

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 2018, 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 2018, 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 auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

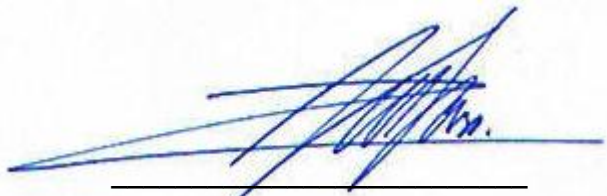
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales abreviadas consolidadas, incluidas la información revelada, y si las cuentas anuales abreviadas consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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 auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

DELEYTAX AUDITORES, S.L.P.
Nº ROAC S1850



Fdo.: David Peso de Hoyos
Nº ROAC 20.121
Socio-Auditor de Cuentas
Madrid, 23 de Abril de 2019

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE

	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2017
Activo		
Tesorería		
Cartera de negociación		
Valores representativos de deuda		
Instrumentos de capital		
Derivados de negociación		
Otros activos financieros		
Pro-memoria: Prestados o en garantía		
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Valores representativos de deuda		
Instrumentos de capital		
Otros activos financieros		
Pro-memoria: Prestados o en garantía		
Activos financieros disponibles para la venta		
Valores representativos de deuda		
Instrumentos de capital		
Pro-memoria: Prestados o en garantía		
Inversiones crediticias	1.480.426,28	1.445.021,25
Crédito a intermediarios financieros	1.480.426,28	1.445.021,25
Crédito a particulares		
Otros activos financieros		
Cartera de inversión a vencimiento		
Pro-memoria: Prestados o en garantía		
Derivados de cobertura		
Activos no corrientes en venta		
Valores representativos de deuda		
Instrumentos de capital		
Activo material		
Participaciones		
Entidades multigrupo		
Entidades asociadas		
Contratos de seguros vinculados a pensiones		
Activos por reaseguros		
Activo material	5.631,88	2.887,85
De uso propio	5.631,88	2.887,85
Inversiones inmobiliarias		
Activo intangible	4,24	23,06
Fondo de comercio		
Otro activo intangible	4,24	23,06
Activos fiscales	12.739,39	
Corrientes		
Diferidos	12.739,39	
Resto de activos	188.961,03	45.171,49
TOTAL ACTIVO	1.687.762,82	1.493.103,65

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES



 **New Momentum
Partners S.L.**
Calle Fortuny 45, Bº Dcha.
28040 Madrid, España
www.new-momentum.com
CIF B37185791

Bertrand Debize



Bruno ATLW

 **New Momentum AV S.A.**
Calle Fortuny 45, Bº Dcha.
28040 Madrid, España
www.new-momentum.com
NIF A87342770

	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2017
Pasivo y patrimonio neto		
Cartera de negociación		
Derivados de negociación		
Posiciones cortas de valores		
Otros pasivos financieros		
Otros pasivos financieros 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		
Pasivos por contratos de seguros		
Provisiones	900.000,00	550.000,00
Fondos para pensiones y obligaciones similares		
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		
Otras provisiones	900.000,00	550.000,00
Pasivos fiscales	189.270,21	13.838,95
Corrientes	189.270,21	13.838,95
Diferidos		
Resto de pasivos	17.538,67	62.903,97
TOTAL PASIVO	1.106.808,88	626.742,92
Fondos Propios	580.953,94	866.360,73
Capital	50.000,00	50.000,00
Escriturado	50.000,00	50.000,00
Menos: Capital no exigido		
Prima de emisión		
Reservas / (pérdidas acumuladas)	700.633,81	397.613,69
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación		
Otros instrumentos de capital		
Menos: Valores propios		
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	880.320,13	418.747,04
Menos: Dividendos y retribuciones	-1.050.000,00	
Ajustes por valoración		
Activos financieros disponibles para la venta		
Coberturas de los flujos de efectivo		
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		
Diferencias de cambio		
Entidades valoradas por el método de la participación		
Resto de ajustes por valoración		
Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante	580.953,94	
INTERESES MINORITARIOS		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.687.762,82	1.493.103,65
Pro-memoria (En miles de euros)		
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 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		

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES



Bertrand Debize




New Momentum Partners S.L.
 Calle Fortuny 45, Bº Dcha.
 28010 Madrid, España
 www.new-momentum.com


New Momentum AV S.A.
 Calle Fortuny 45, Bº Dcha.
 28010 Madrid, España
 www.new-momentum.com
 NIF A87342770

