

INBESTME EUROPE SA AV

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

EJERCICIO 2024

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de INBESTME EUROPE SA AV

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de INBESTME EUROPE SA AV (en adelante, "la Sociedad"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en las notas 2 y 5 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.

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 2 e) de la memoria de las cuentas anuales que indica que la Sociedad ha incurrido en pérdidas netas de 738.602,66 euros durante el ejercicio terminado el 31 diciembre de 2024, siendo el importe acumulado de los resultados negativos de ejercicios anteriores 3.162.419,32 euros. Al cierre del ejercicio a pesar de contar con fondo de maniobra positivo, fondos propios superiores al capital social y de haber realizado ampliación de capital social, la acumulación de las pérdidas recurrentes de los últimos ejercicios, unido a los resultados negativos proyectados por los administradores en su business plan para los ejercicios 2026 a 2029 son indicativos de la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Asimismo, la sociedad cuenta con el apoyo continuado de los diferentes accionistas a seguir efectuando las aportaciones necesarias que permitan el desarrollo de la actividad y el cumplimiento de los ratios de solvencia. Al cierre del ejercicio 2024 hay una ampliación de capital en curso.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Investigación y Desarrollo

En el epígrafe "I. Inmovilizado intangible" del balance, la sociedad tiene registrados gastos por investigación y desarrollo que corresponden, fundamentalmente, al gasto de personal incurrido en el desarrollo de varios proyectos. Existe el riesgo de no disponer de la información suficiente que nos permita comprobar su correcta activación y la certeza sobre la viabilidad económico-comercial futura de cada uno de los proyectos, constituyendo este uno de los requisitos

fundamentales para capitalizar los gastos de investigación y desarrollo de acuerdo con principios y criterios contables que resultan de aplicación.

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar estos aspectos comprenden:

- i. Verificación de los movimientos habidos en las cuentas de I+D y revisión de los requisitos de activación según normativa.
Indagación con la dirección y con el órgano de gobierno acerca de la viabilidad de los proyectos.
- ii. Solicitud de manifestaciones escritas de la dirección y del órgano de gobierno sobre I+D.
- iii. Evaluación de la idoneidad y adecuación de la información incluida por la Dirección de la Entidad en la memoria.

Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento de ingresos es un área significativa ya que, en el transcurso del año, han aumentado considerablemente el número de clientes. La Entidad tiene un volumen de transacciones alto no por importe económico sino más bien por el número de participantes en las inversiones lo que obliga a la Dirección de la Entidad a establecer procedimientos destinados a controlar el correcto devengo e integridad de los ingresos a través de distintas aplicaciones y plataformas.

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar estos aspectos comprenden:

- i. Obtención y entendimiento de las aplicaciones utilizadas y establecidas por la Dirección de la Entidad para el reconocimiento de ingresos.
- ii. Circularización de una muestra estadística para corroborar el volumen de Ingresos.
- iii. Revisión del corte de operaciones en el área de ingresos.
- iv. Evaluación de la idoneidad y adecuación de la información incluida por la Dirección de la Entidad en la memoria, en relación con los ingresos.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la

entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores 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.

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas 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 la comisión de auditoría 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.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 22 de abril de 2025

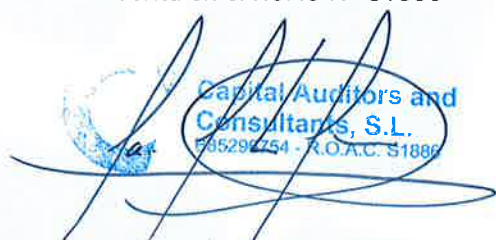
Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de diciembre de 2024 nos nombró auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Servicios prestados

Los servicios prestados a la Sociedad por nuestra firma distintos de la auditoría de las cuentas anuales adjuntas han consistido en la revisión del Informe Complementario y el Informe de Protección de Activos, los cuales han sido descritos en la Nota 21 de la memoria del ejercicio 2024 adjunta.

Capital Auditors and Consultants SL
Inscrita en el ROAC N° S1886



Javier Sánchez Serrano.
Inscrito en el ROAC N.º 17.554
Madrid, 22 de abril de 2025



CUENTAS ANUALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
DE:
INBESTME EUROPE, A.V., S.A.



CLASE 8.ª



0P4680002

INBETME EUROPE, AV, SA
Balance al 31 de diciembre del 2024 y 2023
(expresado en euros)

Uds:Euros

ACTIVO	NOTA	31/12/2024		31/12/2023	
		CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE
1. Tesorería		0010	322,88	0010	347,66
1.1. Caja		0020	322,88	0020	347,66
2. Créditos a Intermediarios financieros	8.1.a	0040	2.182.747,88	0040	2.916.257,06
2.1. Depósitos a la vista		0050	2.095.617,40	0050	2.829.126,58
2.3. Depósitos a plazo		0100	87.130,48	0100	87.130,48
3. Crédito a particulares	8.1.a	0200	81.426,76	0200	70.976,32
3.3. Otros créditos y anticipos		0230	81.426,76	0230	70.976,32
4. Valores representativos de deuda		0320	0,00	0320	0,00
5. Inversiones vencidas pendientes de cobro		0460	0,00	0460	0,00
6. Acciones y participaciones	8.1.b	0470	263.191,92	0470	382.392,78
6.1. Acciones y participaciones cartera interior		0480	263.191,92	0480	382.392,78
7. Derivados		0600	-	0600	-
8. Contratos de seguros vinculados a pensiones		0670	-	0670	-
9. Inmovilizado material	10	0680	936.175,96	0680	697.002,63
9.1. De uso propio		0690	959.927,14	0690	717.720,88
9.4. Deterioro de valor del Inmovilizado material (-)		0740	-23.751,18	0740	-20.718,25
10. Inmovilizado intangible	11	0750	784.840,96	0750	538.240,07
10.2. Aplicaciones informáticas		0770	1.921.063,45	0770	1.393.152,58
10.3. Otros activos intangibles		0780	46.900,00	0780	-
10.4 Deterioro de valor del Inmovilizado intangible (-)	11	0790	-1.183.122,49	0790	-854.912,51
11. Activos fiscales		0800	1.318.260,29	0800	1.067.732,98
11.2. Diferidos		0820	1.318.260,29	0820	1.067.732,98
12. Periodificaciones	8.1.c	0830	1.473.262,67	0830	1.076.529,64
12.2. Otras periodificaciones		0850	1.473.262,67	0850	1.076.529,64
13. Otros activos	8.1.c	0860	543.156,41	0860	145.103,12
13.1. Administraciones públicas		0870	542.976,41	0870	144.923,12
13.3. Otros		0890	180,00	0890	180,00
TOTAL ACTIVO		0900	7.583.385,73	0900	6.894.582,26



CLASE 8.ª



OP4680003

INBETME EUROPE, AV, SA
Balance al 31 de diciembre del 2024 y 2023
(expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	NOTA	31/12/2024		31/12/2023	
		CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE
1. Deudas con Intermediarios financieros	8.1.d	0910	1.143.979,36	0910	252.645,36
1.2. Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar		0930	87.130,48	0930	-
1.5. Otras deudas		1000	1.056.848,88	1000	252.645,36
2. Deudas con particulares	8.1.d	1020	2.128.281,42	1020	2.670.801,16
2.2. Saldos transitorios por operaciones con valores		1060	1.811.763,02	1060	2.541.641,16
2.3. Otros débitos		1090	316.518,40	1090	129.160,00
3. Depósitos en efectivo en garantía de operaciones		1130	-	1130	-
4. Crédito de valores al mercado por ventas al contado diferidas		1180	-	1180	-
5. Deudas por ventas en corto y valores recibidos en préstamo		1190	-	1190	-
6. Otros pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio neto		1230	-	1230	-
7. Derivados		1240	-	1240	-
8. Empréstitos		1310	-	1310	-
9. Pasivos subordinados		1320	-	1320	-
10. Provisiones para riesgos		1330	-	1330	-
11. Pasivos Fiscales	18.a	1380	338.462,20	1380	134.081,34
11.2. Diferidos		1400	338.462,20	1400	134.081,34
12. Pasivos asociados con activos no corrientes para la venta		1410	-	1410	-
13. Periodificaciones		1420	-	1420	-
14. Otros pasivos	8.1.d	1460	44.142,74	1460	42.319,72
14.1. Administraciones públicas		1470	44.142,74	1470	42.319,72
15. Capital con naturaleza de pasivo financiero		1510	-	1510	-
TOTAL PASIVO		1520	3.654.865,72	1520	3.099.847,58

