviadas consolidadas, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al Consejo de Administración del Grupo, determinamos los que han sido de mayor

significatividad en la auditoria de las cuentas anuales abreviadas consolidadas del periodo actual, y que son, en consecuencia, los riesgos considerandos más significativos.

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

DELEYTAX AUDITORES, S.L.P.
Nº ROAC SI850



Fdo.: David Peso de Hoyos
Nº ROAC 20.121
Socio-Auditor de Cuentas
Madrid, 21 de Febrero de 2020

Al Consejo de Administración de NEW MOMENTUM PARTNER, S.L. y sus sociedades dependientes

Como parte de nuestra auditoría de la cuentas anuales de la sociedad NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. y sus sociedades dependientes, correspondiente al ejercicio 2019, hemos realizado un estudio y evaluación del sistema de control interno con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados, en función de las circunstancias, para poder realizar la identificación y valoración del riesgo de incorrección material en dichas cuentas anuales. Debido a que el estudio y la evaluación citados del sistema de control interno fueron realizados únicamente con la finalidad indicada, no han pretendido identificar necesariamente todas las debilidades que puedan existir y por tanto, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno. Durante nuestro trabajo no se han identificado condiciones, que consideramos representan debilidades significativas del sistema de control interno.

La implementación y mantenimiento de una adecuado de control interno y el desarrollo y puesta en marcha de mejoras en el mismo son responsabilidad exclusiva de Sociedad.

Esta comunicación se realiza para el conocimiento y uso de la sociedad y, por consiguiente, no debe utilizarse para ninguna otra finalidad.

DELEYTAX AUDITORES, S.L.P.

Nº ROAC: 81850



Fdo.: David Peso de Hoyos

Nº ROAC: 20.121

Madrid, 21 de Febrero de 2020

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE

(expresado en euros)

ACTIVO	2019	2018
Tesorería	-	-
Cartera de negociación		
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Otros activos Financieros	-	-
Promemoria: Prestados o en garantía	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-
Otros activos financieros	-	-
Promemoria: Prestados o en garantía	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Promemoria: Prestados o en garantía	-	-
Inversiones crediticias	2.939.688,74	1.480.426,28
Crédito a intermediarios financieros	2.939.688,74	1.480.426,28
Crédito a particulares	-	-
Otros activos financieros	-	-
Cartera de inversión a vencimiento		
Promemoria: Prestados o en garantía	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Activos no corrientes en venta		
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Activo material	-	-
Otros	-	-
Participaciones		
Entidades del grupo	-	-
Entidades multigrupo	-	-
Entidades asociadas	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Activo material	5.776,61	5.631,88
De uso propio	5.776,61	5.631,88
Inversiones inmobiliarias	-	-
Activo intangible		4,24
Fondo de comercio	-	-
Otro activo intangible	-	4,24
Activos fiscales	72.144	12.739
Corrientes	-	-
Diferidos	72.144	12.739
Resto de activos	79.087,03	188.961,03
TOTAL ACTIVO	3.096.696,35	1.687.762,82

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE

(expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2019	2018
Cartera de negociación	-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Deudas con intermediarios financieros	-	-
Deudas con particulares	-	-
Empréstitos y pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Provisiones	1.862.819,87	900.000,00
Fondos para pensiones y obligaciones similares	-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
Provisiones para otros riesgos y compromisos contingentes	1.862.819,87	900.000,00
Pasivos fiscales	362.689,36	189.270,21
Corrientes	362.689,36	189.270,21
Diferidos	-	-
Resto de pasivos	27.644,62	17.538,67
TOTAL PASIVO	2.253.153,85	1.106.808,88
FONDOS PROPIOS	843.542,50	580.953,94
Capital	50.000,00	50.000,00
Escriturado	50.000,00	50.000,00
Menos: Capital no exigido	-	-
Prima de emisión	-	-
Reservas	421.868,03	700.633,81
Otros instrumentos de capital	-	-
Menos: Valores propios	-	-
Resultado del ejercicio	1.571.674,47	880.320,13
Menos: Dividendos y retribuciones	-1.200.000,00	-1.050.000,00
AJUSTES POR VALORACION	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Resto de ajustes por valoración	-	-
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.096.696,35	1.687.762,82
Pro-Memoria	-	-
Avales y garantías concedidas	-	-
Otros pasivos contingentes	-	-
Compromisos de compraventa de valores a plazo	-	-
Valores propios cedidos en préstamo	-	-
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones	-	-
Derivados financieros	-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso	-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	-	-
Depósito de títulos	-	-
Carteras gestionadas	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	-	-

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 de DICIEMBRE

(expresado en euros)

	2019	2018
Intereses y rendimientos asimilados	-	-
Intereses y cargas asimiladas	-	-
MARGEN DE INTERESES	-	-
Rendimiento de instrumentos de capital	-	-
Comisiones Cobradas	3.996.440,93	2.170.209,62
Comisiones pagadas	-	-467,95
Resultado de operaciones financieras (neto)	-	-
Cartera negociación	-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio (neto)	-	-
Otros productos de explotación	-	2.754,80
Otras cargas de explotación	-	-
MARGEN BRUTO	3.996.440,93	2.172.496,47
Gastos de personal	-212.984,31	-158.517,63
Gastos generales	-386.619,87	-371.234,94
Amortización	-1.782,40	-1.527,62
Dotaciones a provisiones (neto)	-962.819,87	-350.000,00
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	-	-
Inversiones crediticias	-	-
Otros Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION	2.432.234,48	1.291.216,28
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	- 11.458	- 376
Activos materiales	-	-
Inmovilizado material	-	-
Resto	-	-
Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	-11.458,35	-375,50
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.420.776,13	1.290.840,78
Impuesto sobre beneficios	-849.101,66	-410.520,65
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE OPERACIONES CONTINUADAS	1.571.674,47	880.320,13
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.571.674,47	880.320,13
BENEFICIO POR ACCION		
Básico	31,43	17,61
Diluido	31,43	17,61

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS AL 31 de DICIEMBRE

(expresado en euros)

	2019	2018
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.571.674,47	880.320,13
OTROS INGRESOS/GASTOS RECONOCIDOS	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganacias/(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficio	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	1.571.674,47	880.320,13

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(expresado en euros)

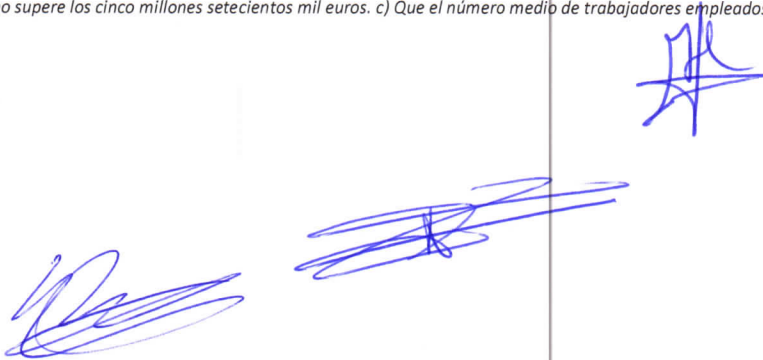
	FONDOS PROPIOS							Subvenciones donaciones y legados	Ajustes valoración	TOTAL PATRIMONIO NETO
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros inst. Capital	Menos: Valores propios	Resultado del Ejercicio	TOTAL FONDOS PROPIOS			
SALDO FINAL EN 2017	50.000,00	-	397.613,69	-	-	418.747,04	866.360,73	-	-	866.360,73
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2018	50.000,00	-	397.613,69	-	-	418.747,04	866.360,73	-	-	866.360,73
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	880.320,13	880.320,13	-	-	880.320,13
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	303.020,12	-	-	-1.468.747,04	-1.165.726,92	-	-	-1.165.726,92
Distribución dividendos/ remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-1.050.000,00	-1.050.000,00	-	-	-1.050.000,00
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	418.747,04	-	-	-418.747,04	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio	-	-	-115.726,92	-	-	-	-115.726,92	-	-	-115.726,92
SALDO FINAL EN 2018	50.000,00	-	700.633,81	-	-	-169.679,87	580.953,94	-	-	580.953,94
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2019	50.000,00	-	700.633,81	-	-	-169.679,87	580.953,94	-	-	580.953,94
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	1.571.674,47	1.571.674,47	-	-	1.571.674,47
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-278.765,78	-	-	-1.030.320,13	-1.309.085,91	-	-	-1.309.085,91
Distribución dividendos/ remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-1.200.000,00	-1.200.000,00	-	-	-1.200.000,00
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-169.679,87	-	-	169.679,87	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio	-	-	-109.085,91	-	-	-	-109.085,91	-	-	-109.085,91
SALDO FINAL EN 2019	50.000,00	-	421.868,03	-	-	371.674,47	843.542,50	-	-	843.542,50

