

European Digital Securities Exchange, S.V., S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de European Digital Securities Exchange, S.V., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de European Digital Securities Exchange, S.V., S.A., (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 y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos por comisiones

Tal y como se indica en la nota 1 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, dentro del objeto social de European Digital Securities Exchange, S.V., S.A. se incluye la gestión de un sistema multilateral de negociación denominado Portfolio Stock Exchange, la ejecución de órdenes por cuenta de clientes y la colocación de instrumentos financieros sin base a un compromiso firme.

Por la prestación de estos servicios, la Sociedad cobra determinadas comisiones a los clientes, las cuales se encuentran detalladas en las notas 3.g y 13 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas. Las comisiones percibidas representan un saldo muy significativo de los ingresos que componen el resultado del ejercicio de la Sociedad, siendo su cálculo complejo basado en la capitalización de los títulos negociados o el volumen de los instrumentos financieros y las tarifas aplicables.

Hemos considerado el reconocimiento de los ingresos por comisiones como el aspecto más relevante de nuestra auditoría dado que constituyen la principal cifra de ingresos de la Sociedad y por la repercusión que tiene en la determinación de su resultado del ejercicio.

Entre los procedimientos de auditoría realizados sobre las comisiones percibidas de la Sociedad, destacan los siguientes:

- Obtención de un entendimiento del proceso seguido por la dirección para el reconocimiento de los ingresos, incluido el diseño e implementación de los controles internos relacionados.
- Confirmación para una muestra de clientes de los importes pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2024 y las comisiones devengadas en el ejercicio.
- Selección de una muestra de facturas en donde comprobamos el importe de la facturación realizada con el registro contable de las mismas.
- Obtención del extracto bancario correspondiente al cobro, en su caso, para la muestra de comisiones analizadas y el correcto registro contable al 31 de diciembre de 2024.

Asimismo, hemos verificado que la memoria adjunta incluye los desgloses de información que requiere el marco normativo de información financiera aplicable.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión con salvedades sobre dichas cuentas anuales el 25 de junio de 2024.

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 en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ROAC n.º S0231



Álvaro Fernández Fernández

ROAC n.º 22.876

30 de abril de 2025



GRANT THORNTON, S.L.P.

2025 Núm. 01/25/01194

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

**CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN
EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.
A88474713 - AÑO 2024**

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

ACTIVO	EJERCICIO 2024	EJERCICIO 2023
A) Activo no corriente	2.650.961,49	2.696.338,82
I Inmovilizado intangible (Nota 7)	1.656.292,35	1.547.911,95
1 Fondo de comercio	0,00	0,00
2 Otro inmovilizado intangible	1.656.292,35	1.547.911,95
II Inmovilizado material (Nota 7)	46.611,55	55.527,25
1 Terrenos y construcciones	0,00	0,00
2 Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	46.611,55	55.527,25
III Inversiones inmobiliarias	0,00	0,00
IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0,00	0,00
V Activos financieros no corrientes (Nota 8)	25.688,00	25.688,00
VI Activos por impuesto diferido (Nota 11)	922.369,59	1.067.211,62
VII Otros activos no corrientes	0,00	0,00
B) Activo corriente	4.317.768,33	820.909,81
I Activos no corrientes mantenidos para la venta	0,00	0,00
II Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 8)	2.543.758,18	245.489,76
1 Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.506.944,59	5.285,00
2 Clientes, empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
3 Activos por impuesto corriente	0,00	0,00
4 Otros deudores	36.813,59	240.204,76
III Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0,00	0,00
IV Activos financieros corrientes propios	0,00	0,00
V Activos financieros corrientes por operativa (Nota 8)	1.107.659,78	117.253,36
1 Materialización de garantías recibidas de los participantes	1.107.659,78	117.253,36
2 Instrumentos financieros en contrapartida central	0,00	0,00
3 Saldos deudores por liquidación	0,00	0,00
4 Materialización del efectivo retenido por liquidación	0,00	0,00
5 Deudores de efectivo retenido	0,00	0,00
6 Valores retenidos	0,00	0,00
7 Deudores por liquidación	0,00	0,00
VI Otros activos corrientes	136.233,90	107.832,65
1 Periodificaciones a corto plazo	136.233,90	107.832,65
2 Otros	0,00	0,00
VII Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	530.116,47	350.334,04
Total activo (A+B)	6.968.729,82	3.517.248,63