16. Fondos propios		1530	2.913.133,90	1530	3.392.491,05
16.1. Capital		1540	1.109.521,00	1540	1.033.002,00
16.2. Prima de emisión		1570	5.728.631,14	1570	4.805.146,28
16.3. Reservas		1580	-19.318,26	1580	800,00
16.4. Valores propios (-)		1620	-4.678,00	1620	-9.586,00
16.5. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)		1630	-3.162.419,32	1630	-2.568.534,22
16.6. Otras aportaciones de socios		1660	-	1660	725.548,09
16.7. Resultado del ejercicio (+/-)	6	1670	-738.602,66	1670	-593.885,10



CLASE 8.^a



OP4680004

17. Ajustes por valoración en patrimonio neto (+/-)		1700	-	1700	-
18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		1770	1.015.386,11	1770	402.243,63
TOTAL PATRIMONIO NETO		1780	3.928.520,01	1780	3.794.734,68

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1790	7.583.385,73	1790	6.894.582,26
--------------------------------	--	------	--------------	------	--------------



CLASE 8.ª



OP4680005

INBETME EUROPE, AV, SA
Pérdidas y Ganancias a 31/12/2024 y 31/12/2023
(expresado en euros)

Cuentas de Riesgo y Compromiso	Nota	31/12/2024		31/12/2023	
		Clave	Importe	Clave	Importe
1. Avals y garantías concedidas	8.1.d.	1800	87.310,48	1800	87.310,48
1.2. Activos afectos a garantías propias o de terceros		1850	87.310,48	1850	87.310,48
2. Otros pasivos contingentes		1880	-	1880	-
3. Valores propios cedidos en préstamo		1890	-	1890	-
4. Compromisos de compras de valores a plazo		1930	-	1930	-
5. Compromisos de ventas de valores a plazo		1970	-	1970	-
6. Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones		2010	-	2010	-
7. Ordenes propias sobre valores pendientes de ejecutar		2080	-	2080	-
8. Derivados financieros		2110	-	2110	-
9. Préstamo de valores al mercado		2380	-	2380	-
10. Crédito concedido a clientes por operaciones de valores		2410	-	2410	-
11. Activos adquiridos en nombre propio por cuenta de terceros		2440	-	2440	-
12. Otras cuentas de riesgo y compromiso		2450	-	2450	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		2460	87.310,48	2460	87.310,48

Otras Cuentas de Orden	Nota	31/12/2024		31/12/2023	
		Clave	Importe	Clave	Importe
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		2470	-	2470	-
2. Ordenes de clientes de compra de valores pendientes de liquidar		2480	129.814,01	2480	192.339,93
2.3. Con otros intermediarios financieros		2510	129.814,01	2510	192.339,93
3. Ordenes de clientes de venta de valores pendientes de liquidar		2520	156.087,42	2520	417.836,69
3.3. Con otros intermediarios financieros		2550	156.087,42	2550	417.836,69
4. Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado)		2560	-	2560	-
5. Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades (valor de mercado)		2600	-	2600	-
6. Préstamo de valores recibidos		2630	-	2630	-
7. Carteras gestionadas		2670	208.817.926,30	2670	166.575.600,12
7.5. Invertido en valores exteriores cotizados		2720	206.304.230,00	2720	150.547.842,44
7.7. Efectivo en intermediarios financieros		2735	2.513.696,30	2735	16.027.757,68
		2740	-	2740	-



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



OP4680006

8. Garantías depositadas por terceros en otras entidades financieras por crédito al mercado					
11. Garantías recibidas de clientes sobre crédito a particulares		2790	-	2790	-
12. Otras cuentas de orden		2800	-	2800	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		2810	209.103.827,72	2810	167.185.776,74
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		2820	209.191.138,20	2820	167.273.087,22



CLASE 8.ª



OP4680007

INBETME EUROPE, AV, SA
Pérdidas y Ganancias a 31/12/2024 y 31/12/2023
(expresado en euros)

Usd: Euros

DEBE	NOTA	31/12/2024		31/12/2023	
		CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros		0010	1.456,66	0010	-
1.9. Otros intereses		0170	1.456,66	0170	-
2. Comisiones y corretajes satisfechos	15	0180	5.910,24	0180	3.336,71
2.7. Otras comisiones		0250	5.910,24	0250	3.336,71
3. Pérdidas en inversiones financieras		0260	-	0260	-
4. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros		0500	-	0500	-
5. Pérdidas por diferencias de cambio		0530	1.593,32	0530	2.340,65
6. Gastos de personal	16	0540	394.713,09	0540	407.372,64
6.1. Sueldos y gratificaciones		0550	275.423,55	0550	272.711,38
6.2. Cuotas a la Seguridad Social		0560	116.359,68	0560	117.334,91
6.6. Gastos de formación		0600	130,00	0600	2.979,48
6.8. Otros gastos de personal		0620	2.799,86	0620	14.346,87
7. Gastos generales		0630	984.707,03	0630	628.364,80
7.1. Alquileres de inmuebles e instalaciones	13.2	0640	8.575,40	0640	8.344,32
7.2. Comunicaciones		0650	3.029,93	0650	3.014,42
7.3. Sistemas informáticos		0660	93.048,56	0660	85.244,23
7.6. Publicidad y propaganda		0690	576.188,19	0690	336.136,58
7.7. Representación y desplazamiento		0700	3.846,63	0700	3.147,21
7.9. Servicios administrativos subcontratados		0720	33.945,56	0720	21.828,61
7.10. Otros servicios de profesionales independientes		0730	198.382,64	0730	148.851,66
7.11. Resto de gastos		0740	67.690,12	0740	21.797,77
8. Otras cargas de explotación		0750	10.991,50	0750	36.250,66
8.1. Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones		0760	10.991,50	0760	36.250,66
9. Contribuciones e impuestos		0780	6.573,50	0780	3.983,86
10. Amortizaciones		0790	331.242,91	0790	276.510,99
10.2. Mobiliario, instalaciones y vehículos	10	0810	3.032,93	0810	3.039,44
10.4. Activos intangibles	11	0830	328.209,98	0830	273.471,55
11. Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros		0840	-	0840	-
12. Dotaciones a provisiones para riesgos		0880	-	0880	-
13. Otras pérdidas		0910	24.737,87	0910	2.333,48
13.5. Otras pérdidas		0960	24.737,87	0960	2.333,48
14. Impuesto sobre beneficios del periodo	18	0970	-241.969,19	0970	-197.961,70
15. Resultado de actividades interrumpidas		0980	-	0980	-
16. Resultado neto (+/-)	6 y 18	0990	-738.602,66	0990	-593.885,10



OP4680008

CLASE 8.^a

HABER	NOTA	31/12/2024		31/12/2023	
		CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros		1000	26.885,00	1000	26.757,82
1.2. Intermediarios financieros		1020	26.885,00	1020	26.757,82
2. Comisiones percibidas		1280	496.812,17	1280	328.251,93
2.5. Gestión de carteras		1470	496.812,17	1470	328.251,93
3. Ganancias en inversiones financieras		1550	-	1550	-
4. Recuperaciones de valor de activos financieros deteriorados		1800	-	1800	-
5. Ganancias por diferencias de cambio		1830	2.698,35	1830	279,78
6. Otros productos de explotación		1840	-	1840	170.395,55
7. Recuperaciones de valor de activos no financieros deteriorados		1850	-	1850	-
8. Recuperación de provisiones para riesgos		1890	-	1890	-
9. Otras ganancias		1920	254.958,75	1920	42.961,91
9.5. Otras ganancias		1970	254.958,75	1970	42.961,91
10. Ganancias de actividades interrumpidas		1980	-	1980	-