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Este estado no aplicada según lo recogido en la circular 7/2008, Norma 8.ª Contenido de las cuentas anuales. Punto 6

6. No será obligatorio el estado de flujos de efectivo cuando a la fecha de cierre del ejercicio concurren, al menos, dos de las circunstancias siguientes:

a) Que el total de las partidas del activo no supere los dos millones ochocientos cincuenta mil euros. A estos efectos, se entenderá por total activo el total que figura en el modelo del balance. b) Que el importe neto de su cifra anual de negocios no supere los cinco millones setecientos mil euros. c) Que el número medio de trabajadores empleados durante el ejercicio no sea superior a 50.

Three handwritten signatures in blue ink are present on the page. One signature is located in the upper right quadrant, another in the lower left quadrant, and a third, more complex signature is in the center-right area.

Memoria Consolidada Abreviada

NEW MOMENTUM
PARTNERS, S.L y
SOCIEDADES
DEPENDIENTES
2019

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

DELTAUX VITORES S.L.P.

01/06/2020 12:00:00

2019

MEMORIA CONSOLIDADA ABREVIADA DE LA SOCIEDAD NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.

ÍNDICE

1. Actividad del grupo
2. Bases de presentación de las cuentas anuales
 - 2.1. *Imagen fiel.*
 - 2.2. *Principios contables no obligatorios aplicados.*
 - 2.3. *Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.*
 - 2.4. *Comparación de la información.*
 - 2.5. *Elementos recogidos en varias partidas.*
 - 2.6. *Cambios en criterios contables.*
 - 2.7. *Corrección de errores.*
3. Aplicación de resultados
4. Normas de registro y valoración
 - 4.1. *Inmovilizado intangible.*
 - 4.2. *Inmovilizado material.*
 - 4.3. *Instrumentos financieros.*
 - 4.4. *Existencias.*
 - 4.5. *Transacciones en moneda extranjera.*
 - 4.6. *Impuestos sobre beneficios.*
 - 4.7. *Ingresos y gastos.*
 - 4.8. *Subvenciones, donaciones y legados.*
 - 4.9. *Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.*
5. Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias
6. Activos financieros
7. Pasivos financieros.
8. Fondos propios
9. Situación fiscal
 - Impuestos sobre beneficios*
10. Ingresos y Gastos
11. Subvenciones, donaciones y legados
12. Entidades dependientes
13. Negocios conjuntos
14. Operaciones con partes vinculadas
15. Otra información
16. Información sobre el medio ambiente.
17. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores
tercera. " Deber de Información " de la Ley 15/2010, de 5 de julio. Disposición adicional
18. Acontecimientos posteriores al cierre

Memoria Consolidada Abreviada del Ejercicio Anual terminado el 31 de Diciembre de 2019

1. Actividad de la empresa

La Sociedad NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L., (en adelante la Sociedad dominante), se constituyó por un período indefinido, en Madrid el 15 de Diciembre de 2014, tiene su domicilio social en Madrid, Calle Alcalá, nº 121.

El objeto social de la sociedad dominante tanto en España como en el extranjero es la creación, gestión, administración y dirección de otras sociedades mercantiles con cualquier actividad tanto análoga como cualquier otra que desarrolle, la prestación de servicios profesionales de carácter administrativo, gestión, contabilidad, mediante la contratación de personal cualificado, la cesión o subcontratación de terceros, para el desarrollo de la prestación de dichos servicios profesionales. La sociedad podrá desarrollar estas actividades, bien directamente, bien de modo indirecto a través de la participación en otras sociedades.

La sociedad dependiente NEW MOMENTUM AV, S.A. cuyo capital social es 100% de la sociedad dominante NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. se constituyó por un período indefinido, en Madrid el día 8 de octubre de 2015, en Madrid con fecha 27 de julio de 2017, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 14 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre Modificaciones Estructurales de las Sociedades Mercantiles y disposiciones concordantes, se procede a la publicación del acuerdo de la Junta General de la sociedad NEW MOMENTUM CONSULTANT, E.A.F.I., S.L. (la "Sociedad"), en sesión celebrada con carácter de junta universal extraordinaria, por el que se acordó por unanimidad la transformación de sociedad limitada a sociedad anónima, con efectos desde su inscripción en el Registro Mercantil. Asimismo, se aprobó por unanimidad el balance de transformación cerrado a 30 de Junio de 2017, la sustitución de participaciones por acciones y los nuevos Estatutos Sociales. La nueva denominación será "NEW MOMENTUM AV, S.A."

El objeto social de la sociedad dependiente es la recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.

La colocación de instrumentos financieros, sin base en un compromiso firme.

El asesoramiento en materia de inversión.

El asesoramiento a empresas sobre estructuras de capital, estrategia industrial, cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas.

Los servicios relacionados con la colocación de instrumentos financieros.

La elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros.

Los servicios de inversión y auxiliares referidos al subyacente no financiero de los instrumentos financieros derivados contemplados en los puntos 3, 4, 5 y 8 del

artículo 2 del TRLMV, cuando se hallen vinculados a la prestación de servicios de inversión o de servicios auxiliares.

La Sociedad Dependiente incluida en la consolidación por el método de integración global y los porcentajes de participación de la Sociedad Dominante son los siguientes:

DENOMINACIÓN	DOMICILIO	ACTIVIDAD	PARTICIPACIÓN	VALOR NOMINAL(PARTICIPACIÓN NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.)
New Momentum AV, S.A.	Calle Alcalá, 121	Agencia de Valores	100%	200.000,00 €

Con fecha 29 de Mayo de 2018, la Junta General Extraordinaria de la sociedad Dominante, aprobó la transmisión de 24.500 participaciones sociales del socio Don Bruno Zerahia Elie Atlan que fueron aportadas para la constitución de la sociedad INVESTMENT FAMBA CORPORATION INTERNATIONAL, S.L.

Con fecha 29 de Mayo de 2018, la Junta General Extraordinaria de la sociedad Dominante, aprobó la transmisión de 24.500 participaciones sociales del socio Don Michael Krikorian que fueron aportadas para la constitución de la sociedad MOME INVESTMENT INTERNATIONAL CORPORATION, S.L.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1 Marco Normativo

Las presentes cuentas anuales consolidadas de New Momentum Partners, S.L. y sociedad dependiente New Momentum AV, S.A. se han formulado según el marco normativo de información financiera siguiente, en todo aquello, que le es de aplicación:

- Plan general de contabilidad, aprobado R.D. 1515/2007, de 16 noviembre y sus adaptaciones sectoriales.
- Real Decreto 1159/2010 de 17 de Septiembre (NOFCAC), Normas para la formulación de Cuentas Anuales Consolidadas.
- Circular 7/2008 de 26 de noviembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- Código de comercio y restante legislación mercantil.
- Normas de obligado cumplimiento que aprueba el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas y sus normas complementarias.
- Resto de normativa española que resulte de aplicación.

2.2. Imagen fiel.

- Las Cuentas Anuales consolidadas del ejercicio 2019 (y las del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, a efectos comparativos), adjuntas han sido formuladas por los administradores (en reunión de su Consejo de Administración celebrado el día 11 de marzo de 2020) de acuerdo con lo establecido por la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto durante el ejercicio anual terminado en esa fecha. Dichas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, según lo dispuesto en el artículo 2.1 a) del Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas, de conformidad con la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, la entidad está sujeta al Plan General de Contabilidad y a las disposiciones establecidas en la circular 7/2008, de 26 de noviembre de la CNMV.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

- La sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.

- La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

2.4. Comparación de la información.

- No existen razones excepcionales que justifiquen la modificación del balance, cuenta de pérdidas y ganancias o el estado de cambios en el patrimonio, por lo que las cifras son comparables con las del ejercicio anterior.