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJERCICIO 2024	EJERCICIO 2023
A) Patrimonio Neto	5.166.362,60	2.956.836,53
A.1) Fondos propios (Nota 10)	5.166.362,60	2.956.836,53
I Capital	2.181.571,53	2.181.571,53
II Prima de emisión	2.494.714,73	2.494.714,73
III Reservas	0,00	0,00
IV (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	0,00	0,00
V Resultados de ejercicios anteriores	(1.994.449,73)	(503.708,38)
VI Otras aportaciones de socios	2.050.000,00	275.000,00
VII Resultado del ejercicio	434.526,07	(1.490.741,35)
VIII (Dividendo a cuenta)	0,00	0,00
IX Otros instrumentos de patrimonio neto	0,00	0,00
A.2) Ajustes por cambios de valor	0,00	0,00
1 Ajustes por valoración de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	0,00	0,00
2 Operaciones de cobertura	0,00	0,00
3 Diferencias de conversión	0,00	0,00
4 Ajustes por valoración en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	0,00	0,00
5 Otros	0,00	0,00
A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0,00	0,00
B) Pasivo no corriente	0,00	0,00
I Provisiones no corrientes	0,00	0,00
II Pasivos financieros no corrientes	0,00	0,00
1 Deudas con entidades de crédito, obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00
2 Otros pasivos financieros	0,00	0,00
III Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0,00	0,00
IV Pasivos por impuesto diferido	0,00	0,00
V Otros pasivos no corrientes	0,00	0,00
1 Periodificaciones a largo plazo	0,00	0,00
2 Otros	0,00	0,00
C) Pasivo corriente	1.802.367,22	560.412,10
I Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0,00	0,00
II Provisiones corrientes	0,00	0,00
III Pasivos financieros corrientes propios (Nota 9)	1.107.300,68	117.268,36
1 Deudas con entidades de crédito, obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00
2 Otros pasivos financieros	1.107.300,68	117.268,36
IV Pasivos financieros corrientes por operativa	0,00	0,00
1 Garantías recibidas de los participantes	0,00	0,00
2 Instrumentos financieros en contrapartida central	0,00	0,00
3 Saldos acreedores por liquidación	0,00	0,00
4 Acreedores de efectivo retenido	0,00	0,00
5 Acreedores de valores retenidos	0,00	0,00
6 Acreedores por liquidación	0,00	0,00
V Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0,00	0,00
VI Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (Nota 9)	695.066,54	443.143,74
1 Proveedores	34.170,40	45.980,00
2 Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
3 Pasivos por impuesto corriente	0,00	0,00
4 Otros acreedores	660.896,14	397.163,74
VII Otros pasivos corrientes	0,00	0,00
1 Periodificaciones a corto plazo	0,00	0,00
2 Otros	0,00	0,00
Total patrimonio neto y pasivo (A+B+C)	6.968.729,82	3.517.248,63