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2017
Período actual		
Intereses y rendimientos asimilados		
Intereses y cargas asimiladas		
MARGEN DE INTERESES		
Rendimiento de instrumentos de capital		
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	2.170.209,62	1.476.142,86
Comisiones percibidas	-467,95	267,03
Comisiones pagadas		
Resultado de operaciones financieras (neto)		
Cartera negociación		
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Otros		
Diferencias de cambio (neto)	2.754,80	
Otros productos de explotación		
Otras cargas de explotación		
MARGEN BRUTO	2.172.496,47	1.476.409,89
Gastos de personal	-158.517,63	-75.377,85
Gastos generales	-371.234,94	-253.349,50
Amortización	-1.527,62	-1.188,23
Dotaciones a provisiones (neto)	-350.000,00	-550.000,00
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Inversiones crediticias		
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION	1.291.216,28	596.494,31
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		
Activos materiales		
Activos intangibles		
Resto		
Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		
Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpida	-375,50	-279,46
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.290.840,78	596.214,85
Impuesto sobre beneficios	-410.520,65	-177.467,81
RESULTADO DEL EJERCICIO POR OPERACIONES CONTINUADAS	880.320,13	418.747,04
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	880.320,13	418.747,04
Resultado atribuido a la entidad dominante	880.320,13	418.747,04
Resultado atribuido a intereses minoritarios		
BENEFICIO POR ACCION	17,61	8,37
Básico	17,61	8,37
Diluido		

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES



Bertrand Debize



Bruno ATLAN

New Momentum Partners S.L.
Calle Fortuny 45, Bº Dcha
28010 Madrid, España
www.new-momentum.com
CIF B57187791

New Momentum AV S.A.
Calle Fortuny 45, Bº Dcha
28010 Madrid, España
www.new-momentum.com
NIF A87342770

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros Inst. Capital	Menos: Valores propios	Resultado del Ejercicio	TOTAL FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL PAT. NETO
Saldo final en (t-1)	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 (t)	50.000,00		397.613,69			418.747,04	866.360,73			866.360,73
Total ingresos / (gastos) reconocidos										
Otras variaciones del patrimonio neto			72.386,31			880.320,07	880.320,07			880.320,07
Aumento de capital						-1.238.113,17	-1.165.726,86			-1.165.726,86
Reducciones de capital										
Conversión de pasivos financieros en capital										
Incremento de otros instrumentos de capital										
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital										
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros										
Distribución dividendos/ remuneraciones a socios			-370.000,00			-680.000,00	-1.050.000,00			-1.050.000,00
Operaciones con instrumentos de capital propios (netos)										
Trasposos entre partidas de patrimonio neto			458.113,23			-458.113,23				
Incremento (reducción) por combinaciones de negocio										
Pagos con instrumentos de capital			-15.726,92			-99.999,94	-115.726,86			-115.726,86
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio			470.000,00			60.953,94	580.953,94			580.953,94
Saldo final en (t)	50.000,00									

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES

Bertrand Debize

Bruno ATLAS

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS

2018

A) Resultado del ejercicio

880.320,13

B) OTROS INGRESOS/GASTOS RECONOCIDOS

410.988,48

1. Activos financieros disponibles para la venta

- a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración (+/-)
- b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias (+/-)
- c) Otras reclasificaciones (+/-)

2. Coberturas de los flujos de efectivo

- a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración (+/-)
- b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias (+/-)
- c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas (+/-)
- d) Otras reclasificaciones (+/-)

3. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero

- a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración (+/-)
- b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias (+/-)
- c) Otras reclasificaciones (+/-)

4. Diferencias de cambio

- a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración (+/-)
- b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias (+/-)
- c) Otras reclasificaciones (+/-)

5. Activos no corrientes en venta

- a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración (+/-)
- b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias (+/-)
- c) Otras reclasificaciones (+/-)

6. Ganancias/(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones

7. Entidades valoradas por el método de la participación (+/-)

- a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración (+/-)
- b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias (+/-)
- c) Otras reclasificaciones (+/-)

8. Resto de ingresos y gastos reconocidos (+/-)

467,83

9. Impuesto sobre beneficio (+/-)

410.520,65

TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)

1.291.308,61

- a) Atribuidos a la entidad dominante (+/-)
- b) Atribuidos a los intereses minoritarios (+/-)

1.291.308,61

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES

Bertrand Debize

Bruno A. T. L. A.