2.5. Elementos recogidos en varias partidas.

- No existen elementos patrimoniales registrados en varias partidas del balance a excepción de los préstamos bancarios y créditos que figurarán a largo y a corto plazo en función de su vencimiento.

2.6. Cambios en criterios contables.

- La Sociedad ha aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en las disposiciones legales vigentes.

2.7. Corrección de errores.

- No se han producido ajustes por corrección de errores realizados en el ejercicio.

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES 2019

DELENTAX AUDITORES, S.L.P.
C/ Alameda, 115-121 1º B
28002 MADRID

3. Aplicación de resultados:

La propuesta de aplicación de resultado del ejercicio es la siguiente:

Base de reparto	2019	Importe
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias 2019		1.571.674,47
Reservas Voluntarias		-
Total		1.571.674,47

Aplicación	Importe
A Reservas Voluntarias	371.674,47
A Dividendos con cargo a Reservas Voluntarias	
A Dividendos con cargo a Resultado 2019	1.200.000,00
Total	1.571.674,47

Base de reparto	2018	Importe
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias 2018		880.320,13
Reserva Voluntaria		385.613,69
Total		1.265.933,82

Aplicación	Importe
A Reserva Legal	276,98
A Dividendos con cargo a Reservas Voluntarias	169.402,89
A Dividendos con cargo a Resultados 2018	880.320,13
Total	1.050.000,00

La distribución de resultados cumple con los requisitos y limitaciones establecidas en los estatutos de la sociedad y en la normativa legal vigente.

4. Normas de registro y valoración

4.1. Inmovilizado intangible

- Los diferentes inmovilizados intangibles se reconocen como tales por cumplir con la definición de activo y los criterios de registro o reconocimiento contable contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad. Además, cumplen con el criterio de identificabilidad, puesto que son elementos separables que surgen de derechos legales o contractuales, con independencia de que tales derechos sean transferibles o separables.

- Los inmovilizados intangibles, se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición, sin perjuicio de lo indicado en las normas particulares sobre este tipo de inmovilizados.
- Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado intangible, sólo se han incluido en el precio de adquisición cuando no han sido recuperables directamente de la Hacienda Pública.
- Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los inmovilizados intangibles y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente han sufrido por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

4.2. Inmovilizado material.

- Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.
- Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.
- Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo.
- La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada, estimando un valor residual nulo, en función de las tablas oficiales de amortización (Real Decreto 1777/2004, de 30 de Julio).

4.3. Instrumentos financieros.

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto instrumentos financieros, los siguientes.

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;

- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

4.3.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

- Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.
- Inversiones disponibles para la venta: son el resto de inversiones que no entran dentro de las cuatro categorías anteriores, viniendo a corresponder casi en su totalidad a inversiones financieras en capital con una inversión inferior al 20%. Estas inversiones figuran en el balance de situación adjunto por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor de mercado no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su coste de adquisición o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro con vencimiento inferior a tres meses.

4.3.2. Pasivos financieros

- Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe

devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

- Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

4.4. Existencias.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos.

- El método FIFO es el adoptado por la empresa por considerarlo el más adecuado para su gestión.
- Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.
- Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.
- Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.
- La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.
- Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.5. Transacciones en moneda extranjera.

- Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

4.6. Impuestos sobre beneficios.

- El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.
- Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.
- Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.
- Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.
- Con ocasión de cada cierre contable, se revisan 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.
- El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

4.7. Ingresos y gastos.

- Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

- No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.
- Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.
- Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.
- Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

4.8. Subvenciones, donaciones y legados.

- La sociedad no ha registrado subvenciones, donaciones ni legados durante el ejercicio.

4.9. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

- Se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

5. Inmovilizado material e intangible.

- El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

Activo	SALDO	AUMENTOS		DISMINUCIONES		SALDO
	INICIAL	COMPRA	TRASPASO	VENTA	TRASPASO	FINAL
INMOVILIZADO INTANGIBLE						
-Aplicaciones Informáticas	75,00	-				75,00
TOTAL	75,00	-				75,00
-Amortización acumulada Intangible	70,76	4,24				75,00
TOTAL	70,76	-				75,00
VALOR NETO CONTABLE	4,24					0,00

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES 2019

Activo	SALDO	AUMENTOS		DISMINUCIONES		SALDO
	INICIAL	COMPRA	TRASPASO	VENTA	TRASPASO	FINAL
INMOVILIZADO MATERIAL						
- Equipos para procesos de información	5.422,54	1.922,89				7.345,43
- Mobiliario	4.252,83	-				4.252,83
TOTAL	9.675,37	1.922,89	0,00	0,00	0,00	11.598,26
- Amortiz. Ac. Eq. Proceso Información	3.895,29	1.354,04				5.249,33
- Amortiz. Mobiliario	148,20	424,12				572,32
TOTAL	4.043,49	1778,16	0,00	0,00	0,00	5.821,65
VALOR NETO CONTABLE	5.631,88					5.776,61

6. Activos financieros

- La Sociedad registra instrumentos financieros a largo plazo en el activo de su balance:

Activo	ACTIVOS FINANCIEROS	CRÉDITOS CONCEDIDOS	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	TOTAL
SALDO INICIAL	-	-	-	-
- Adición o traspaso de otras cuentas	-	-	9.000,00	9.000,00
- Retiros o traspasos a otras cuentas	-	-	-	-
SALDO FINAL	0,00	-	9.000,00	9.000,00

- En el corto plazo se registran los siguientes activos financieros

Activo	ADMINISTRACIONES PUBLICAS	INVERSIONES FINANCIERAS	TOTAL
SALDO INICIAL	10.863,61	25.449,31	36.312,92
- Adición o traspaso de otras cuentas	25.412,03	20.600,00	46.012,03
- Retiros o traspasos a otras cuentas	11.189,57	5.374,52	16.654,09
SALDO FINAL	25.086,07	40.674,79	65.670,86

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES 2019

ESTY TAX AUDITORS S.L.P.
C/ ALBA, 102 - 2º B. -
28002 MADRID

7. Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

Pasivo	DEUDAS ENTIDADES CREDITO	TOTAL
SALDO INICIAL	0,00	0,00
- Adición o traspaso de otras cuentas - Retiros o traspasos a otras cuentas		
SALDO FINAL	0,00	0,00

8. Fondos propios

El capital social asciende a 50.000 euros nominales y tiene la composición siguiente:

Participaciones				Euros		
Clases	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Series						
	50.000	1 €				50.000 €

Socios				Porcentaje participación	
	Número Participaciones	Valor Nominal	Total	%	
Investment Famba International Corporation, S.L.	24.500	1 €		49%	
Mome Investment International Corporation, S.L.	24.500	1 €		49%	
Bertrand Deblize	1.000	1 €		2%	
TOTAL	50.000			100%	

Reserva Legal

El 10% de los Beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva Legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la compensación de pérdidas o la ampliación de Capital por la parte que exceda del 10% del Capital ya aumentado.

Prima de emisión

La prima de emisión es de libre distribución.

Reservas

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

- Queremos dejar constancia de que la Sociedad fue inscrita en el Registro Mercantil hace menos de cinco años, razón por la que no es de aplicación el artículo 348 bis de la Ley de Sociedades de Capital, de lo que se deja constancia a los oportunos efectos.