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	EJERCICIO 2024	EJERCICIO 2023
1. Ventas y prestación de servicios (Nota 13)	3.013.075,80	198.055,43
2. Trabajos realizados por la empresa para su activo (Nota 7)	693.220,14	586.898,48
3. Otros ingresos de explotación	0,00	0,00
4. Costes variables directos de las operaciones	0,00	0,00
INGRESO NETO (1+2+3+4)	3.706.295,94	784.953,91
5. Gastos de personal (Nota 14)	(1.636.920,61)	(1.575.749,79)
5.1. Sueldos, salarios y asimilados	(1.381.123,40)	(1.355.359,58)
5.2. Cargas sociales	(255.797,21)	(220.390,21)
5.3. Provisiones y otros gastos de personal	0,00	0,00
6. Otros gastos de explotación (Nota 15)	(894.671,44)	(768.201,87)
6.1. Servicios exteriores	(887.116,42)	(755.192,85)
6.2. Tributos	(7.555,02)	(1.490,40)
6.3. Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	0,00	0,00
6.4. Otros gastos de gestión corriente	0,00	(11.518,62)
7. Amortización del inmovilizado (Nota 7)	(595.191,18)	(429.051,45)
7.1. Amortización del inmovilizado intangible	(584.839,74)	(419.487,04)
7.2. Amortización del inmovilizado material	(10.351,44)	(9.564,41)
8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	0,00	0,00
9. Excesos de provisiones	0,00	0,00
10. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,00	0,00
10.1. Deterioros	0,00	0,00
10.2. Resultados por enajenaciones y otras	0,00	0,00
11. Otros resultados	0,00	0,00
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	579.512,71	(1.988.049,20)
12. Ingresos financieros:	0,00	0,00
12.1. De participaciones en instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
12.1.1. En empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
12.1.2. En terceros	0,00	0,00
12.2. De valores negociables y otros instrumentos financieros	0,00	0,00
12.2.1. En empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
12.2.2. En terceros	0,00	0,00
12.3. Garantías recibidas de los participantes	0,00	0,00
13. Gastos financieros	0,00	(159,48)
13.1. Por deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
13.2. Por deudas con terceros	0,00	(159,48)
13.3. Por actualización de provisiones	0,00	0,00
13.4. Garantías recibidas de los participantes	0,00	0,00
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00
14.1. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	0,00	0,00
14.2. Transferencia de ajustes de valor razonable con cambios en el patrimonio neto	0,00	0,00
15. Diferencias de cambio	(144,61)	553,55
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00
16.1. Deterioros y pérdidas	0,00	0,00
16.2. Resultados por enajenaciones y otras	0,00	0,00
RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)	(144,61)	394,07
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	579.368,10	(1.987.655,13)
17. Impuestos sobre beneficios (Nota 11)	(144.842,03)	496.913,78
RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	434.526,07	(1.490.741,35)
18. Resultado del periodo procedente de ops. interrumpidas neto de impuestos	0,00	0,00
RESULTADO DEL PERIODO	434.526,07	(1.490.741,35)

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV, S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	2024	2023
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	434.526,07	(1.490.741,35)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	434.526,07	(1.490.741,35)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2024 Y 2023

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Aport. socios	Otras reser vas	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado del ejercicio	Total
A) SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	2.034.402,35	0,00	0,00	0,00	(47.075,72)	(456.632,66)	1.530.693,97
Ajustes por errores de 2022							
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023 (*)	2.034.402,35	-	0,00	0,00	(47.075,72)	(456.632,66)	1.530.693,97
I. Total ingresos y gastos reconocidos.						(1.490.741,35)	(1.490.741,35)
II. Operaciones con socios o propietarios	147.169,18	2.494.714,73	275.000,00				2.916.883,91
1. Aumentos de capital	147.169,18	2.494.714,73					2.641.883,91
2. (-) Reducciones de capital							
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto.							
4. (-) Distribución de dividendos							
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).							
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.							
7. Otras operaciones con socios o propietarios.			275.000,00				275.000,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.					(456.632,66)	(456.632,66)	
Distribución de resultados del ejercicio anterior.					(456.632,66)	(456.632,66)	
Otros							
C) SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	2.181.571,53	2.494.714,73	275.000,00	-	(503.708,38)	(1.490.741,35)	2.956.836,53
Ajustes por errores de 2023	-	-	-	-	-		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024 (*)	2.181.571,53	2.494.714,73	275.000,00	-	(503.708,38)	(1.490.741,35)	2.956.836,53
I. Total ingresos y gastos reconocidos.						434.526,07	434.526,07
II. Operaciones con socios o propietarios							
1. Aumentos de capital							
2. (-) Reducciones de capital							
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto.							
4. (-) Distribución de dividendos							
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).							
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.							
7. Otras operaciones con socios o propietarios.			1.775.000,00				1.775.000,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.					(1.490.741,35)	(1.490.741,35)	
Distribución de resultados del ejercicio anterior.					(1.490.741,35)	(1.490.741,35)	
Otros							
D) SALDO, FINAL DEL AÑO 2024	2.181.571,53	2.494.714,73	2.050.000,00		(1.994.449,73)	434.526,07	5.166.362,60

**CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN
EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.**

A88474713 - AÑO 2024

01 – INFORMACIÓN GENERAL	7
02 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES	8
03 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS	12
04. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES	21
05. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS	21
06. GESTIÓN DEL RIESGO	21
07 - INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE	23
08 - ACTIVOS FINANCIEROS	25
09 - PASIVOS FINANCIEROS	26
10 - FONDOS PROPIOS	28
11 - SITUACIÓN FISCAL	29
12 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	31
13 - INGRESOS VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS.	32
14 - GASTOS DE PERSONAL.	33
15 - OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	34
16 - OTRA INFORMACIÓN	34
17 - INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO DE PAGO MEDIO A PROVEEDORES	35
18 - HECHOS RELEVANTES DE LA SOCIEDAD	36
INFORME DE GESTIÓN	37
INFORME ANUAL DE EMPRESAS DE SERVICIOS DE INVERISÓN	39

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA. A88474713 - AÑO 2024

01 – INFORMACIÓN GENERAL

a. Constitución, domicilio social, reseñas históricas

La Sociedad EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA, a que se refiere la presente memoria se constituyó el año 2019 y tiene su domicilio social en CL JOSE ABASCAL, 45, 6, D, 28003, MADRID, MADRID. El Régimen Jurídico en el momento de su constitución fue de Sociedad Limitada.

Con fecha 30 de junio de 2022, la CNMV autoriza la normativa interna de funcionamiento, incluido el Reglamento, de Portfolio Stock Exchange, solicitada por European Digital Securities Exchange, S.L., con fecha 8 de septiembre de 2021 y número de registro oficial de entrada 2021116738.

Con dicha autorización se realiza la transformación de la empresa de Sociedad Limitada a Sociedad de Valores - Sociedad Anónima para la posterior validación e inscripción por parte de la CNMV en el registro de Sociedades de Valores (nº 314) e Infraestructuras de mercado.

- a. Registro Sociedad de Valores: <https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/ESI/ESIS.aspx?nif=A88474713>
- b. Registro Infraestructura de mercado:
<https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Rectoras/SociedadRectora.aspx?id=28>

Con fecha 13 de enero de 2023, se adopta el acuerdo de Consejo de CNMV para “Inscribir con el número 314 en el Registro Administrativo de Sociedades de Valores la escritura de transformación de European Digital Securities Exchange, Sociedad Limitada, en EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE, S.V., S.A.,

b. Régimen Legal

La Sociedad se rige, entre otras, por sus Estatutos, por la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, por el Real Decreto 813/2023, de 8 de noviembre, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión y por las diversas circulares de la Comisión Nacional del Mercado de Valores que la desarrollan.

c. Actividad

La Sociedad tiene como actividades principales:

- a) 6612 “Actividades de Intermediación en operaciones con valores y otros activos”
- b) 6611 “Administración de mercados financieros”

El Programa de Actividades de la Sociedad es el siguiente:

1. Servicios de Inversión:

- Ejecución de órdenes por cuenta de clientes. (Dicha actividad permite a la Sociedad registrar a los inversores de forma directa, así como introducir sus órdenes a mercado sin necesidad de intermediarios o broker)
- Colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme. (Esto permite a la Sociedad poder realizar operaciones de suscripción en mercado primario y ayudar a nuestros emisores a captar capital sin obligación de un intermediario)
- Gestión de sistemas multilaterales de negociación. (Esto permite a la Sociedad operar el mercado y emitir nuevos instrumentos financieros)

2. Actividades Auxiliares:

- Custodia y administración por cuenta de clientes de los instrumentos financieros. (Esto permite a la Sociedad custodiar todas las acciones, bonos y participaciones en fondos de inversión de nuestros clientes)

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA. A88474713 - AÑO 2024

3. Particularidades o limitaciones:

- Ejecución de órdenes por cuenta de clientes:
 - o Los servicios se prestarán por la ESI en el SMN que gestiona y del que es miembro.
- Todas las actividades:
 - o En relación con los instrumentos financieros del apartado c), la prestación de los servicios se llevará a cabo únicamente en relación con las participaciones que no sean de fondos UCITS.
- Colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme:
 - o El servicio se prestará exclusivamente en relación con los instrumentos financieros admitidos a negociación en el SMN