 New Momentum AV S.A.
Calle Fortuny 45, Bº Dcha.
28010 Madrid, España
www.new-momentum.com
NIF A87342770

 New Momentum
Partners S.L.
Calle Fortuny 45, Bº Dcha.
28010 Madrid, España
www.new-momentum.com
CIF B37185191

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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 concurran, 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.

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES

Bertrand Debize

Bruno ATLAN



New Momentum AV S.A.
Calle Fontany 45, Bº Dcha.
28010 Madrid, España
www.new-momentum.com
NIF A87342770



New Momentum
Partners S.L.
Calle Fontany 45, Bº D.
28010 Madrid, España
www.new-momentum.com
CIF B37185791

Memoria Consolidada Abreviada

NEW MOMENTUM
PARTNERS, S.L y
SOCIEDADES
DEPENDIENTES
2018

**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. Disposición adicional tercera. " Deber de Información " de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

Memoria Consolidada Abreviada del Ejercicio Anual terminado el 31 de Diciembre de 2018

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. 1514/2007, de 16 noviembre y sus adaptaciones sectoriales.
- Real Decreto 1159/2010 de 17 de Septiembre (NOFCAC), Normas para la formulación de Cuentas Anuales Consolidadas.
- 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 2018 (y las del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, a efectos comparativos), adjuntas han

sido formuladas por los administradores a partir de los registros contables de la Sociedad Dominante y la Sociedad Dependiente a 31 de diciembre de 2018 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en las disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

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.

3. Aplicación de resultados:

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

Base de reparto	2018	Importe
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias 2018		880.320,13
Reservas Voluntarias		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 Resultado 2018	880.320,13
Total	1.050.000,00

Base de reparto	2017	Importe
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	2017	418.747,04
Reserva Voluntaria		66.866,65
Total		485.613,69

Aplicación	Importe
A Reserva Legal	-
A Reservas Voluntarias	318.747,04
A Dividendos con cargo a Resultados 2017	100.000,00
Total	418.747,04

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
-Amortizacion acumulada Intangible	51,94	18,82				70,76
TOTAL	51,94	-				70,76
VALOR NETO CONTABLE	23,06					4,24

Activo	SALDO	AUMENTOS		DISMINUCIONES		SALDO
	INICIAL	COMPRA	TRASPASO	VENTA	TRASPASO	FINAL
INMOVILIZADO MATERIAL						
- Equipos para procesos de información	5.422,54	-				5.422,54
-Mobiliario		4.242,83				4.252,83
TOTAL	5.422,54	4.242,83	0,00	0,00	0,00	9.675,37
- Amortiz. Ac. Eq. Proceso Informacion	2.534,69	1.360,60				3.895,29
-Amortiz. Mobiliario		148,20				148,20
TOTAL	2.534,69	1.508,80	0,00	0,00	0,00	4.043,49
VALOR NETO CONTABLE	2.887,85					5.631,88

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	41.313,96	2.857,54	44.171,50
- Adición o traspaso de otras cuentas	10.863,61	22.591,77	33.455,38
- Retiros o traspasos a otras cuentas	41.313,96	-	41.313,96
SALDO FINAL	10.863,61	25.449,31	36.312,92

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
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 Debize	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 2018 y 2017 con la base imponible del impuesto es como sigue:

	2018	2017
Resultado contable antes de impuestos	1.290.840,78	596.214,85
Diferencias permanentes		
Diferencias temporales		
Base imponible	1.290.840,78	596.214,85
Cuota íntegra	-410.520,65	-177.467,81
H.P. Deudora Crédito Fiscal	-12.739,39	-
Retenciones y pagos a cuenta	233.989,83	122.889,87
H. P. acreedora/deudora por Impuesto Sociedades	189.270,21	54.577,94

- 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	2018	2017
Aprovisionamientos		
1. Importe neto de la cifra de negocios	2.170.209,62	1.476.142,86
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	0,00	0,00
6. Sueldos y salarios	-158.517,63	-75.377,85
a) Sueldos y salarios		
b) Cargas sociales		
7. Otros gastos de explotación	-721.234,88	-803.349,50
8. Amortización del Inmovilizado	-1.527,62	-1.188,23
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	83,71	267,03
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		

11. Subvenciones, donaciones y legados

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

Subvenciones	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
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 2018, ni a 31 de diciembre de 2017 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. 2018	Ejerc. 2017	Ejerc. 2018	Ejerc. 2017	Ejerc. 2018	Ejerc. 2017
Consejeros (1)	3	3	3	3		
Altos directivos (no consejeros)						
Resto de personal de dirección de las empresas						
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo				1		
Empleados de tipo administrativo	1	1			1	
Comerciales, vendedores y similares						
Resto de personal cualificado						
Trabajadores no cualificados						
Total personal al término del ejercicio	4	4	3	4	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 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 2018 (2)		Ejercicio 2017 (3)	
	Importe	% (4)	Importe	%
1. Dentro del plazo máximo legal (5)	350.935.88		234.519.98	100%
2. Resto		0%		0%
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.				