Reserva de revalorización de la Ley 16/2012 de 27 de diciembre

Los movimientos durante el ejercicio de la cuenta "reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre", indicando:

- Saldo inicial,
- Aumentos del ejercicio,
- Disminuciones y traspasos a capital, o a otras partidas en el ejercicio, con indicación de la naturaleza de esa transferencia,
- Saldo final

Y la explicación de la causa justificativa de la variación de la misma, son los siguientes:

No aplica

9. Situación fiscal

Impuestos sobre beneficios

- La conciliación entre el resultado contable del ejercicio 2019 y 2018 con la base imponible del impuesto es como sigue:

	2019	2018
Resultado contable antes de impuestos	2.420.776,13	1.290.840,78
Diferencias permanentes		
Diferencias temporales		
Base imponible	2.420.776,13	1.290.840,78
Cuota íntegra	-849.101,66	-410.520,65
H.P. Deudora Crédito Fiscal	-72.143,97	-12.739,39
Retenciones y pagos a cuenta	545.816,88	233.989,63
H. P. acreedora/deudora por impuesto Sociedades	362.689,36	189.270,21

- Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los dos últimos ejercicios por ser el período de creación. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

10. Ingresos y Gastos

- El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias		2019	2018
Aprovisionamientos			
1 Importe neto de la cifra de negocios		3.996.440,93	2.170.209,62
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:			
- nacionales			
- adquisiciones intracomunitarias			
- importaciones			
b) Variación de existencias		0,00	0,00
c) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		0,00	0,00
5. Otros ingresos de explotación		1.016,40	2.754,80
6. Sueldos y salarios		-212.984,31	-158.517,63
a) Sueldos y salarios			
b) Cargas sociales			
7. Otros gastos de explotación		-1.349.439,74	-721.234,88
8. Amortización del Inmovilizado		-1.782,40	-1.527,62
11. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "Otros resultados"		0,00	0,00
a) Ingresos extraordinarios		0,00	0,00
b) Gastos extraordinarios			
14. Ingresos financieros		47,41	83,71
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			

El importe de las correcciones valorativas por deterioro de créditos comerciales y los fallidos es el siguiente:

	Importe
Pérdidas por deterioro de operaciones comerciales	1.862.819,87
Pérdidas de créditos comerciales incobrables	-
Reversión del deterioro de créditos por operaciones comerciales	900.000,00
Total	

11. Subvenciones, donaciones y legados

- No se registran subvenciones, donaciones y legados recibidos en el ejercicio.

Subvenciones	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Saldo inicial	0,00	0,00
Aumentos	0,00	0,00
(-) Disminuciones	0,00	0,00
(-) Traspaso a pérdidas y ganancias	0,00	0,00
Saldo final	0,00	0,00

12. Entidades dependientes

- Se consideran "Sociedades dependientes" aquellas sobre las que la Sociedad Dominante tiene capacidad para ejercer control efectivo, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, de más del 50% de los derechos de las entidades dependientes o aún siendo inferior o nulo este porcentaje, si existen acuerdos con otros socios de las mismas que otorgan a la Sociedad el control.
- La Sociedad dominante New Momentum Partners, S.L. posee el 100% del capital social de la Sociedad dependiente New Momentum AV, S.A. con domicilio en Madrid, Calle Alcalá Nº 121 y NIF A87342770.
- Criterio de consolidación: Se ha utilizado el método de integración global, para ofrecer una imagen fiel patrimonial, financiera y de resultados del grupo considerando el conjunto de dichas sociedades como una sola entidad. Para ello se han incorporado al balance y a la cuenta de pérdidas y ganancias, todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del grupo, una vez realizadas las homogeneizaciones previas y las eliminaciones pertinentes.

13. Negocios conjuntos

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual en virtud del cual dos o más entidades, denominadas partícipes, emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto, esto es, a un acuerdo contractual para compartir el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, u otra actividad económica, con el fin de beneficiarse de sus operaciones, y en el que se requiere el consentimiento unánime de todos los partícipes para la toma de decisiones estratégicas tanto de carácter financiero como operativo.

Las cuentas anuales de aquellas sociedades participadas clasificadas como negocios conjuntos se consolidan con las de la Sociedad Dominante por aplicación del método de la participación. Ni a 31 de diciembre de 2019, ni a 31 de diciembre de 2018 el Grupo mantenía inversiones en sociedades que tuvieran esta consideración.

14. Operaciones con partes vinculadas.

Tal y como indica el Real Decreto 1515/2007 de 16 de noviembre, en este apartado, no se han incluido, las operaciones, que perteneciendo al tráfico ordinario de la empresa, se hayan efectuado en condiciones normales de mercado, sean de escasa importancia cuantitativa y carezcan de relevancia para expresar la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa.

15. Otra información

- La distribución por categorías al término del ejercicio del personal de la sociedad, es el siguiente:

Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías							
	Total		Hombres		Mujeres		
	Ejerc. 2019	Ejerc. 2018	Ejerc. 2019	Ejerc. 2018	Ejerc. 2019	Ejerc. 2018	
Consejeros (1)	3	3	3	3			
Altos directivos (no consejeros)		1		1			
Resto de personal de dirección de las empresas	2		1		1		
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	2	1	2			1	
Empleados de tipo administrativo							
Comerciales, vendedores y similares							
Resto de personal cualificado							
Trabajadores no cualificados							
Total personal al término del ejercicio	7	5	6	4	1	1	

16. Información sobre el medio ambiente.

- La Sociedad no registra activos de naturaleza medioambiental ni ha incurrido en gastos para la mejora y protección del medio ambiente.
- El balance de situación no incluye provisión alguna en concepto de medio ambiente, dado que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen al cierre del ejercicio obligaciones a liquidar en el futuro, surgidas por

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES 2019

actuaciones de la Sociedad, para prevenir, reducir o reparar daños sobre el medio ambiente, o que en caso de existir, éstas no serían significativas.

17. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores (1).

Pago realizados y pagos pendientes de pago en la fecha de cierre del Balance				
Pagos del Ejercicio	Ejercicio 2019 (2)		Ejercicio 2018 (3)	
	Importe	% (4)	Importe	%
1. Dentro del plazo máximo legal (5)	363.289,85		350.935,88	100%
2. Resto		(%)		(%)
TOTAL:		100%		100%
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal (6)				
(1) Disposición adicional tercera. "Deber de Información" de la Ley 15/2010, de 5 de Julio. (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. (3) Ejercicio anterior. (4) Porcentaje sobre el total. (5) El plazo máximo legal de pago será, en cada caso, el que corresponda en función de la naturaleza del bien o servicio recibido por la empresa de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 3/2011, de 29 de diciembre, por la que se establecen las medidas de lucha contra la morosidad de las operaciones comerciales. (6) En el primer ejercicio de aplicación de la Resolución de 29 de diciembre de 2010, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, las entidades deberán suministrar exclusivamente la información relativa al importe del saldo pendiente de pago a los proveedores, que al cierre del mismo acumule un aplazamiento superior al plazo legal de pago. Adicionalmente, en las cuentas anuales de este primer ejercicio no se presentará información comparativa correspondiente a esta nueva obligación, calificándose las cuentas anuales como iniciales a estos exclusivos efectos en lo que se refiere a la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad.				

18. Acontecimientos posteriores al cierre.

No se han producido hechos relevantes desde el 1 de enero de 2020 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

INTEGRACION GLOBAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS correspondientes al Ej.2019 de la Sociedad Dominante (New Momentum Partners, S.L.) y la Sociedad Dependiente (New Momentum AV, S.A.)

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2019	New Momentum Partners	New Momentum AV, S.A.	Agregado	AJUSTES	BALANCE
A) ACTIVO NO CORRIENTE	281.154,68	5.765,90	286.920,58	-200.000,00	86.920,58
1. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-		-		-
2. INMOVILIZADO MATERIAL	10,71	5.765,90	5.776,61		5.776,61
3. INVERSIONES INMOBILIARIAS					
4. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO A L/P	200.000,00		200.000,00	-200.000,00	0,00
5. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	9.000,00		9.000,00		9.000,00
6. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	72.143,97		72.143,97		72.143,97
B) ACTIVO CORRIENTE	64.284,47	2.945.491,30	3.009.775,77	-	3.009.775,77
1. EXISTENCIAS					
3. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CTA. A COBRAR	25.086,17	3.039,90	28.126,07		28.126,07
Cientes por ventas y prestaciones servicios		3.039,90	3.039,90		3.039,90
Otros deudores					