02 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

1. Marco normativo de la información financiera aplicable a la Sociedad.

Las cuentas anuales de la Sociedad, que se han preparado a partir de sus registros contables, han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 4/2022, de 22 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros intermedios de las infraestructuras del mercado español de valores, por la que se modifica la Circular 9/2008, de 10 de diciembre y la Circular 6/2011, de 12 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en lo no previsto en éstas, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, modificado por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España, modificada por la Circular 4/2016, de 27 de abril, del Banco de España, y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2. 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 lo establecido por la Circular 4/2022, de 22 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, así como el Plan General de Contabilidad, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2024, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad en reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 31 de marzo de 2025, 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.

Las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2023 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de julio de 2024.

3. Principios contables aplicados:

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

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.

4. Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en euros.

4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:

La evolución de la compañía ha sido muy positiva durante 2024 y ha materializado todo el trabajo realizado en las innovaciones legales y tecnológicas que permiten a Portfolio, nombre comercial del Sistema Multilateral de Negociación que opera European Digital Securities Exchange, unas diferencias competitivas con fuertes barreras de entrada. Se ha multiplicado por 2,5 la capitalización agregada, hemos alcanzado las 18 emisiones de equity, lanzado 4 de deuda y hemos comenzado con la nueva actividad accesoria de custodia de garantías gracias a nuestra conexión SWIFT. Todo ello nos ha permitido tener beneficio en nuestro segundo año de actividad, 2024. Todo apunta que 2025 va a convertirse en un magnífico año de consolidación de negocio y crecimiento de nuevos verticales.

Infraestructura tecnológica y conectividad SWIFT

Durante 2024, Portfolio Stock Exchange ha continuado consolidando su operativa internacional a través de su infraestructura SWIFT. La entidad mantiene operativo su servidor SWIFT Alliance Access, lo que le permite recibir y emitir mensajes financieros (incluyendo MT700 y MT760) de forma directa y segura con otras entidades financieras globales, sin necesidad de intermediarios. Esta infraestructura ha sido clave para desarrollar servicios de recepción depósito y custodia de garantías MT760, en los que la Sociedad no asume ningún tipo de riesgo de crédito o contraparte.

Esto ha generado los ingresos de la operación de garantía a primer requerimiento por valor de 1.927.400,15€.

Emisiones admitidas y capitalización

A lo largo del ejercicio, se han admitido a negociación un total de 13 nuevas emisiones de SOCIMIs y 4 emisiones de notas estructuradas por importe total éstas últimas de 93 millones de euros, pertenecientes a un programa de emisión de mil millones de euros, perteneciente al vehículo de titulización Altarius ETI AG, con sede en Liechtenstein. La capitalización total de las emisiones en circulación al cierre del ejercicio ascendía a 1.508,04 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 141,84% respecto al ejercicio anterior.

La facturación recurrente en el ejercicio 2024 ha ascendido a: 156.200 euros y la prevista para 2025 superará los 500.000 euros. Este modelo de negocio, con la facturación recurrente, asegura ingresos crecientes y llegar a cubrir costes operativos, con dichos ingresos, en un futuro cercano.

Perspectivas para 2025

Para el ejercicio 2025, Portfolio Stock Exchange prevé un crecimiento relevante en todas sus líneas de actividad, destacando:

- Nuevas emisiones de notas estructuradas emitidas por sociedades extranjeras.
- Admisión a negociación de la primera empresa no SOCIMI.
- Aumento de SOCIMIs admitidas a negociación.
- Ampliación de la red de bancos estructuradores con los que trabaja Portfolio Stock Exchange.
- Incremento en el número de emisiones de Entidades de Capital Riesgo.
- Desarrollo de actividades de admisión y custodia en nuevas jurisdicciones, como Portugal.
- Aumento del número de operaciones relacionadas con la actividad accesoria de la Sociedad, apalancando la infraestructura SWIFT y la experiencia adquirida durante 2024.