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES 2018

INTEGRACION GLOBAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS correspondientes al Ej.2018 de la Sociedad Dominante (New Momentum Partners, S.L.) y la Sociedad Dependiente (New Momentum AV, S.A.)

	New Momentum Partners	New Momentum AV, S.A.	Agregado	AJUSTES	BALANCE
Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2018					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	222.089,33	5.286,18	227.375,51	-200.000,00	27.375,51
1. INMOVILIZADO INTANGIBLE	4,24		4,24		4,24
2. INMOVILIZADO MATERIAL	345,70	5.286,18	5.631,88		5.631,88
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	12.739,39		12.739,39		12.739,39
B) ACTIVO CORRIENTE	102.377,91	1.558.117,42	1.660.495,33	-108,02	1.660.387,31
1. EXISTENCIAS					
3. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CTA. A COBRAR	9.857,11	143.385,94	153.243,05		153.243,05
Cientes por ventas y prestaciones servicios		141.736,17	141.736,17		141.736,17
Otros deudores		643,27	643,27		643,27
Personal					
Activos por impuesto corriente					
Otros créditos con la Administraciones publicas	9.857,11	1.006,50	10.863,61		10.863,61
5. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	5.482,54	20.074,79	25.557,33	-108,02	25.449,31
6. PERIODIFICACIÓN A CORTO PLAZO		1.268,67	1.268,67		1.268,67
7. EFECTIVOS Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS	87.038,26	1.393.388,02	1.480.426,28		1.480.426,28
TOTAL ACTIVO	324.467,24	1.563.403,60			1.687.762,82
A) PATRIMONIO NETO	317.233,56	463.720,38	780.953,94	-200.000,00	580.953,94
A-1) FONDOS PROPIOS	317.233,56	463.720,38	780.953,94	-200.000,00	580.953,94
1. CAPITAL	50.000,00	200.000,00	250.000,00	-200.000,00	50.000,00
2. RESERVAS	205.451,72	25.182,09	230.633,81	470.000,00	700.633,81
3. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES					
4. RESULTADO DEL EJERCICIO	1.111.781,84	918.538,29	2.030.320,13	-1.150.000,00	880.320,13
8. DIVIDENDO ACTIVO A CUENTA	-1.050.000,00	-680.000,00	-1.730.000,00	680.000,00	-1.050.000,00
B) PASIVO NO CORRIENTE					
1. DEUDAS A LARGO PLAZO					
C) PASIVO CORRIENTE	7.233,68	1.099.683,22	1.106.916,90		1.106.808,88
1. PROVISIONES A CORTO PLAZO		900.000,00	90.000,00		900.000,00
2. DEUDAS A CORTO PLAZO		108,02	108,92	-108,92	0,00
Deudas con entidades de crédito					
Acreedores por arrendamientos financieros					
Otras deudas a corto plazo		108,02	108,92	-108,92	0,00
3. ACREEDORES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	7.233,68	199.575,20	206.808,88		206.808,88
Proveedores					
Otros acreedores	7.233,68	199.575,20	206.808,88		206.808,88
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	324.467,24	1.563.403,60			1.687.762,82

- 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.

NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES 2018

- 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

INTEGRACION GLOBAL DE LOS INGRESOS Y GASTOS correspondientes al Ej.2018 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	6.498,09	2.163.711,53	2.170.209,62		2.170.209,62
2.VARIACION DE EXISTENCIAS					
3.APROVISIONAMIENTO					
4.OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION		2.754,80	2.754,80		2.754,80
5.GASTOS DE PERSONAL	-1.556,11	-156.961,52	-158.517,63		-158.517,63
6.OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-55.280,05	-665.954,83	-721.234,88		-721.234,88
7.AMORTIZACION DEL INMOVILIZADO	-838,92	-688,70	-1.527,62		-1.527,62
8.DETERIORO Y RDO. ENAJENACION INMOVIL.					
9.OTROS RESULTADOS	219,38	-595,00	-375,62		-375,62
A)RESULTADO DE EXPLOTACION	-50.957,61	1.342.266,28	1.291.308,67		1.291.308,67
10.INGRESOS FINANCIEROS	1.150.000,06	83,65	1.150.083,71	-1.150.000,00	83,71
11.GASTOS FINANCIEROS		-551,60			-551,60
B)RESULTADOS FINANCIEROS	1.150.000,06	-467,95	1.149.532,11	-1.150.000,00	-467,89
C)RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.099.042,45	1.341.798,33			1.290.840,78
12.IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	12.739,39	-423.260,04			-410.520,65
D)RESULTADO DEL EJERCICIO	1.111.781,84	918.538,29	2.030.320,13	-1.150.000,00	880.320,13

PRIMERO.- DILIGENCIA DE FIRMAS: Para hacer constar que el Órgano de Administración de NEW MOMENTUM PARTNERS, S.L., en su sesión del día 31 de marzo de 2019, ha formulado, las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión, correspondiente al ejercicio 2018, para su sometimiento a la decisión de la Junta General de Accionistas de la Sociedad. Dichos documentos figuran transcritos en los folios que preceden al presente, que están todos ellos numerados, firmados por todos los miembros del Consejo.

SEGUNDO.- DECLARACION MEDIAMBIENTAL: Asimismo los abajo firmantes, como Administradores de la sociedad, manifiestan que en la contabilidad de la Sociedad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental previsto en la Orden del Ministerio de Justicia de 8 de Octubre de 2001

En Madrid, a 31 de Marzo de 2019.

CONSEJO DE ADMINISTRACION

ZERAHIA ELIE ATLAN BRUNO
Presidente



KRIKORIAN MICHAEL
Consejero



DEBIZE BERTRAND GEORGES CHRISTIAN
Consejero





INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO EJERCICIO 2018



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),

AK.



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:
 - 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.

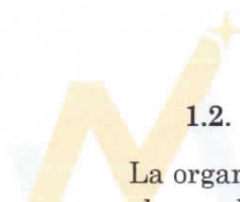
Los socios de NEW MOMENTUM PARTNERS conforman el órgano de gobierno de NEW MOMENTUM AV, S.A, que se organiza de la siguiente manera:

Presidente: Bruno Zerahia Elie Atlan

Secretario y Consejero: Michael Krikorian

Consejero: Bertrand Georges Christian Debize

116



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 2017, por lo que 2018 constituye el primer 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 2018 que han sido formuladas por el órgano de gobierno a partir de los registros contables del grupo a 31 de diciembre de 2018 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, 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 (2017).

3. Evaluación y resultados del negocio

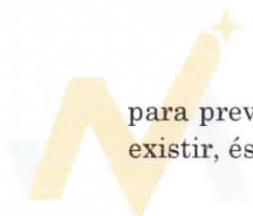
3.1. Principales indicadores de carácter financiero y no financiero

- El volumen de negocios del Grupo ha sido de 2.170.209,62 €, El saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias es de 880.320,13 € siendo un resultado positivo.
- En relación a los pasivos financieros:
 - o la Sociedad ha aumentado en 350 000€ las provisiones.
 - o Las deudas frente a acreedores comerciales ascienden a 206.808,88 €.
 - o Existe una deuda de 189.270,21 € con la Hacienda Pública y una deuda de 16.465,16 € con otras Administraciones.
- El total de balance se cifra en 1.687.762,82 €.

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,



NEW MOMENTUM
FINANCE

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 2018 con 3 consejeros y un total de 4 personas empleadas, con el aumento de un empleado con respecto al ejercicio 2017. Si bien es cierto que la Sociedad, en su compromiso con la formación, concertó 4 convenios de prácticas con 4 universidades diferentes durante el ejercicio de 2018 para que 3 estudiantes pudiesen desarrollar sus prácticas -aunque en períodos diferentes- dentro de la Sociedad. Dos de los empleados que continúan hasta el fin del ejercicio de 2017, continúan en el ejercicio siguiente.

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. Estado sobre coeficiente de liquidez (mensual).
3. Estados públicos individuales y consolidados. (semestral y anual).
4. Estados reservados consolidados (semestral y anual).