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES 2019

DELETIN AUTOMÁTICA S.L.P.
C/Alfonso 12, 2º
28002 MADRID

Personal					
Activos por impuesto corriente					
Otros créditos con la Administraciones públicas	25.086,17		25.086,17		25.086,17
5. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	0,00	40.674,79	40.674,79		40.674,79
6. PERIODIFICACIÓN A CORTO PLAZO	1.017,63	268,54	1.286,17		1.286,17
7. EFECTIVOS Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS	38.180,67	2.901.508,07	2.939.688,74		2.939.688,74
TOTAL ACTIVO	345.439,15	2.951.257,20			3.096.696,35
A) PATRIMONIO NETO	339.019,80	704.522,70	1.043.542,50	-200.000,00	843.542,50
A-1) FONDOS PROPIOS	339.019,80	704.522,70	1.043.542,50	-200.000,00	843.542,50
1. CAPITAL	50.000,00	200.000,00	250.000,00	-200.000,00	50.000,00
2. RESERVAS	287.233,56	154.634,47	421.868,03		421.868,03
3. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES					
4. RESULTADO DEL EJERCICIO	1.221.786,24	1.749.888,23	2.971.674,47	-1.400.000,00	1.571.674,47
8. DIVIDENDO ACTIVO A CUENTA	-1.200.000,00	-1.400.000,00	-2.600.000,00	-1.400.000,00	-1.200.000,00
B) PASIVO NO CORRIENTE					
1. DEUDAS A LARGO PLAZO					
C) PASIVO CORRIENTE	6.419,35	2.246.734,50	2.253.153,85		2.253.153,85
1. PROVISIONES A CORTO PLAZO		1.862.819,87	1.862.819,87		1.862.819,87
2. DEUDAS A CORTO PLAZO		0,00	0,00		0,00
Deudas con entidades de crédito					
Acreedores por arrendamientos financieros					
Otras deudas a corto plazo					
3. ACREEDORES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	6.419,35	383.914,63	390.333,98		390.333,98
Proveedores	-67,86	550,00	482,14		482,14
Otros acreedores	6.487,21	383.364,63	389.851,84		389.851,84
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	345.439,15	2.951.257,20	3.296.696,35		3.096.696,35

- Se ha eliminado el **dividendo a cuenta** contra la partida de patrimonio representativa del mismo en la sociedad que los distribuyó, restableciendo la imagen correcta antes de que se repartiera el dividendo.
- Se ha eliminado el **valor de la inversión financiera** que la Sociedad Dominante tiene en la sociedad dependiente con la proporción de los fondos propios, ya que representan una misma operación.
- Se ha eliminado el ingreso por dividendos de la Sociedad Dominante de la Sociedad Dependiente, según el Artículo 49 de las NOFCAC se considerarán dividendos internos los registrados como ingresos del ejercicio de una sociedad del grupo que hayan sido distribuidos por otra perteneciente al mismo, estos dividendos se eliminan considerándolos reservas de la sociedad perceptora

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES 2019

DEBITAX AUDITORES S.L.R.
C/Alcalá, 123 2º 4ª
28014 MADRID

INTEGRACION GLOBAL DE LOS INGRESOS Y GASTOS correspondientes al Ej.2019 de la Sociedad Dominante (New Momentum Partners, S.L.) y la Sociedad Dependiente (New Momentum AV, S.A.)

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2015	New Momentum Partners	New Momentum AV, S.A.	Agregado	AJUSTES	PYG
1 IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO Prestaciones de servicios	8.226,38	3.988.214,55	3.996.440,93		3.996.440,93
2 VARIACION DE EXISTENCIAS					
3 APROVISIONAMIENTO					
4 OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	145,23	871,17	1.016,40		1.016,40
5 GASTOS DE PERSONAL	-116.103,10	-96.881,21	-212.984,31		-212.984,31
6 OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-129.548,15	-1.219.891,59	-1.349.439,74		-1.349.439,74
7 AMORTIZACION DEL INMOVILIZADO	-339,23	-1.443,17	-1.782,40		-1.782,40
8 DETERIORO Y RDO. ENAJENACION INMOVIL.					
9 OTROS RESULTADOS		-12.522,16	-12.522,16		-12.522,16
A) RESULTADO DE EXPLOTACION	-237.618,87	2.658.347,59	2.420.728,72		2.420.728,72
10 INGRESOS FINANCIEROS	1.400.000,53	46,88	1.400.047,41	-1.400.000,00	47,41
11 GASTOS FINANCIEROS					-
B) RESULTADOS FINANCIEROS	1.400.000,53	46,88	1.400.047,41	-1.400.000,00	47,41
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.162.381,66	2.658.394,47	3.820.776,13		2.420.776,13
12 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	59.404,58	-908.506,24	-849.101,66		-849.101,66
D) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.221.786,24	1.749.888,23	2.971.674,47	1.400.000,00	1.571.674,47

BALANCE DE SITUACIÓN

NEW MOMENTUM PARTNERS CONSOLIDADO

PERIODO 01-01-19 / 31-12-19; PERIODO N-1: 01-01-18 / 31-12-18; EMPRESA N-1: 9990 - NEW MOMENTUM CONSOLIDADO

ACTIVO	EJERCICIO 19	EJERCICIO 18
A) ACTIVO NO CORRIENTE	86.920,58	27.375,51
I. Inmovilizado intangible	0,00	4,24
5. Aplicaciones informáticas	0,00	4,24
205. Aplicaciones informáticas	75,00	75,00
2805. Amortización acumulada de aplicaciones informáticas	-75,00	-70,76
II. Inmovilizado material	5.776,61	5.531,88
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.776,61	5.531,88
215. Mobiliario	4.252,93	4.252,93
217. Equipos para procesos de información	7.345,43	5.422,54
2815. Amortización acumulada de mobiliario	-572,32	-148,20
2817. Amortización acumulada de equipos para procesos d	-5.249,33	-3.935,29
V. Inversiones financieras a largo plazo	9.000,00	9.000,00
5. Otros activos financieros	9.000,00	9.000,00
260. Fianzas constituidas a largo plazo	9.000,00	9.000,00
VI. Activos por impuesto diferido	72.143,97	12.739,39
474. Activos por impuesto diferido	72.143,97	12.739,39
B) ACTIVO CORRIENTE	3.009.775,77	1.660.387,31
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	28.126,07	153.243,05
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.039,90	141.736,17
430. Clientes	3.039,90	141.736,17
3. Deudores varios	0,00	643,27
440. Deudores	0,00	643,27
5. Activos por impuesto corriente	0,10	0,00
4709. Hacienda Pública, deudora por devolución de impue	0,10	0,00
6. Otros créditos con las Administraciones públicas	25.086,07	10.863,61
4700. Hacienda Pública, deudora por IVA	25.086,07	10.863,61
V. Inversiones financieras a corto plazo	40.674,79	25.449,31
5. Otros activos financieros	40.674,79	25.449,31
551. Cuenta corriente con socios y administradores	0,00	5.374,52
565. Fianzas constituidas a corto plazo	74,79	74,79
566. Depósitos constituidos a corto plazo	40.600,00	20.000,00
VI. Periodificaciones a corto plazo	1.286,17	1.268,67
480. Gastos anticipados	1.286,17	1.268,67
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.939.688,74	1.480.426,28
1. Tesorería	2.939.688,74	1.480.426,28
572. Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros	2.939.688,74	1.480.426,28
TOTAL ACTIVO (A+B)	3.096.696,35	1.687.762,82

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES

1.687,762,82

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

NEW MOMENTUM PARTNERS CONSOLIDADO

PERIODO: 01-01-19 / 31-12-19; PERIODO N-1: 01-01-18 / 31-12-18; EMPRESA N-1: 9990 - NEW MOMENTUM CONSOLIDADO

A) OPERACIONES CONTINUADAS

	EJERCICIO 19	EJERCICIO 18
1. Importe neto de la cifra de negocios	3.996.440,93	2.170.209,62
b) Prestaciones de servicios	3.996.440,93	2.170.209,62
5. Otros ingresos de explotación	1.016,40	2.754,80
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	1.016,40	2.754,80
6. Gastos de personal	-212.984,31	-138.517,63
a) Sueldos, salarios y asimilados	-175.854,85	-128.471,06
b) Cargas sociales	-37.119,46	-33.046,57
7. Otros gastos de explotación	-1.349.439,74	-721.234,88
a) Servicios exteriores	-347.609,22	-319.451,87
b) Tributos	-39.010,65	-51.383,01
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-962.819,87	-350.000,00
8. Amortización del inmovilizado	-1.362,40	-1.527,62
13. Otros resultados	-12.522,16	-175,62
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	2.420.728,72	1.291.308,67
14. Ingresos financieros	47,41	83,71
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	47,41	83,71
b2) En terceros	47,41	83,71
15. Gastos financieros	0,00	-551,60
b) Por deudas con terceros	0,00	-551,60
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	47,41	-467,89
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	2.420.776,13	1.290.840,78
20. Impuesto sobre beneficios	-849.101,66	-410.520,65
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 - 20)	1.571.674,47	880.320,13
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	1.571.674,47	880.320,13

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES





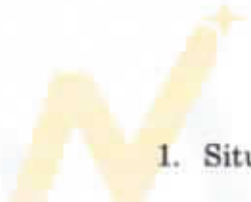


INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO EJERCICIO 2019

BD

44.