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

A todo lo anterior se suma la constante incorporación de despachos legales y otros partners de primer nivel que quieren trabajar con nosotros y traer las emisiones de sus clientes a Portfolio Stock Exchange. Siempre ha sido la piedra angular de nuestra propuesta comercial y el resultado está siendo inmejorable. En la actualidad tenemos 28 despachos legales de primer nivel (19 en 2023) y los 3 MTF Advisors con más experiencia en España. Todos ellos suman un total de 59 socios/partners (43 en 2023) que han querido trabajar con Portfolio (<https://portfolio.exchange/es/portfolio-partners>

Por todo lo anterior y a pesar de la incertidumbre inherente a una empresa joven, los retos superados hasta el momento y el trabajo realizado ofrecen perspectivas positivas de generación de negocio y beneficios constantes. No se han identificado aspectos que afecten a la continuidad de la Sociedad como empresa en funcionamiento.

En la elaboración de estas cuentas anuales se han utilizado adicionalmente otras estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad. En líneas generales, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales.
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros.
- La recuperabilidad de los créditos fiscales.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2024 y a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudieran producirse en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

6. Comparación de la información:

De acuerdo con la legislación mercantil, presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, además de las cifras del ejercicio 2024 las correspondientes al ejercicio anterior.

7. Responsabilidad de la información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales y la elaboración de las mismos es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

8. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del Activo o del Pasivo que figuren en más de una partida del Balance.

9. Fondo de Garantía de Inversiones y Fondo de Resolución Nacional.

La Sociedad está integrada en el Fondo de Garantía de Inversiones. A 31 de diciembre de 2024, la Sociedad mantiene 3 acciones de 200 euros (3 acciones a 31 de diciembre de 2023) de valor nominal cada una, respectivamente, en la Sociedad Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones, S.A., las cuales se encuentran valorados a su coste de adquisición.

10. Estado de Flujos de Efectivo

De acuerdo con la legislación mercantil vigente, la Sociedad presenta Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

de Cambios en el Patrimonio Neto y Memoria, no presentando Estado de Flujos de Efectivo ya que no alcanza los límites establecidos de activo, importe neto de la cifra de negocios ni en número de trabajadores en al menos dos de los requisitos.

11. Recursos propios mínimos.

Los objetivos estratégicos marcados por la Dirección de la Sociedad en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios son los siguientes:

- Cumplir en todo momento con la normativa aplicable en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.
- Buscar la máxima eficiencia en la gestión de los recursos propios, de manera que, junto a otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de recursos propios es considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión de la Sociedad.
- Reforzar el peso que los recursos propios de primera categoría tienen sobre el total de los recursos propios de la Sociedad.

El Reglamento de Ejecución (UE) 2021/451 de la Comisión, de 17 de diciembre de 2020, establece normas técnicas de ejecución para la aplicación del Reglamento (UE) 575/2013 en relación con la comunicación de información con fines de supervisión por parte de las entidades.

A finales de 2021, se aprueba el Reglamento de Ejecución (UE) 2021/2284 de la Comisión, 10 de diciembre de 2021, por el que se establecen normas técnicas de ejecución para la aplicación del Reglamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo y del Consejo, a efectos del cumplimiento de los requisitos mínimos establecidos en dicha norma.

Por tanto, durante el ejercicio 2023, se culminó, en los aspectos más significativos, el proceso de adaptación de la Sociedad a los requerimientos establecidos por la nueva normativa de solvencia, la cual establece que las empresas de servicios de inversión deberán disponer en todo momento de fondos propios equivalentes al mayor de los siguientes importes:

- La cuarta parte de los gastos fijos generales del ejercicio precedente
- El capital mínimo permanente
- La suma de los factores

La regulación establece que las ESI, sea cual sea su clasificación, deberán disponer de unos fondos propios de acuerdo con la siguiente composición:

- Capital de nivel 1 ordinario/Requisitos de capital igual o superior al 56%.
- Capital de nivel 1/Requisitos de capital igual o superior al 75%.
- Fondos propios/Requisitos de capital igual o superior al 100%.