CLASE 8.ª



0P4680009

INBETME EUROPE, AV, SA

A) **Estado de Ingresos y Gastos del Ingresos y Gastos terminado al 31 de diciembre de 2024**

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		
31 de diciembre de 2024 y 2023		
(expresado en euros)		
INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
A) Resultado del ejercicio (+/-)	(738.602,66)	(593.885,10)
B) OTROS INGRESOS/GASTOS RECONOCIDOS (+/-)	-	-
4. Diferencias de cambio	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración (+/-)	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
c) Otras reclasificaciones (+/-)	-	-
7. Resto de ingresos y gastos reconocidos (+/-)	613.142,48	88.329,36
8. Impuesto sobre beneficio (+/-)	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	(125.460,18)	(505.555,74)

B) Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2024 (en Euros)

	CLAVE	TOTAL FONDOS PROPIOS							SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO
		CAPITAL ESCRITURADO	PRIMA DE EMISION	RESERVAS	VALORES PROPIOS	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO (+/-)		
A. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022	0280	1.033.002,00	4.805.146,28	800,00	(9.586,00)	(2.090.596,83)	-	(477.937,39)	313.914,27	3.574.742,33
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023		1.033.002,00	4.805.146,28	800,00	(9.586,00)	(2.090.596,83)	-	(477.937,39)	313.914,27	3.574.742,33
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(593.885,10)	88.329,36	(505.555,74)
II. Operaciones con socios o propietarios.	0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumento de Capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reducciones de Capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras operaciones con socios o propietarios.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.		0,00	0,00	0,00	0,00	(477.937,39)	725.548,09	477.937,39	0,00	725.548,09
Otras variaciones.		0,00	0,00	0,00	0,00	(477.937,39)	725.548,09	477.937,39	0,00	725.548,09
C. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023	0310	1.033.002,00	4.805.146,28	800,00	(9.586,00)	(2.568.534,22)	725.548,09	(593.885,10)	402.243,63	5.794.734,68
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2024		1.033.002,00	4.805.146,28	800,00	(9.586,00)	(2.568.534,22)	725.548,09	(593.885,10)	402.243,63	5.794.734,68
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(738.602,66)	613.142,48	(125.460,18)
II. Operaciones con socios o propietarios.	0300	76.519,00	923.484,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000.003,86
Aumento de Capital		76.519,00	923.484,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000.003,86
Reducciones de Capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras operaciones con socios o propietarios.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000.003,86
III. Otras variaciones del patrimonio neto.		0,00	0,00	(20.118,26)	4.908,00	(593.885,10)	(725.548,09)	593.885,10	0,00	(740.758,35)
Otras variaciones.		0,00	0,00	(20.118,26)	4.908,00	(593.885,10)	(725.548,09)	593.885,10	0,00	(740.758,35)
E. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2024	0460	1.109.521,00	5.728.631,14	(19.318,26)	(4.678,00)	(3.162.419,32)	-	(738.602,66)	1.015.386,11	3.928.520,01

4680010



CLASE 8.ª



OP4680011

INBESTME AV, S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO al 31 de diciembre del 2024 y 2023

(expresado en euros)

	NOTAS	31/12/2024	31/12/2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		(980.571,85)	(791.846,80)
2. Ajustes del resultado		286.298,70	271.000,03
a) Amortización del inmovilizado (+)		331.242,91	276.510,99
d) Imputación de subvenciones (-).		(47.448,61)	(11.324,00)
i) Diferencias de cambio (+/-)		1.671,24	2.657,20
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).		-	-
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		833,16	3.155,84
3. Cambios en el capital corriente		(552.970,18)	1.367.698,70
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)		(10.450,44)	(17.037,10)
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)		187.358,40	1.384.735,80
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		(729.878,14)	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		240.639,71	197.961,60
a) Pagos de intereses (-).		(1.456,66)	-
c) Cobros de intereses (+).		127,18	-
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		241.969,19	197.961,60
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)		(1.006.603,62)	1.044.813,53
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(813.984,20)	(593.361,98)
) Inmovilizado intangible		(574.810,87)	(119.501,32)
c) Inmovilizado material		(239.173,33)	(473.860,66)
7. Cobros por desinversiones (+)		119.200,86	381.391,78
g) Unidad de negocio.		119.200,86	381.391,78
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)		(694.783,34)	(211.970,20)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		76.519,00	(725.548,09)
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		76.519,00	-
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).		-	(725.548,09)



CLASE 8.^a



OP4680012

10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		891.334,00	812.676,41
a) Emisión.		891.334,00	812.676,41
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).		-	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)		-	90.746,47
5. Otras deudas (+).		891.334,00	721.929,94
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	-
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)		967.853,00	87.128,32
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		(733.533,96)	919.971,65
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5+8+12+D)		967.853,00	1.839.943,30
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		2.829.474,24	1.909.502,59
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		2.095.940,28	2.829.474,24



CLASE 8.^a



OP4680013

MEMORIA DEL EJERCICIO 2024
DE LA SOCIEDAD INBESTME EUROPE, A.V., S.A.

1. ACTIVIDAD E INFORMACIÓN DE CARÁCTER GENERAL

La Sociedad **INBESTME EUROPE A.V., S.A.**, (en adelante la Sociedad) es una sociedad anónima con domicilio social en Calle Raset número 29 de Barcelona (08021).

Se constituyó ante el notario de Barcelona Dña. María del Camino Quiroga Martinez el 27 de diciembre de 2016 siendo inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona. El 24 de febrero de 2017, la Comisión Nacional de Mercado de Valores (CNMV) concede el alta y registro con el número 272 en el Registro de Sociedades y Agencias de Valores.

La Sociedad se rige por sus Estatutos, por el Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero sobre el Régimen Jurídico de las empresas de servicios de inversión y demás entidades que prestan servicios de inversión y sus sucesivas modificaciones, por la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y los Servicios de Inversión y por las diversas circulares de la Comisión Nacional del Mercado de Valores que la desarrollan.

Esta normativa establece ciertos requisitos mínimos para obtener y conservar la autorización entre los cuales cabe destacar:

- a) Deben contar con un capital social mínimo de 125.000 euros. El capital social inicial solo podrá estar compuesto por uno o más de los elementos mencionados en el artículo 26.1 a) a e) del Reglamento (UE) n.o. 575/2013, de 26 de junio de 2013. Las modificaciones del programa de actividades de las empresas de servicios de inversión que prevean la realización de actividades para las que se requiera un capital social superior quedarán condicionadas al aumento de capital correspondiente.
- b) Debe cumplir unos requisitos mínimos de recursos propios de liquidez y solvencia establecidos por la normativa C.N.M.V., sobre exigencias de recursos propios de Sociedad y Agencias de Valores y sus grupos consolidados.
- c) La Agencia debe revestir la forma de Sociedad Anónima y sus acciones deben tener carácter nominativo.

El objeto social de la Agencia es exclusivamente el desarrollo de las actividades permitidas a las Agencias de Valores como empresas de servicios de inversión establecidos por el Real



CLASE 8.ª



OP4680014

Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión.

La actividad desarrollada en los ejercicios 2024 y 2023 por la sociedad coincide con el objeto social. La moneda en la que opera es el euro.

La Entidad no participa en ninguna otra sociedad, ni tiene relación alguna con otras entidades con las cuales se pueda establecer una relación de grupo o asociada de acuerdo con los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de Comercio y en las Normas 13ª y 15ª de la Tercera Parte del Real Decreto 1514/2007 por el que se aprobó el Plan General de Contabilidad.

De acuerdo al artículo 258 del Texto Refundido de la Ley de Mercado de Valores, las empresas de servicios de inversión consolidarán sus estados financieros con los de las demás empresas según lo previsto para el cumplimiento de los niveles mínimos de recursos propios y limitaciones de las empresas de servicios de inversión en virtud del Reglamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 relativo a los requisitos prudenciales de las empresas de servicios de inversión y la Directiva (UE) 2019/2034 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito, de 26 de junio de 2013. La entidad no dispone de participaciones en otras empresas de servicios de inversión y entidades financieras que constituyan con ellas una unidad de decisión.