BD



1. Situación del Grupo

El Grupo NEW MOMENTUM, en adelante "el Grupo", se conforma por NEW MOMENTUM PARTNERS S.L, en adelante "la Matriz" y NEW MOMENTUM AV S.A., en adelante "la Sociedad". La primera entidad constituye la sociedad matriz y es accionista del 100% del capital de la segunda.

NEW MOMENTUM PARTNERS S.L, constituye el holding que dirige la actividad de NEW MOMENTUM AV, S.A, quien presenta cuentas anuales individuales, cuyo informe es distinto a este documento. El Grupo presenta cuentas anuales consolidadas que constituyen el objeto de este informe de gestión.

La actividad económica del Grupo, ejercida a través de NEW MOMENTUM AV, S.A, consiste en la prestación de servicios de inversión. La Sociedad cuenta con una presencia internacional y ofrece una respuesta integral a diferentes problemáticas financieras.

La Sociedad fue originalmente constituida como EAFI con el nombre de NEW MOMENTUM CONSULTANT EAFI, S.L en 2015. La Sociedad cambió en octubre de 2017 su estatus jurídico pasando a ser una Agencia de Valores y Sociedad Anónima. Dicha transformación fue autorizada por la C.N.M.V el 23 de febrero de 2018 con el número 278.

Desde ese momento NEW MOMENTUM AV, S.A., con arreglo a lo dispuesto en el texto Refundido de la ley del mercado de Valores, la sociedad está autorizada para prestar las siguientes actividades:

- Servicios de inversión
 - o La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
 - o La colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme.
 - o El asesoramiento en materia de inversión.
- Servicios auxiliares
 - o El asesoramiento a empresas sobre estructura del capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas.
 - o Los servicios relacionados con el aseguramiento.
 - o La elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros.
 - o Los servicios y actividades de inversión, así como los servicios auxiliares que se refieran al subyacente no financiero de los instrumentos financieros derivados contemplados en los apartados e), f), g) y j) del Anexo del TRLMV, cuando se hallen vinculados a la prestación de servicios y actividades de inversión o de servicios auxiliares. Se entenderá incluido el depósito o entrega de las mercaderías que tengan la condición de entregables.

Los servicios de inversión de Recepción y Transmisión de Órdenes y de Asesoramiento en materia de inversión están provistos para los instrumentos financieros contemplados en los apartados a), b), c), d), e), f), h), i), j) del Anexo del TRLMV.

h.c. BD

El servicio de inversión de Colocación sin base en un compromiso firme está provisto para los instrumentos financieros contemplados en los apartados a), b), c), d), h), j) del Anexo del TRLMV.

- Servicios de inversión sobre instrumentos no contemplados en Anexo del TRLMV:
 - o La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros sobre Depósitos bancarios y Seguros.
 - o La colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme sobre Depósitos bancarios y Seguros.
 - o El asesoramiento en materia de inversión sobre Depósitos bancarios y Seguros.

NEW MOMENTUM AV, S.A. está también autorizada a prestar estos servicios en los otros países de la Unión Europea, mediante la obtención de un pasaporte europeo de Libre Prestación de Servicios.

El domicilio social de NEW MOMENTUM PARTNERS S.L y el de NEW MOMENTUM AV, S.A. se encuentra en Madrid, en la Calle Alcalá 121. Su domicilio efectivo se encuentra en la Calle Fortuny 45, bajo derecha.

NEW MOMENTUM AV, S.A. no tiene sucursales.

1.1. Estructura organizativa

Tal y como ha sido mencionado, NEW MOMENTUM PARTNERS S.L posee el 100% de las acciones de NEW MOMENTUM AV, SA. Dicho montante asciende a 200 000 acciones.

Los socios de NEW MOMENTUM PARTNERS conforman el órgano de gobierno de NEW MOMENTUM AV, S.A. que se organiza de la siguiente manera:

Presidente: Bruno Zerahia Elie Atlan

Secretario y Consejero: Michael Krikorian

Consejero: Bertrand Georges Christian Debize

1.2. Funcionamiento

La organización del Grupo está orientada a la creación de valor y tiene por objetivo el cumplimiento de la estrategia de crecimiento de la Sociedad, que, a su vez, se asienta sobre un modelo sólido y sostenido por la fortaleza financiera.

Para acometer dicho crecimiento y aumentar su volumen de operaciones y cartera de clientes, la Sociedad se transformó en Agencia de Valores durante el ejercicio de 2018, por lo que 2019 constituye el segundo ejercicio de la nueva Sociedad, ejercicio durante el cual ha consolidado su nuevo régimen jurídico y se ha convertido en sujeto de nuevas

obligaciones legales, al mismo tiempo que se ha habido una extensión de las actividades de la Sociedad y un aumento de su volumen de operaciones.

2. Principios de gestión

El Grupo presenta las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2019 que han sido formuladas por el órgano de gobierno a partir de los registros contables del grupo a 31 de diciembre de 2019 y en ellas se aplican los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable como las disposiciones establecidas en la circular 7/2008, de 26 de noviembre de la CNMV, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

En este documento se resumen los cambios acontecidos en la contabilidad del Grupo con respecto al ejercicio anterior (2019).

3. Evaluación y resultados del negocio

3.1. Principales indicadores de carácter financiero y no financiero

- El volumen de negocios del Grupo ha sido de 3.996.440,93 €, El saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias es de 1.571.674,47 € siendo un resultado positivo.
- En relación con los pasivos financieros:
 - o la Sociedad ha aumentado en 962.819,87 € las provisiones.
 - o Las deudas frente a acreedores comerciales ascienden a 9.453,53 €.
 - o El saldo acreedor por Impuesto de Sociedades asciende a 362.689,36 €, y con otras Administraciones asciende a 18.191,09 €.
- El total de balance se cifra en 3.096.696,35 €.

3.2. Medioambiente

La Sociedad no registra activos de naturaleza medioambiental ni ha incurrido en gastos para la mejora y protección del medioambiente.

El balance de situación no incluye provisión alguna en concepto de medio ambiente, dado que los Administradores de la Sociedad consideran que no existe al cierre del ejercicio obligaciones a liquidar en el futuro, surgidas por actuaciones de la Sociedad, para prevenir, reducir o reparar daños sobre el medio ambiente, o que, en caso de existir, éstas no serían significativas.

3.3. Personal

La plantilla del Grupo cerró el ejercicio 2019 con 4 directivos y un total de 7 personas empleadas (incluido el becario). Durante 2019 se firma un nuevo convenio con el Instituto de estudios Bursátiles. La Sociedad, en su compromiso con la formación, ha contratado en prácticas a un estudiante del Instituto de Empresa (IE). 2 de los 3 estudiantes que

empezaron a desarrollar sus prácticas con NM en 2018, han sido contratados indefinidamente durante 2019.

NEW FINANCE En la medida en que es considerado deber del Grupo el garantizar altos estándares éticos en la contratación de directivos, empleados o agentes conforme a lo dispuesto en la Ley PBC/FT, los directivos y empleados de NEW MOMENTUM tienen el conocimiento y la experiencia adecuados para realizar las funciones para las que han sido contratados, teniendo además reconocida honorabilidad empresarial y profesional.

Los empleados en prácticas o becarios actúan siempre bajo supervisión de un empleado con reconocida experiencia en la actividad que deban desarrollar.

4. Liquidez y recursos de capital

El capital social del holding se ha mantenido en 50 000 €, que constituye la aportación inicial que se efectuó en el momento de la creación de la Matriz. El capital social de la Sociedad se ha mantenido en 200 000 €, que constituye la aportación inicial que se efectuó en el momento de transformación de la sociedad en Agencia de valores.