A continuación, se incluye un detalle de los recursos propios de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, calculados de acuerdo con lo establecido en el Reglamento (UE) 2019/2033 y reglamento de ejecución (UE) 2021/2284.

	euros
	2024
FONDOS PROPIOS	2.587.700,66
CAPITAL DE NIVEL 1	2.587.700,66
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO	2.008.332,56
Instrumentos de capital admisibles como capital de nivel 1 ordinario	2.181.571,53

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Prima de Emisión	2.494.714,73
Otro resultado Global Acumulado	(1.994.449,73)
Otros Fondos	2.050.000,00
(-) Pérdidas del ejercicio en curso	0,00
(-) Otros activos intangibles	(1.656.292,35)
(-) Activos por impuestos diferidos que dependen de rendimientos futuros y no se deriven de diferencias temporales, netos de pasivos por impuestos conexos	(1.067.211,62)
Requerimiento de fondos propios	
Requisito de capital mínimo permanente	150.000,00
Requisito basado en los gastos fijos generales	497.000,00
Requisito basado en los factores K	283.000,00
Requerimiento de Fondos Propios Totales	497.000,00
Requerimiento de recursos propios de nivel 1 Ordinario	278.320,00
Requerimiento de recursos propios de nivel 1	372.750,00
Requerimiento de recursos propios de Total	497.000,00

La Sociedad tuvo un resultado positivo durante el ejercicio de 579 miles de euros antes de impuestos, los cuales no se han tenido en cuenta en la composición de los Fondos Propios a efectos del cálculo de solvencia, por no encontrarse auditados a 31 de diciembre.

A 31 de diciembre de 2024, la Sociedad cumplía con los requerimientos de recursos propios con un ratio de 404% (520% teniendo en cuenta los resultados positivos del ejercicio).

03- PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto en el marco contable de aplicación:

a) Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión de la Sociedad continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni para una hipotética liquidación.

b) Principio de devengo

Estas cuentas anuales, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

c) Principio de prudencia

Para la elaboración de estimaciones y valoraciones en condiciones de incertidumbre la Sociedad contabiliza tan sólo beneficios obtenidos hasta la fecha de cierre del ejercicio. Por el contrario, en la elaboración de estas cuentas anuales, se tienen en cuenta todos los riesgos originados en el ejercicio o en otro anterior tan pronto como han sido conocidos, sin perjuicio de su posterior reflejo en otros documentos integrantes de las cuentas anuales, cuando se genere el pasivo o el gasto.

d) Compensación de saldos

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

e) Principio de importancia relativa

Para la elaboración de estas cuentas anuales, se ha mantenido el principio de importancia relativa, de modo que la Sociedad ha optado por agrupar las partidas o importes de naturaleza similar, siempre y cuando su importancia relativa sea escasamente significativa. De este modo no se altera la imagen fiel de la Sociedad.

f) Operaciones en moneda extranjera

Se considera moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta de dicha moneda.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten a euros utilizando los tipos de cambio medio de contados oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.
- Las amortizaciones se convierten aplicando el tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, con la excepción de diferencias surgidas en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa a patrimonio neto hasta el momento en que éstas se realicen.

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

No obstante, lo anterior, los intereses y dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

Al cierre del ejercicio 2024 y 2023 no existían dividendos devengados pendientes de cobro.

Los ingresos de la sociedad se derivan de los servicios y las tarifas recogidas en nuestro folleto de tarifas. En equity, principal instrumento financiero cotizado hasta el momento, son las siguientes:

Las tasas indicadas en esta Sección (Instrumentos Financieros de Capital y Equivalentes) son pagadas por el Emisor.

Las tasas a pagar se dividen en cuatro categorías diferentes:

(a) Tasas de admisión: tasa única que se paga cuando un Instrumento Financiero de Capital y Equivalente se admite a negociación por primera vez en el SMN.

(b) Tasas anuales: tasa pagada anualmente por el Emisor para mantener la negociación y la custodia y mantenimiento de registro de sus Instrumentos Financieros de Capital y Equivalentes.

(c) Tasas de admisión posterior: tasas pagadas por un Emisor por la admisión a negociación de unidades adicionales de un Instrumento Financiero de Capital y Equivalente ya admitido a negociación en el SMN, que se emiten de nuevo tras un evento de captación de fondos.