Los miembros del Consejo de Administración, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, son:

Apellidos y nombre	Cargo	Fecha nombramiento
MERCADER NIETO, JORDI	PRESIDENTE	27/12/2022
MASSO GIL, JUAN JOSE	VICEPRESIDENTE	27/12/2022
ALBALATE GARCÍA, JOAN	CONSEJERO	15/12/2023
TECH & HEALTH INVESTMENTS, S.L.U. representado por D. Emili Muñoz Andreu	CONSEJERO	28/01/2020
MUTUAL MÉDICA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA representado por D. Antonio López López	CONSEJERO	19/04/2021

El Consejo de Administración de la Sociedad procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del período comprendido entre el 1 de enero de 2024 y el 31 de diciembre de 2024.

Las CCAA del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023 fueron formuladas y aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad a fecha 28 de marzo de 2024.



CLASE 8.^a



OP4680015

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Para la elaboración de las presentes cuentas anuales no ha sido necesaria la utilización de juicios y estimaciones, ni se han identificado aspectos críticos de valoración y estimación de incertidumbre. Tampoco se han producido cambios de criterios contables o estimaciones.

a. Imagen fiel:

Las cuentas anuales de la Sociedad se han preparado en base a los registros de contabilidad de la misma y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Capítulo 1 de la Circular 1/2021 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 16 de abril de 2021, con las indicaciones y criterios específicos recogidos en el Capítulo Primero de formulación de las cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Para las cuestiones que no estén específicamente reguladas en las normas contables señaladas en el párrafo anterior, se aplica la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y de modelos de estados financieros.

Las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2024, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, en reunión del Consejo de Administración se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, los Administradores estiman que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

b. Principios Contables

Las cuentas anuales de la Sociedad se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las citadas cuentas anuales.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Con el objeto de que las Cuentas Anuales muestren la imagen fiel, no ha sido necesario aplicar principios contables no obligatorios.

c. Comparación de la información:



CLASE 8.ª



0P4680016

De acuerdo a la legislación mercantil, a efectos comparativos las partidas del balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de cambios de en el patrimonio neto, se presentan con las cifras del ejercicio 2023.

d. Moneda funcional y moneda de presentación:

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

e. Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables:

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.

La preparación de las cuentas anuales no ha requerido la aplicación de estimaciones contables relevantes ni la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad sigue un año más presentando resultados negativos. El plan de negocios de la Sociedad preparado inicialmente preveía la existencia de pérdidas en los primeros años de actividad, tal y como es habitual en este tipo de entidades. Este plan ha sido modificado y adaptado a las nuevas previsiones existentes.

Asimismo, la Sociedad cuenta con la intención de apoyo continuado de los diferentes accionistas de seguir efectuando las aportaciones de recursos necesarias que permitan el desarrollo de la actividad de la Sociedad y que permita al menos mantener las ratios de solvencia de capital, y para hacer frente a las posibles desviaciones del plan de negocio que pudieran producirse.

En base a todo ello entienden los administradores de la Sociedad que, si bien estas circunstancias son indicativas de la existencia de una incertidumbre material respecto de la viabilidad del proyecto empresarial iniciado, es aplicable el principio de empresa en funcionamiento atendiendo a los factores mitigantes existentes.

f. Corrección de errores:

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2024 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.



CLASE 8.ª



OP4680017

3. ENTIDADES DEPENDIENTES, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

La Sociedad no forma parte integrante de ningún grupo de sociedades, tal y como se establece en la nota 1 de las presentes cuentas anuales. Asimismo, no posee participaciones en ninguna otra entidad y tampoco mantiene negocios conjuntos con otras entidades.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los criterios contables en relación con las diferentes partidas son los siguientes:

a. Instrumentos financieros:

- Reconocimiento, valoración y clasificación de los instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en parte de los acuerdos contractuales de conformidad con las disposiciones de dichos acuerdos.

Los instrumentos financieros de deudas son reconocidos desde la fecha en la que surge el derecho legal de recibir o pagar efectivo. Con carácter general, la Sociedad registra la baja del balance de situación de los instrumentos financieros en la fecha desde la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes o control de los mismos se transfieren a la parte adquirente.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías, atendiendo a las características y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

Las operaciones de compra o venta de activos financieros instrumentados mediante contratos convencionales, entendidos por tales aquellos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones de mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, se reconocen en la fecha de contratación o liquidación.

- Clasificación de activos y pasivos financieros

Activos Financieros

Se presentan y valoran en base a su clasificación, atendiendo a los siguientes criterios:



CLASE 8.ª



OP4680018

- Inversiones crediticias (créditos y otras partidas a cobrar): está integrada por aquellos activos financieros no derivados, para los que sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por la Sociedad. Se registran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada. Posteriormente, se presentan valorados a su coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado. La diferencia entre el valor de reembolso y el efectivo desembolsado se reconoce como ingreso financiero en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo que queda hasta su vencimiento.
- Cartera de inversión a Vencimiento: obligaciones y demás valores que supongan una deuda para su emisor, que devengan una remuneración consistente en un interés, implícito o explícito, establecido contractualmente, e instrumentados en títulos o en anotaciones en cuenta, cualquiera que sea el sujeto emisor y que se tenga la positiva intención y la capacidad financiera demostrada, tanto al inicio como en cualquier fecha posterior, de conservarlos hasta su vencimiento. La capacidad financiera quedará demostrada cuando, además de disponer de recursos financieros para mantener tales inversiones hasta su vencimiento, no se esté sujeto a limitaciones legales, o restricciones de otro tipo, que imposibilitarían su intención de mantenerlas hasta el vencimiento. En todo caso, la intención y la capacidad para mantener un activo financiero hasta su vencimiento no quedarán cuestionadas por el hecho de que tal activo haya sido, en su caso, entregado en garantía, esté sujeto a un pacto de recompra o sea objeto de un préstamo de valores siempre que se tenga la intención y capacidad de recuperar y mantener el activo hasta su vencimiento.
- Cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo entre cartera de negociación y otros activos financieros a valor razonable. En cuanto a la cartera de negociación, se incluirán aquellos activos que han sido adquiridos con el propósito de realizarlos a corto plazo para beneficiarse de las variaciones en el precio el margen de intermediación, o forman parte de una cartera de instrumentos financieros, identificados y gestionados conjuntamente, para la que existe evidencia reciente de un patrón de comportamiento cuya finalidad es obtener ganancias a corto plazo o bien son instrumentos derivados que no cumplen la definición de garantía financiera, excepto los que hayan sido designados como instrumentos de cobertura contable. Respecto de otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se incluirán aquellos activos que eliminan o reducen de forma significativa las asimetrías contables consecuencia de la valoración de activos o pasivos, o se trata de un grupo de activos financieros o de activos y pasivos financieros que se gestionan y su rendimiento se evalúa basándose en el valor razonable, de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada o aquellos activos que sean considerados como activos financieros híbridos.



CLASE 8.^a



OP4680019

- Cartera de activos financieros disponibles para la venta: contiene aquellos valores no clasificados en ninguna de las carteras anteriores. Se presentan a valor razonable, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en el patrimonio neto hasta que se produzca la baja del balance, momento en el que pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Adquisición y cesión temporal de activos. Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (también denominado "repos") se registran en el balance como una financiación concedida (recibida) en función de la naturaleza del correspondiente deudor (acreedor) en los epígrafes "Crédito a Intermediarios financieros". Las diferencias entre los precios de compra y venta se registran como intereses financieros durante la vida del contrato.