5. Principales riesgos e incertidumbres

5.1. Riesgos regulatorios

Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones impuestas, el Grupo cuenta con una unidad de Cumplimiento Normativo y otra de control de riesgos que anualmente elaboran informes que se remiten al Consejo de Administración de New Momentum.

El Grupo está sujeto a la supervisión de la CNMV y, por tanto, le corresponde la elaboración de los documentos con el formato y periodicidad que se indican ya sean de tipo individual o consolidado.

1. Estados reservados de carácter individual (mensual, trimestral, anual).
2. Estados públicos individuales (semestral).
3. Estados reservados consolidados (semestral y anual).
4. Estados de Fondos Propios de carácter individual (trimestral).
5. Estados de Fondos Propios consolidados (trimestral).
6. Estados reservados de Información Reservada (anual).
7. Adicionalmente la Sociedad debe presentar las cuentas anuales con el informe de auditoría y el informe de gestión del que es objeto este documento.
8. Informe anual de auditoría interna (delegado en un proveedor externo).
9. Comunicación de relaciones de representación (Agentes).
10. Comunicación de composición del accionariado.
11. Informe anual de empresas de servicios de inversión

En efecto, aunque estas obligaciones tengan como finalidad la protección del cliente, ello implica que la Sociedad tenga que disponer de los medios humanos (personal, auditores, unidad de control, ...) y materiales (herramientas informáticas...) que a su vez generan costes económicos e inversión en tiempo que puede constituir un impedimento al desarrollo más eficaz de la Sociedad.

No obstante, siendo conscientes de estos riesgos regulatorios, la Sociedad es conocedora de las sanciones en las que puede incurrir si media infracción de dicha normativa, por lo que dedica importantes recursos a cumplir con todas sus obligaciones legales y financieras.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

La entrada en vigor de MiFID II en 2018, supuso un enorme reto para la Sociedad, que ha tenido que adaptar su estructura y sus procesos a la nueva normativa en materia de información y supervisión. Una vez completada dicha fase de implementación se puede afirmar que la actuación de New Momentum ha sido adecuada durante el 2019 y ha garantizado la seguridad de la Sociedad y sus clientes a través de la puesta en marcha de procesos apropiados.

Del mismo modo, y con la entrada en vigor del Reglamento General de protección de Datos en 2018, obligó del mismo modo a New Momentum a modificar sus estructuras organizativas y adaptar la operativa comercial con el objetivo de informa a los clientes de manera adecuada de la política de la empresa en la materia y los derechos que tiene. Para acometer dicha transformación, la entidad implantó nuevas políticas, medidas y sistemas que garantizaran el correcto tratamiento de los datos personales de los empleados, proveedores, clientes y cualquier otra persona física o jurídica que suministrase información delicada que debiera ser custodiada. Políticas, medidas y sistemas que se han ido actualizando durante el 2019 como, por ejemplo, la PRC ARCHIVO Y SALVAGUARDA DE LA INFORMACION (actualizado el 16.04.19), la POL DOCUMENTO DE SEGURIDAD (actualizado el 18.07.19), y el PRC SEGURIDAD, INTEGRIDAD Y CONFIDENCIALIDAD INFORMACION (actualizado el 04.09.19). Siguiendo lo dispuesto en la normativa vigente NEW MOMENTUM AV S.A tiene designado, desde 2018 y sin cambios en 2019, a Bruno Atlan (Director Ejecutivo) como Delegado de Protección de Datos (DPD), nombramiento que fue comunicado a la Agencia Estatal de Protección de Datos con toda la información correspondiente. Tanto la unidad de Dirección como la de Cumplimiento Normativo son las encargadas de asegurar la correcta implantación de las medidas y sistemas definidos en las políticas de seguridad de la entidad. La colaboración entre estas dos unidades es fluida y estrecha en cuanto a los asuntos relacionados con dichas materias.

5.2. Riesgo operacional

Acorde con el artículo 138 de la Circular 12/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre solvencia de las empresas de servicios de inversión y sus grupos consolidables, los eventos de pérdidas por riesgo operacional se clasificarán de acuerdo con las siguientes definiciones:

- a. Fraude interno: pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a cometer fraude, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar regulaciones, leyes o políticas empresariales, excluidos los eventos de diversidad/discriminación, en las que se encuentra implicada, al menos, una parte interna de la empresa.
- b. Fraude externo: pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a cometer fraude, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar la legislación, por parte de un tercero.
- c. Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo: pérdidas derivadas de actuaciones incompatibles con la legislación o acuerdos laborales sobre higiene o seguridad en el trabajo, del pago de reclamaciones por daños personales, o de casos relacionados con la diversidad/discriminación.
- d. Clientes, productos y prácticas empresariales: pérdidas derivadas del incumplimiento involuntario o negligente de una obligación profesional frente a clientes concretos

(incluidos requisitos fiduciarios y de adecuación), o de la naturaleza o diseño de un producto.

e. Daños a activos materiales: pérdidas derivadas de daños o perjuicios a activos materiales como consecuencia de desastres naturales u otros eventos.

f. Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas: pérdidas derivadas de incidencias en el negocio y de fallos en los sistemas.

g. Ejecución, entrega y gestión de procesos: pérdidas derivadas de errores en el procesamiento de operaciones o en la gestión de procesos, así como de relaciones con contrapartes comerciales y proveedores.

La Sociedad no considera que el riesgo operativo que implican sus actividades sea especialmente alto y deba de prevenirlo mejor. La Sociedad no custodia ni recibe en depósito valores de sus clientes por lo que el riesgo real para estos se encuentra en las entidades que llevan a cabo dicha custodia o depósito. No obstante, la transformación de la Sociedad en Agencia de Valores ha supuesto el comienzo del servicio de Recepción y Transmisión de Órdenes, por lo que es consciente de que un fallo informático o en las telecomunicaciones puede frustrar la correcta recepción o transmisión de esa orden. A pesar de contar con medidas suficientes para evitar este riesgo, la Sociedad es consciente de que podrá incrementarse si el volumen de operaciones aumenta considerablemente.

5.3. Riesgos financieros

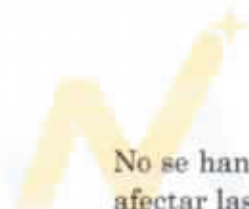
La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

6. Hechos relevantes ocurridos durante el ejercicio

El ejercicio 2019 ha sido el segundo de la sociedad como Agencia de Valores, por lo que es preciso destacar diversos acontecimientos importantes:

- La Sociedad ha aumentado su cartera de clientes, aumentándola en un 11% para el servicio de Asesoramiento en materia de inversión y contratando estos mismos clientes con el servicio de Recepción y Transmisión de órdenes y ha seguido intermediando operaciones como Agencia de Valores como consecuencia de sus servicios de asesoramiento en materia de inversión y recepción y transmisión de órdenes.
- La Sociedad ha continuado desarrollando su servicio auxiliar de asesoramiento a empresas sobre estructura del capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas, aumentando del mismo modo su cartera de clientes para estos servicios en un 40%.
- La Sociedad ha adaptado durante 2018 y actualizado durante 2019 sus políticas y procedimientos a dos de las reformas regulatorias más importantes de los últimos años: la entrada en vigor de la Directiva MiFID 2 y la entrada en vigor del Reglamento general de Protección de Datos.

7. Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio.



No se han producido acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2019 que puedan afectar las cuentas anuales de la Sociedad a dicha fecha.

NEW
FINANCE

8. Información sobre la evolución previsible del Grupo

El Grupo ha cumplido satisfactoriamente en 2019 con los grandes retos que han surgido durante el año, y tras afrontar en 2018 la transformación y consolidación de la Sociedad en Agencia de Valores, lo que supuso un aumento considerable de las obligaciones legales y financieras, así como un aumento del volumen de operaciones.

Para asegurar el correcto cumplimiento de estas obligaciones, la Sociedad ha tenido que realizar cambios sustanciales en su operativa, en sus procesos y medidas preventivas. Con la entrada en vigor de MiFID 2 y el RGPD en 2018, New Momentum tuvo que adaptar y actualizar nuevas políticas a la normativa vigente y trabajar minuciosamente en los reportes efectuados a la CNMV, y así lo ha hecho durante 2019.