5. Estados de Fondos Propios de carácter individual (trimestral).
6. Estados de Fondos Propios consolidados (semestral).
7. Estados reservados de Información Reservada (anual).
8. Adicionalmente la Sociedad debe presentar las cuentas anuales con el informe de auditoría y el informe de gestión del que es objeto este documento.
9. Informe anual de auditoría interna (delegado en un proveedor externo).
10. Comunicación de relaciones de representación (Agentes).
11. Comunicación de composición del accionariado.
12. 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.

Durante el año 2018, la entrada en vigor de MiFID II ha supuesto 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 y ha garantizado la seguridad de la Sociedad y sus clientes a través de la puesta en marcha de procesos apropiados.

Del mismo modo, durante el ejercicio 2018 entró en vigor el Reglamento General de protección de Datos, lo que ha obligado del mismo modo a New Momentum a modificar sus estructuras organizativas y adaptar la operativa comercial con el objetivo de informar a los clientes de manera adecuada de la política de la empresa en la materia y los derechos que tiene. Durante este año la Sociedad ha dado de alta al Delegado de protección de Datos como persona encargada de velar por el cumplimiento de las obligaciones de New Momentum en esta materia.

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 2018 ha sido el primero de la sociedad como Agencia de Valores, por lo que es preciso destacar diversos acontecimientos importantes:

- La Sociedad ha aumentado su cartera de clientes, para el servicio de Asesoramiento en materia de inversión y contratando estos mismos clientes con el servicio de Recepcion y Transmision de órdenes.
- La Sociedad ha intermediado sus primeras 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

NG



con fusiones y adquisiciones de empresas, aumentando del mismo modo su cartera de clientes para estos servicios.

- La Sociedad ha adaptado 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.

La plantilla se vio incrementada en número, incorporándose dos nuevos empleados con contrato indefinido y dos nuevos en convenio de prácticas. De los dos nuevos empleados uno tenía anteriormente convenio de prácticas, por lo que adquiere a partir de 2019 la condición de indefinido. La otra incorporación indefinida persigue el objetivo de reforzar las funciones de administración interna y el control financiero, a través de la contratación de una empleada cualificada.

Se ha producido la baja de uno de los empleados que conformaban la plantilla de 2017.

Con carácter posterior al cierre del ejercicio, la Sociedad ha incrementado la cartera de clientes para el servicio de asesoramiento y RTO, así como para el servicio de Consulting.

8. Información sobre la evolución previsible del Grupo

El Grupo ha cumplido satisfactoriamente con los grandes retos que han surgido durante el año 2018. Durante este ejercicio se tuvo que afrontar 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 New Momentum ha tenido que adaptar nuevas políticas a la normativa vigente y trabajar minuciosamente en el reporting efectuado a la CNMV.

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 y se prevé seguir aumentando el volumen de negocio y los beneficios al mismo tiempo que se pretende seguir invirtiendo en recursos que permitan obtener estos 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 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 que se espera seguir 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.



FINANCE

Fdo:



New Momentum AV S.A.
Calle Fortuny 45, Bº Dcha.
28010 Madrid, España
www.new-momentum.com



New Momentum
Partners S.L.
Calle Fortuny 45, Bº Dcha.
28010 Madrid, España
www.new-momentum.com

Bruno Zerahia Ene ATLAN, Presidente del Consejo de Administración

Fdo:

Michael Krikorian, Secretario del Consejo de Administración

Fdo:

Bertrand Debize, Consejero

INFORME ANUAL ESIS 2018

GRUPO CONSOLIDABLE

Aprobado por el Consejo de Administración el 29 de abril de 2019

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

Abril 2019



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 2018.

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 propia, sino que 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 registración 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.

- 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 ordenes 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 esta 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. esta 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 2018, el volumen de negocio del Grupo ha sido de 2.170.209,62€.

4) NÚMERO DE EMPLEADOS A TIEMPO COMPLETO

A continuación, se detalla el numero de personas empleadas a tiempo completo en el Grupo, a cierre del ejercicio 2018:

Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexo			
	Total	Hombre	Mujeres
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2018	Ejercicio 2018
Directivos	3	3	
Técnicos	4*	2	2
Total personal al término del ejercicio	7	5	2

*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 2018 de 1.290.840,78€.

6) IMPUESTOS SOBRE EL RESULTADO

El importe correspondiente al Impuesto sobre Beneficios ascendió a 410.520,65€.

7) SUBVENCIONES O AYUDAS PÚBLICAS RECIBIDAS

Durante el año 2018, el Grupo ha recibido 2.754,80€ de subvención en concepto de bonificación de la Seguridad social por el tipo de contrato otorgado a un empleado de la empresa.