Pasivos Financieros

Se presentan y valoran en base a su clasificación, atendiendo a los siguientes criterios:

- Criterios para el cálculo del valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable es la cantidad por la que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. En general, la Sociedad aplica los siguientes criterios para determinar el valor razonable tanto de los activos como de los pasivos bancarios:

- La Sociedad aplica los precios de cotización del mercado activo al cual tiene acceso inmediato, para reflejar cualquier diferencia en el riesgo crediticio entre los instrumentos habitualmente negociados y aquel que está siendo valorado. Se utiliza el precio comprador para los activos comprados o pasivos a emitir y el precio vendedor para activos a comprar o pasivos emitidos.
- Si no existen precios de mercado disponibles, se utilizan precios de transacciones recientes, ajustados por las condiciones.
- En caso contrario la Sociedad aplica técnicas de valoración generalmente aceptadas, utilizadas en la mayor medida posible datos procedentes del mercado y en menor medida datos específicos de la Entidad.
- Deterioro de valor de los activos financieros



CLASE 8.ª



OP4680020

Un activo financiero está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

En el caso de activos contabilizados a coste, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa actual de rentabilidad del mercado para activos financieros similares. Estas pérdidas no son reversibles, por lo que se registran directamente contra el valor del activo y no como provisión correctora de su valor.

- Transferencia de activos financieros

Las transferencias de activos financieros se valoran según los siguientes criterios:

Cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado en la transferencia.

Cuando se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero no se da de baja del balance.

Cuando ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios, si la entidad no retiene el control, el activo financiero se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado en la transferencia. Si, por el contrario, la Entidad retiene el control, el activo financiero no se da de baja del balance y continúa registrando el activo.

b. Inmovilizado intangible:

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.



CLASE 8.ª



OP4680021

Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	%
Aplicaciones informáticas	33,3

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

c. Inmovilizado material:

• Reconocimiento, clasificación, valoración

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material, distinguiendo entre inmovilizado material de uso propio e inversiones inmobiliarias se han valorado por el precio de adquisición y se han minorado por las correspondientes amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro de valor conocida. El precio de adquisición incluye los gastos adicionales que se producen necesariamente hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien.

Los costes de ampliación, sustitución o renovación que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Así mismo, los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

No se han producido durante el ejercicio partidas que puedan ser consideradas a juicio de la Administración de la entidad, como ampliación, modernización o mejora del inmovilizado material.



CLASE 8.ª



OP4680022

No se han realizado trabajos de la empresa para su inmovilizado.

Amortizaciones:

- Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. Se ha amortizado de forma independiente cada parte de un elemento del inmovilizado material y de forma lineal.

La amortización se practica de forma lineal en base a los siguientes coeficientes:

Descripción	% Anual
Equipos Procesos de Información	25,00%

Deterioro de valor de los activos materiales:

- A la fecha de cierre de cada ejercicio, la empresa revisa los importes en libros de su inmovilizado material para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida de valor por deterioro de valor. En caso de que exista cualquier indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo correspondiente para determinar el importe del deterioro necesario.

Los cálculos del deterioro de estos elementos del inmovilizado material se efectúan elemento a elemento de forma individualizada.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo material en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

En el presente ejercicio no se han registrado "Pérdidas netas por deterioro" derivadas del inmovilizado material.

d. Arrendamientos:

Los arrendamientos en los que el contrato transfiere a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos. La Sociedad mantiene, exclusivamente arrendamientos operativos.



CLASE 8.^a



OP4680023

- Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

e. Ingresos y gastos:

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de los bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos los descuentos e impuestos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal.

Los ingresos se encuentran valorados por el importe realmente percibido y los gastos por el coste de adquisición, habiéndose contabilizado según el criterio del devengo.

f. Gastos de personal:

Los gastos de personal incluyen todos los sueldos y las obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones o sueldos variables y sus gastos asociados.

g. Impuesto sobre beneficios:

El gasto por impuesto sobre beneficios representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio, así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, tras aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados o diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporales que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Estos importes se registran aplicando a la



CLASE 8.^a



OP4680024

diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales imponibles. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporales, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la Sociedad tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales poder hacerlas efectivas.

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 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.

Se ha contabilizado el impuesto sobre beneficios devengado en función del resultado contable.

h. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental:

Los costes incurridos, en su caso, en sistemas, equipos e instalaciones cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de la actividad, y/o la proyección y mejora del medio ambiente se registran como inversiones en inmovilizado.

El resto de gastos relacionados con el medioambiente, distintos de los anteriores, se consideran gastos del ejercicio.

Los Administradores confirman que la Sociedad 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.

5. PATRIMONIO NETO Y PROPUESTA DE APLICACIÓN DE RESULTADOS

a. Conciliación de las partidas que componen el Patrimonio neto

El movimiento del patrimonio neto durante el periodo comprendido se recoge en el Estado de cambios del Patrimonio neto, no existen otras partidas que no estén incluidas en el mismo.



CLASE 8.^a



OP4680025

b. Capital:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social de la Sociedad está compuesto por 1.109.521 acciones y 1.033.002 acciones respectivamente de 1,00 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones constitutivas del capital social gozan de los mismos derechos políticos y económicos, no existiendo restricciones estatutarias para su transmisibilidad y, asimismo, no cotizan en bolsa.

A 27 de marzo de 2024, la Sociedad realizó una ampliación de capital por importe de 76.519 euros que corresponden a 76.519 acciones, de un valor nominal de 1€, quedando totalmente suscritas y desembolsadas en dicha fecha.

c. Reservas:

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de sociedades de capital, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico deberán destinar un 10% del mismo a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social, excepto cuando existan pérdidas acumuladas que hicieran que el patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra de capital social, en cuyo caso el beneficio se destinará a la compensación de dichas pérdidas y destinándose el 10% del beneficio restante a dotar la correspondiente reserva legal. Al 31 de diciembre de 2024, la Reserva Legal no está dotada en su totalidad.

d. Transacciones realizadas con propietarios

Durante los ejercicios 2024 y 2023, no se han producido transmisiones de acciones entre los accionistas.

e. Ampliaciones de capital en curso

Antes del cierre del ejercicio finalizado a 31/12/2024, se hizo un préstamo convertible en acciones convertible a fecha 31/03/2025 si no se había producido una ampliación de capital o una compra accionarial. El consejo de administración en su reunión del pasado 31/03/2025 decidió prorrogar la decisión hasta la siguiente junta de accionistas que tendrá fecha el próximo 30/04/2025.

f. Restricción de las reservas

No hay circunstancias específicas que condicionen la disponibilidad de las reservas, excepto por el importe de las acciones propias, motivo por el cual se ha dotado una



CLASE 8.ª



OP4680026

reserva indisponible equivalente al importe de las acciones adquiridas, que deberá mantenerse en tanto no sean enajenadas, de acuerdo con lo que a tal efecto prevé el artículo 148.c) de la Ley de Sociedades de Capital

g. Instrumentos de capital propio o de su dominante

Al cierre del ejercicio 2024 y 2023, la sociedad tenía acciones en autocartera por importe de 4.678 euros y 9.586 euros, respectivamente.

h. Instrumentos de capital admitidos a cotización

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, la Sociedad no tiene instrumentos de capital admitidos a cotización.

i. Préstamos participativos

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, la Sociedad no posee préstamos participativos.

j. Información de los socios que controlan más del 5%

Socio	Porcentaje
JORDI MERCADER NIETO	20,04%
CEDAR CREST, S.L.	6,21%
MUTUAL MEDICA	13,06%
GVC GAESCO HOLDING, S.L.	8,80%
WEPROMIS, S.L.	9,73%
TECH&HEALTH INVESTMENTS, SL	5,79%
DAVID JORDANA PERALTA	6,32%
SANAÚJENCs, S.L.	7,64%
TOTAL	77,59%

k. Distribución de dividendos

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, no se han distribuido dividendos en el ejercicio 2024.

l. Propuesta de aplicación de resultados

La propuesta de distribución del resultado de los ejercicios obtenidos en los ejercicios 2024 y 2023 respectivamente, que el Consejo de Administración propone para su aprobación a la Junta General de Accionistas se detalla a continuación:



CLASE 8.^a



OP4680027

	2024	2023
Base de reparto		
Beneficios del ejercicio	(738.602,66)	(593.885,10)
Distribución		
Reserva Voluntaria	-	-
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	(738.602,66)	(593.885,10)
	(738.602,66)	(593.885,10)

6. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La totalidad de las actividades del importe neto de la cifra de negocios proviene de la gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los clientes.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1. Términos y condiciones de los instrumentos financieros

a. Créditos a intermediarios financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de los saldos de este epígrafe del activo del balance de situación al cierre, se indica a continuación:

Créditos a Intermediarios financieros	Euros	
	2024	2023
Depósitos a la vista	2.095.617,40	2.829.126,58
Adquisición temporal activos	87.130,48	87.130,48
Otros créditos	-	-
	2.182.747,88	2.916.257,06

Dentro de la partida de tesorería se encuentran los saldos de las cuentas corrientes con las distintas entidades financieras. Al cierre del ejercicio 2024 y 2023 las cuentas corrientes mantenidas por la sociedad no han devengado ningún tipo de interés.