La adecuación del cambio de operativa implementado se pone de manifiesto en gran medida a través de unos resultados contables muy satisfactorios, que muestran el aumento sustancial del volumen de negocio, así como de los beneficios empresariales. En efecto, el aumento del volumen de operaciones ha implicado del mismo modo un aumento en los costes de la Sociedad a nivel de salarios y proveedores externos, costes que han derivado de la inversión realizada por la sociedad con el objetivo de aumentar sus recursos y cumplir con sus obligaciones financieras y legales.

El Grupo ha acreditado una solvencia adecuada y los riesgos que implican sus actividades siguen siendo relativamente bajos, a pesar de que estos puedan verse incrementados con un nuevo aumento de las operaciones.

Ciertamente, la evolución de New Momentum es positiva, aunque se prevé una bajada del volumen de negocio y los beneficios para el 2020. Al mismo tiempo se pretende seguir invirtiendo en recursos que permitan maximizar los márgenes. Las relaciones con los clientes actuales son fructíferas y se espera poder seguir aumentando la cartera, desarrollando servicios menos frecuentes para los que está autorizada la sociedad con el objetivo de diversificar su actividad. Además, la intención de la empresa es expandirse geográficamente a otros territorios para prestar servicios similares.

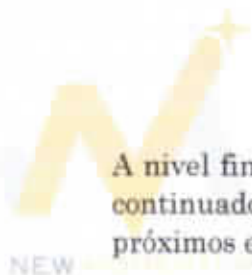
Los últimos años no han sido los más fructíferos para la renta fija, principal foco de actuación de New Momentum, y la posible coyuntura debido a la ralentización del crecimiento económico constituye una amenaza para el sector. Sin embargo, se considera que el Grupo está bien preparada para afrontar tales fluctuaciones y que ha diseñado una estructura y unos procesos idóneos para seguir desarrollándose.

9. Operaciones celebradas con los socios o accionistas y con los administradores

En la actualidad, no se han producido ni figuran operaciones vinculadas.

10. Conclusiones

La valoración del ejercicio 2019 es positiva y se pretende proceder con la línea que se ha seguido durante este último año. Los procesos han demostrado ser eficientes y suficientes para el correcto control normativo y la gestión de los riesgos de la empresa, sin perjuicio de invertir más recursos en modernizarlos en función de la evolución de la sociedad.



A nivel financiero New Momentum se caracteriza por su situación estable y crecimiento continuado y se seguirá trabajando para que continúe en esta línea a lo largo de los próximos ejercicios.

La Sociedad es consciente de la precaución que debe tener en cuanto al incremento de los riesgos derivados del aumento de operaciones, así como de la importancia de mantener una estructura de control normativo robusta que permita afrontar este aumento y la entrada en vigor de posibles nuevas regulaciones.

Fdo:

Bruno Zerahia Elie ATLAN, Presidente del Consejo de Administración

Fdo:

Michael Krikorian, Secretario del Consejo de Administración

Fdo:

Bertrand Debize, Consejero

INFORME ANUAL ESIS 2019

GRUPO CONSOLIDABLE

Aprobado por el Consejo de Administración el 11 de marzo de 2020

DESCRIPCION BREVE

Documento elaborado de acuerdo con lo dispuesto por el art. 192 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.

Unidad de Cumplimiento Normativo

11 de marzo de 2020

BA

A.K.

DD

1. INTRODUCCION

El presente documento ha sido elaborado y publicado con el fin de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 70.bis.Uno de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, introducido mediante la disposición final primera de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, por el cual las empresas de servicios de inversión remitirán a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y publicarán, anualmente, como anexo a los estados auditados de la entidad, la siguiente información:

- a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.
- b) Volumen de negocio.
- c) Número de empleados a tiempo completo.
- d) Resultado bruto antes de impuestos.
- e) Impuestos sobre el resultado.
- f) Subvenciones o ayudas públicas recibidas.

A continuación, se presenta la información requerida a NEW MOMENTUM AV, S.A., empresa de servicios de inversión, como grupo consolidable (en adelante "El Grupo"), junto a su accionista único NEW MOMENTUM PARTNERS S.L., referida al ejercicio 2019.

2) DENOMINACIÓN, NATURALEZA Y UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA ACTIVIDAD

El Grupo NEW MOMENTUM está conformado por la sociedad NEW MOMENTUM PARTNERS S.L y por la sociedad NEW MOMENTUM AV, S.A, siendo esta última filial participada al 100 % por la primera.

NEW MOMENTUM PARTNERS S.L no tiene actividad regulada propia y constituye un holding que dirige la actividad de NEW MOMENTUM AV, S.A. El objeto de este informe anual no recae en las cuentas u otros aspectos individuales sino en los consolidados.

La actividad económica del Grupo, ejercida a través de NEW MOMENTUM AV, S.A. consiste en la prestación de servicios de inversión. La Agencia de Valores se constituyó originalmente como EAFI, con el nombre de NEW MOMENTUM CONSULTANT EAFI, S.L., en 2015. Cambió de estatuto jurídico en octubre 2017 en previsión de su registro por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) como Agencia de Valores, la cual fue autorizada el 23 de febrero de 2018 con el número 278.

NEW MOMENTUM AV, S.A. está autorizada a prestar las siguientes actividades:

- Servicios de inversión
 - o La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más Instrumentos financieros.
 - o La colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme.
 - o El asesoramiento en materia de inversión.
- Servicios auxiliares
 - o El asesoramiento a empresas sobre estructura del capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas.
 - o Los servicios relacionados con el aseguramiento.

BN

n.c.

AD



- La elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros.
- Los servicios y actividades de inversión, así como los servicios auxiliares que se refieran al subyacente no financiero de los instrumentos financieros derivados contemplados en los apartados e), f), g) y j) del Anexo del TRLMV, cuando se hallen vinculados a la prestación de servicios y actividades de inversión o de servicios auxiliares. Se entenderá incluido el depósito o entrega de las mercaderías que tengan la condición de entregables.

Los servicios de inversión de Recepción y Transmisión de órdenes y de Asesoramiento en materia de inversión están provistos para los instrumentos financieros contemplados en los apartados a), b), c), d), e), f), h), i), j) del Anexo del TRLMV.

El servicio de inversión de Colocación sin base en un compromiso firme está provisto para los instrumentos financieros contemplados en los apartados a), b), c), d), h), j) del Anexo del TRLMV.

- Servicios de inversión sobre instrumentos no contemplados en Anexo del TRLMV:
 - La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros sobre Depósitos bancarios y Seguros.
 - La colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme sobre Depósitos bancarios y Seguros.
 - El asesoramiento en materia de inversión sobre Depósitos bancarios y Seguros.

NEW MOMENTUM AV, S.A. está también autorizado a prestar estos servicios en los otros países de la Unión Europea, mediante la obtención de un pasaporte europeo de Libre Prestación de Servicios.

El domicilio social de NEW MOMENTUM PARTNERS y de NEW MOMENTUM AV, S.A. se encuentra en Madrid, Calle Alcalá 121. Su domicilio efectivo se encuentra en la Calle Fortuny 45, bajo derecha.

3) VOLUMEN DE NEGOCIO

Tal y como queda detallado en las cuentas anuales auditadas, a 31 de diciembre de 2019, el volumen de negocio del Grupo ha sido de 3.996.440,93€.

4) NÚMERO DE EMPLEADOS A TIEMPO COMPLETO

A continuación, se detalla el número de personas empleadas a tiempo completo en el Grupo, a cierre del ejercicio 2019:

Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexo			
	Total	Hombre	Mujeres
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2019	Ejercicio 2019
Directivos	4	3	1
Técnicos	3*	3	
Total personal al término del ejercicio	7	6	1

*Incluyendo becarios a tiempo completo

5) RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS

El resultado bruto del Grupo antes de impuestos arrojó un balance al cierre del ejercicio 2019 de 2.420.776,13€.

6) IMPUESTOS SOBRE EL RESULTADO

El importe correspondiente al Impuesto sobre Beneficios ascendió a 849.101,66€.

7) SUBVENCIONES O AYUDAS PÚBLICAS RECIBIDAS

Durante el año 2019, el Grupo ha recibido 1.016,40€ de subvención en concepto de bonificación de la Seguridad social por el tipo de contrato otorgado a dos empleados de la empresa.