CLASE 8.ª



OP4680028

La composición de los “créditos a intermediarios financieros” al cierre recogen el importe que la Sociedad mantiene a la vista en: Caixabank, Transferwise, BBVA y en Interactive Brokers.

El saldo de los créditos a particulares se corresponde con el saldo de los clientes, los cuales se cancelan en los primeros meses del ejercicio 2025.

Créditos a particulares

Otros créditos y anticipos
Activos dudoso
Ajustes por valoración
- Deterioro de valor de créditos con particulares

Euros	
2024	2023
81.426,76	70.996,32
-	-
-	-
-	-
81.426,76	70.976,32

b. Cartera de negociación

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad dispone de las siguientes inversiones en acciones y participaciones:

Acciones y participaciones cartera interior
No cotizables

Euros	
2024	2023
-	-
263.191,92	382.392,78
263.191,92	382.392,78

Total de acciones y participaciones

Dentro de esta partida se incluye la inversión de la sociedad



CLASE 8.^a



OP4680029

c. Resto de activos

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, la composición de este epígrafe se detalla a continuación:

	Euros	
	2024	2023
Fianzas	180,00	180,00
Gastos anticipados	1.473.262,67	1.076.529,64
HP Retenciones y Pagos a cuenta	-	3.173,77
HP Deudora por subvenciones	600.790,53	87.881,43
HP Deudora por IS	-64.428,07	-
HP IVA Deudora	6.613,95	53.867,92
Total de Activos	2.016.419,08	1.221.632,76

d. Pasivos

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, la composición de este epígrafe se detalla a continuación:

	Euros	
	2024	2023
Deudas con Intermediarios Financieros	1.143.979,36	252.645,36
CDTI	1.056.848,88	252.645,36
Deudas op. cuenta propia ptes. liquidar	87.130,48	-
Deudas Particulares	2.128.281,42	2.670.801,16
Resto de Pasivos	44.142,74	42.319,72 €
HP por IRPF acreedor	30.765,92	30.243,74 €
Seguridad Social acreedora	13.376,82	12.075,98 €
Total de Pasivos	3.229.273,04	2.965.766,24 €



CLASE 8.ª



OP4680030

7.2. Reclasificación de carteras

Durante los ejercicios 2024 y 2023 no han tenido lugar reclasificaciones de activos financieros.

7.3. Activos cedidos y aceptados en garantía

Durante los ejercicios 2024 y 2023 no han existido pasivos, pasivos contingentes ni asimilados que estén garantizados.

7.4. Instrumentos financieros compuestos con múltiples derivados

Durante los ejercicios 2024 y 2023, la Sociedad no ha emitido ningún instrumento que contenga un componente de pasivo y otro de capital, y que incorpore otros derivados implícitos.

7.5. Pasivos subordinados

Durante los ejercicios 2024 y 2023, no se han registrado pasivos subordinados.

7.6. Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

Durante los ejercicios 2024 y 2023, no se han registrado deterioro del valor de los activos financieros.

8. INVERSIONES EN DEPENDIENTES, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Durante los ejercicios 2024 y 2023, la Sociedad no posee inversiones en sociedades dependientes, asociadas y negocios conjuntos.

9. INMOVILIZADO MATERIAL

a. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y del ejercicio anterior es el siguiente:



CLASE 8.ª



OP4680031

Estado de movimientos del Inmovilizado Material	Euros	
	2024	2023
A) SALDO INICIAL BRUTO	717.720,88	598.319,56
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		
(+) Aportaciones no dinerarias		
(+) Ampliaciones y mejoras		
(+) Correcciones de valor por actualización		
(+) Resto de entradas	770.117,13	542.933,02
(-) Salidas, bajas o reducciones		
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas		
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	(527.910,87)	(423.531,70)
B) SALDO FINAL BRUTO	959.927,14	717.720,88
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL	(20.718,25)	(17.678,81)
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	(3.032,93)	(3.039,44)
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos		
(+) Aumento de la amort. acumulada por efecto de la actualización		
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos		
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL	(23.751,18)	(20.718,25)
NETO INMOVILIZADO MATERIAL	936.175,96	697.002,63

Durante el ejercicio se han realizado trabajos por la empresa para su activo por importe de 156.738,55 euros.

De los elementos de inmovilizado material no se han registrado al cierre del ejercicio deterioro de valor de los mismos.

Al cierre del ejercicio la Sociedad dispone inmovilizado totalmente amortizado en uso por importe de 19.976,22 euros.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad no tiene compromisos de compra de importe significativo.



CLASE 8.ª



OP4680032

b. Inversiones Inmobiliarias

Al cierre del ejercicio la Sociedad no disponía de inversiones inmobiliarias.

No existen ingresos derivados de rentas que procedan de inversiones inmobiliarias.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y del ejercicio anterior es el siguiente:

Estado de movimientos del Inmovilizado Intangible	Euros	
	2024	2023
A) SALDO INICIAL BRUTO	1.393.152,58	969.620,88
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		
(+) Correcciones de valor por actualización		
(+) Resto de entradas	574.810,87	
(-) Salidas, bajas o reducciones		
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas		
(- / +) Traspasos a / de otras partidas		423.531,70
B) SALDO FINAL BRUTO	1.967.963,45	1.393.152,58
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL	(854.912,51)	(581.440,96)
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	(328.209,98)	(273.471,55)
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos		
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL	(1.183.122,49)	(854.912,51)
NETO INMOVILIZADO INTANGIBLE	784.840,96	538.240,07



CLASE 8.ª



OP4680033

Los traspasos del ejercicio corresponden al desarrollo de inmovilizado en curso de aplicaciones informáticas.

De los elementos de activos intangibles no se han registrado al cierre del ejercicio deterioro de valor de los mismos.

Al cierre del ejercicio 2024, la Sociedad dispone de activos intangibles totalmente amortizados en uso por importe de 589.878,30 euros.

Al cierre del ejercicio 2024, la Sociedad no dispone de compromisos de compra significativos.

11. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

11.1 Arrendamientos financieros

La Sociedad no posee arrendamientos financieros.

11.2. Arrendamientos operativos

La Sociedad no posee arrendamientos operativos no cancelables.

La información sobre los arrendamientos operativos se detalla a continuación:

Arrendamiento operativo: Información del arrendatario	Euros	
	2024	2023
Gasto reconocido en el ejercicio como gasto	8.575,40	8.344,32
Pago contingente	-	-
	8.575,40	8.344,32

En su posición de arrendatario, el único contrato de arrendamiento operativo que tiene la sociedad al cierre del ejercicio es el siguiente:

- Arrendamiento de oficinas situadas en la Calle Doctor Ferran 3-5 de Barcelona. El contrato de arrendamiento se inició en Octubre de 2019.



CLASE 8.^a



OP4680034

12. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Durante los ejercicios 2024 y 2023, no se han registrado provisiones. Asimismo, la Sociedad considera que no existen pasivos contingentes al cierre de ambos ejercicios.

13. RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE

No existen recursos de clientes fuera de balance.

14. COMISIONES

EL importe de todas las comisiones devengadas durante los ejercicios 2024 y 2023, exceptuando las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros, se recoge en la cuenta de pérdidas y ganancias y, el detalle es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Comisiones de clientes	496.812,17	328.251,93
Comisiones percibidas	496.812,17	328.251,93
Com. cedidas a rep. y otras entidades	5.910,24	3.336,71
Comisiones pagadas	5.910,24	3.336,71

El saldo de la cuenta "Comisiones cedidas a representantes y otras entidades" corresponde a comisiones derivadas de los corretajes de compra y venta.

15. GASTOS DE PERSONAL Y OTROS GASTOS GENERALES

a. Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 respectivamente, se corresponde a las retribuciones salariales de los empleados más los costes de seguridad social a cargo de la empresa. El detalle es el que se muestra a continuación:



CLASE 8.ª



OP4680035

	Euros	
	2024	2023
Sueldos, salarios y asimilados	275.423,55	272.711,38
Cargas sociales	116.359,68	117.334,91
Indemnizaciones	-	-
Otros gastos sociales	2.929,86	17.326,35
	394.713,09	407.372,64

La distribución del personal de la Entidad por categoría y sexo al término del ejercicio, en los que se incluyen a todos los consejeros, así como la media del ejercicio, se detalla en el cuadro siguiente:

	2024			2023		
	Hombres	Mujeres	Total general	Hombres	Mujeres	Total general
Directivos	2	1	3	2	1	3
Técnicos	7	1	8	3	3	6
Administrativos	0	2	2	2	1	3
Total	9	4	13	7	5	12

16. OTRAS PERDIDAS Y OTRAS GANANCIAS

La sociedad no ha registrado a lo largo del ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias importes significativos que no se hayan detallado en la nota anterior.

17. SITUACIÓN FISCAL

a. Tributación individual

El cálculo del gasto por impuesto sobre sociedades y la cuota del impuesto en el presente ejercicio es la siguiente:



CLASE 8.^a



OP4680036

	Euros	
	2024	2023
Resultado Contable del ejercicio antes de impuestos	-980.571,85	-791.846,80
Base Imponible (resultado fiscal)	-980.571,85	-791.846,80
Cuota del Impuesto de Sociedades (25%)	-	-
Retenciones y pagos a cuenta realizados durante el ejercicio	-	-
Cuota líquida a ingresar/devolver	-	-

- La sociedad activó las bases imponible negativas generadas en los ejercicios 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023.
- La sociedad al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, dispone de pasivos por impuesto diferido por importes de 338.462,20 euros y 134.081,34 euros respectivamente, que se corresponden en exclusiva por el efecto fiscal de las subvenciones de capital recibidas.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios de la sociedad. 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.

b. Tributación consolidada

Tal y como se establece en la nota 1, la Entidad no participa en ninguna otra sociedad, ni tiene relación alguna con otras entidades con las cuales se pueda establecer una relación de grupo o asociada, en consecuencia, no le es de aplicación el régimen de tributación consolidada.

18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

a. Transacciones de la sociedad y saldos con empresas del grupo y partes vinculadas

La Entidad no participa en ninguna otra sociedad, ni tiene relación alguna con otras entidades con las cuales se pueda establecer una relación de grupo o asociada de acuerdo con los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de Comercio y en las Normas 13^a y 15^a de la Tercera Parte del Real Decreto 1514/2007 por el que se aprobó el Plan General de Contabilidad, tal y como queda reflejado en la nota 1.



CLASE 8.ª



OP4680037

b. Información relativa a Administradores de la Sociedad y personal de alta Dirección de la Sociedad

No se ha remunerado a ningún miembro del Consejo de Administración por las funciones de Administrador. Se ha remunerado a un Administrador por las funciones de Director General ejercidas durante el ejercicio.

La Sociedad no tiene contraída ninguna obligación en materia de pensiones con los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, no existen otras obligaciones ni saldos con los citados miembros del consejo de Administración.

c. Participaciones y cargos de los Administradores en otras sociedades

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no tienen participaciones, ni ostentan cargos o desarrollan funciones en empresas cuyo objeto social sea el mismo, análogo o complementario, dando cumplimiento a lo establecido en la Ley 26/2003, de 17 de julio, por la que se modifica la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de Julio.

d. Información exigida por el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital

Al cierre del ejercicio 2024, los Administradores no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

19. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Los Administradores de la Sociedad consideran que están debidamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. Al cierre del ejercicio la Sociedad no ha incurrido en gastos ni ordinarios ni extraordinarios destinados a dichos fines. Tampoco se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

20. HONORARIOS DE AUDITORÍA

El auditor de cuentas de la Sociedad es CAPITAL AUDITORS, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden respectivamente a 7.500,00 euros y a 4.500,00 euros. Los honorarios por servicios de no auditoría para el ejercicio 2024 asciende a 1.500 euros.



CLASE 8.ª



OP4680038

21. GESTIÓN DE RIESGOS

Valor razonable de los instrumentos financieros

La sociedad no posee cartera de negociación al cierre del ejercicio.

Se considera que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable dada las características y naturaleza de éstos.

Factores de riesgo financieros

Consecuencia de la gran importancia que tiene la adecuada gestión del riesgo, la Sociedad lleva a cabo de forma mensual la identificación, medición, seguimiento y evaluación continuada de los riesgos financieros, siendo el objetivo prioritario la eliminación o reducción de cualquier riesgo que pueda poner en peligro su continuidad, el adecuado y prudente tratamiento de los patrimonios gestionados y el cumplimiento de los requisitos impuestos por la CNMV en cualquiera de las materias reguladas por este Organismo Supervisor.

Las actividades de la sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros, incluyendo riesgos de crédito, tipo de interés, liquidez y operacional.

Riesgos de mercado:

No existen incidencias significativas, ya que la elevada diversificación de las carteras en cuanto a emisores hace que el riesgo de mercado esté diluido y, por lo tanto, controlado, máxime teniendo en consideración que los valores son seleccionados bajo criterios fundamentales de solvencia de su emisor, así como a criterios cuantitativos (comportamiento histórico de la cotización, dividendos satisfechos, etc.).

Riesgo de crédito:

Se refiere a la pérdida que se puede producir por incumplimiento de alguna o todas las obligaciones de la contraparte. El riesgo de crédito existe a lo largo de la vida de la operación, pero puede variar de un día a otro debido a los procedimientos de liquidación y a cambios en las valoraciones.



CLASE 8.ª



OP4680039

La exposición a este riesgo no puede ser evitada por completo, si bien las políticas y procedimientos internos de la Sociedad, así como la revisión periódica de los mismos, tienen como objetivo reducirlo al máximo.

Se definen una serie de criterios generales para el conjunto de las inversiones, que se exponen a continuación:

- Análisis individualizado de los clientes e intermediarios financieros con los que opera la sociedad.
- La Sociedad tiene una política de no concesión de créditos a clientes en la realización de operaciones financieras.
- Revisión periódica de los saldos pendientes mantenidos con empresas del grupo.

Riesgo de liquidez:

Se tiene como objetivo primordial asegurar la disponibilidad permanente de recursos líquidos para hacer frente a los pasivos exigibles. En consecuencia, se realizarán las provisiones necesarias de los flujos de tesorería esperados a corto plazo, derivados de los derechos y obligaciones que afecten a la Sociedad, se mantendrán inversiones con vencimiento a corto plazo para cubrir situaciones imprevistas, se comprobará la liquidez de las inversiones, etc.

Riesgo operativo:

Representa el riesgo que surge como consecuencia de la posible ocurrencia de sucesos inesperados relacionados con la infraestructura operativa interna y externa. Generalmente, este riesgo no es cuantificable a priori, ya que se produce como consecuencia de decisiones adoptadas sobre aspectos referentes a personal, procedimientos y sistemas. En la actualidad, dado el elevado número de operaciones realizadas cada día y su creciente complejidad, se han implementado aquellos mecanismos que aseguren adecuadamente el control financiero de las operaciones y la integridad de la información. Las unidades de Cumplimiento Normativo y Auditoría Interna, en el desempeño de sus funciones, verifican que las medidas, que la Sociedad ha adoptado, están enmarcadas dentro de las establecido en Políticas y Manuales de la Sociedad, más en concreto, dentro de su Manual de Procedimientos de Control Interno.



CLASE 8.^a



OP4680040

22. GESTIÓN DEL CAPITAL

La estrategia de gestión de los recursos propios de la entidad es de destinar las inversiones en fondos de inversión y de bonos de bajo riesgo de acuerdo con el entorno de riesgo operativo.

23. INFORME ANUAL DEL DEPARTAMENTO DE DEFENSA DEL CLIENTE

Según la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al Consejo de Administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. De acuerdo con dicho informe, la Sociedad ha recibido una única reclamación de clientes, la cual fue admitida, con resultado desfavorable hacia el cliente. El criterio principal en las reclamaciones del SAC, se basa en principios de objetividad y equidad en la toma de las decisiones, y consecuentemente, el servicio de atención al cliente no ha desarrollado ninguna actuación al respecto.

24. INFORMACIÓN SOBRE APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES

A continuación, se facilita, a 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente, la información requerida por la Disposición Final Segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo (que a su vez modifica la Ley 10/2010, de 5 julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en operaciones comerciales).



CLASE 8.ª



OP4680041

Concepto	2024	2023
Periodo máximo de pago plazo legal (días):	60	60
Periodo medio de pago a proveedores (días):	126,73	156,94
Ratio de operaciones pagadas:	151,00	157,00
Ratio de operaciones pendientes de pago:	107,72	109,46
Total pagos realizados (importe):	464.913,00	80.996.017,57
Total pagos pendientes (importe):	593.573,81	99.555,42
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido:	29.545,21	0,00
Porcentaje de pagos inferiores al máximo establecido sobre el total de pagos:	6,36	0,00
Nº facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido:	10,00	0,00
Porcentaje sobre el total de facturas:	6,85	0,00

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

No existen hechos significativos ocurridos desde la fecha de cierre de los estados financieros hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, que puedan afectar de forma significativa a la continuidad en la situación financiera y patrimonial de la Sociedad.



CLASE 8.^a



OP4680042

INBESTME EUROPE, A.V., S.A., AGENCIA DE VALORES

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Evolución de la actividad

Con fecha de 27 de diciembre de 2016 se constituyó la Agencia de Valores ante el Notario de Barcelona Dña. María del Camino Quiroga Martínez, y se designó como consejeros de la misma a Jordi Mercader Nieto, Juan José Massó Gil y a Mercè Mestre Parrado.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con fecha de 24 de febrero de 2017, autorizó la constitución de INBESTME EUROPE, A.V.S.A como Agencia de Valores, concediéndole el alta y registro con el número 272.

Conforme a todo ello, INBESTME EUROPE, A.V.S.A empieza su actividad efectiva en el mes de marzo de 2017.

Las actividades que desarrolla la Agencia de Valores son las autorizadas por la CNMV en su acuerdo de 24 de febrero de 2017 consistentes en la gestión de carteras de clientes, cuentas transitorias, planes de pensiones. Durante el ejercicio de 2024 se han firmado 3.546 nuevos contratos con clientes de gestión de carteras (5.247 contratos firmados en el ejercicio 2023).

Por lo que respecta a las principales magnitudes financieras de la Sociedad, los ingresos totales por gestión de carteras han ascendido a los 496.812,17 euros para el conjunto del ejercicio (328.251,93 euros en el 2023), con un resultado después de impuestos de -738.602,66 euros (-593.885,10 euros en el 2023).

A 31 de diciembre de 2024 la Sociedad cuenta con unos fondos propios de 2.913.133,90 euros y unos activos líquidos disponibles de 2.177.367,04 euros (3.392.491,05 euros de fondos propios y 2.987.571,84 activos líquidos disponibles a 31 de diciembre de 2023).

La evolución de la sociedad es la que se muestra a continuación



CLASE 8.ª



0P4680043

	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Importe neto de la cifra de negocio	496.812,17	328.251,93
Resultado de explotación	- 1.007.105,22	- 816.543,75
Resultado financiero	26.533,37	24.696,95
Resultado antes de impuesto	- 980.571,85	- 791.846,80
Resultado del ejercicio	- 738.602,66	- 593.885,10

Modificación de los Estatutos y el Programa de Actividades de la Sociedad

No se han producido modificaciones en los Estatutos de la Sociedad durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2024 y el 31 de diciembre de 2024.

Variaciones en el Consejo de Administración

No ha habido modificaciones en el Consejo de Administración de la Sociedad en el ejercicio.

Acciones propias

La Sociedad adquirió en el ejercicio 2022 acciones propias por importe de 9.586,00 euros. Al cierre del ejercicio 2024 la sociedad posee participaciones propias por importe de 4.678 €.

Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2024 que puedan afectar significativamente las cuentas anuales de la Sociedad a dicha fecha, a excepción de los siguientes:

Gastos de I+D y Medioambiente

La Sociedad desarrolla actividades de ID en el ámbito de la inteligencia artificial y Big data a fin y efecto de realizar una mejora continua en el sistema de gestión de carteras que permite a INBESTME EUROPE A.V S.A. operar como agencia de valores. En el apartado de Medioambiente no se realizan inversiones como consecuencia del sector de mercado que ocupa, eminentemente de servicios. A corto plazo los Administradores de la Sociedad no tienen previsto dirigir los esfuerzos de la Sociedad en esta vía.



CLASE 8.ª



OP4680044

Otra información del ejercicio

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2024, la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores.

Al cierre del ejercicio 2024 y 2023 la sociedad no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores que a dicha fecha acumulara retraso en el pago pactado con ellos y superior al plazo legal de pago. Asimismo, los pagos realizados a los proveedores durante el ejercicio se han situado dentro de los límites establecidos. (nota 25 de la memoria)

INFORME ANUAL DE ESIS 2024

Introducción

Inbestme Europe A.V., S.A. (en adelante, “Inbestme”) presenta el Informe Anual de Empresas de Servicios de Inversión (“IAESIS”), según lo dispuesto en el artículo 174 de la ley 6/2023 de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión al no cumplir las condiciones para considerarse empresas de servicios de inversión pequeña y no interconectada según consta en el artículo 12, apartado 1 del Reglamento (UE) nº 2019/2033 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019.

El contenido de dicho informe está recogido en el artículo 111 del Real Decreto 813/2023 sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión.

A continuación, se detalla la información requerida por la normativa a la fecha de cierre, 31 de diciembre de 2024.

Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad

Denominación: Inbestme Europe A.V., S.A. es una agencia de valores que se constituyó por tiempo indefinido el 27 de diciembre de 2016 y se registró en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 272 el 24 de febrero de 2017.

Naturaleza: Al ser una empresa de servicios de inversión (ESI), Inbestme se encuentra sujeta a la normativa de la Ley del Mercado de Valores y de los Servicios de Inversión, y está autorizada por la CNMV a prestar los siguientes servicios:

Servicios y Actividades de Inversión:

- Gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los clientes.
- Asesoramiento en materia de inversión, tanto dependiente, como no dependiente.

Servicios Auxiliares:

- Asesoramiento a empresas sobre estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación a fusiones y adquisiciones de empresas.
- Prestación de servicios tecnológicos a terceros para la prestación de servicios de inversión.

Ubicación geográfica: El domicilio social de Inbestme se encuentra en la calle Raset nº 29 de Barcelona y desarrolla su actividad en una oficina sita en Barcelona, C/ Doctor Ferran, nº 3.

Inbestme no tiene sucursales.

Sus relaciones de negocio se concentran mayoritariamente en el territorio español.

Volumen de negocio

Según queda acreditado en las cuentas anuales auditadas, el volumen de negocio ha sido de 496.812,17 € y el patrimonio bajo gestión a 31 de diciembre ascendía a 208.817.926,30 €.

Número de empleados a tiempo completo

El número de empleados a tiempo completo a cierre de 2024 era de 13 personas ubicados todos ellos en España.

Resultado bruto antes de impuestos

El resultado bruto antes de impuestos del ejercicio 2024, fue de - 980.571,85 euros.

Impuestos sobre el resultado

El importe correspondiente al Impuesto sobre Beneficios, ascendió a 241.969,19 euros

Subvenciones o ayudas públicas recibidas

Durante el año 2024, Inbestme ha recibido 2 subvenciones públicas de los programas Horizon-KDT-JU-2023 y Eurostars

Indicadores clave

El rendimiento sobre los activos calculado como la división del Beneficio neto entre el total del Balance, ha obtenido una cifra de -9,73 % para este año 2024.

$$\text{Rendimiento de los activos} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Balance Total}}$$