(d) Tasas de gestión de Operaciones Financieras: tasas pagadas por un Emisor cada vez que exista una Operación Financiera por la gestión y liquidación de la misma.

Tasas de Admisión

Las tasas de admisión se desglosan en dos conceptos diferentes:

(a) Tasa de solicitud: tasa que se paga por la evaluación de la solicitud de admisión del Emisor. Se trata de una tasa fija que debe pagarse íntegramente por adelantado al presentar el formulario de solicitud y que no es reembolsable en caso de rechazo definitivo sobre la base de las disposiciones contenidas en el Reglamento de Mercado.

(b) Tasa de negociación: tasa que se paga por admitir a negociación un Instrumento Financiero de Capital y Equivalente. Es de carácter variable en función de la capitalización bursátil (expresada en millones) con un tope máximo. Se paga en su totalidad por adelantado y cubre un periodo de 12 meses.

TASA DE SOLICITUD	Todas las capitalizaciones bursátiles	5.000 euros
TASA DE NEGOCIACIÓN PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL Y EQUIVALENTES (Excluyendo REITs y SOCIMIS)	Todas las capitalizaciones bursátiles	0,125% por cada euro de capitalización bursátil con un máximo de 300.000 euros
TASA DE NEGOCIACIÓN PARA REITs Y SOCIMIS	0 < capitalización bursátil ≤ €120MM de euros	0,125% por cada euro de capitalización bursátil
	120MM < capitalización bursátil ≤ €300MM de euros	155.000 euros

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

	Capitalización bursátil > 300MM de euros	200.000 euros
TASA DE NEGOCIACIÓN PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL Y EQUIVALENTES NEGOCIADOS PREVIAMENTE EN OTRO CENTRO DE NEGOCIACIÓN	Todas las capitalizaciones bursátiles	0 euros

Tasas anuales

Las tasas anuales se desglosan en tres conceptos diferentes:

(a) **Tasa de mantenimiento:** tasa periódica a pagar para mantener la negociación de los Instrumentos Financieros de Capital y Equivalentes en el SMN. Se paga íntegramente por adelantado una vez transcurrido el periodo cubierto por la tasa de negociación. Cubre un periodo de 12 meses. Se trata de una tarifa plana.

Esta tasa de mantenimiento incluye otros servicios prestados al Emisor por el Operador a partir de la admisión a negociación de un Instrumento Financiero de Capital y Equivalente:

- i (i) Banco Agente;
- ii (ii) Agente de pagos; y
- iii (iii) URL dedicada dentro de la web del SMN; y
- iv (iv) Exclusión de negociación del SMN.

(b) **Tasa de custodia:** tasa periódica que se paga por los servicios de custodia prestados por el Operador a todos los titulares de un Instrumento Financiero de Capital y Equivalente. Se paga en su totalidad por adelantado junto con la tasa de admisión aplicable. Cubre un periodo de 12 meses. Es una tarifa plana.

(c) **Tasa de DCV:** tasa periódica que se paga por los servicios de mantenimiento de registro de los Instrumentos Financieros de Capital y Equivalentes en el correspondiente DCV. Se paga íntegramente por adelantado junto con la tasa de admisión aplicable. Cubre un periodo de facturación 12 meses. Se calcula sobre la capitalización bursátil inicial al momento de admitir a negociación el Instrumento Financiero de Capital y Equivalente y sobre la capitalización bursátil al comienzo de cada periodo de facturación.

En el supuesto de que durante dicho periodo de facturación el Emisor lleve a cabo una ampliación de capital mediante la admisión a negociación de unidades adicionales de un Instrumento Financiero de Capital y Equivalente ya negociado en el SMN, se devengará nuevamente la tasa, que se calculará sobre el Importe Posterior Admitido y por el tiempo que reste para finalizar el periodo de facturación correspondiente.

TASA DE MANTENIMIENTO	Todas las capitalizaciones bursátiles	5.000 euros
TASA DE CUSTODIA	Todas las capitalizaciones bursátiles	20.000 euros
TASA DE DCV	Todas las capitalizaciones bursátiles	0,70bps

Tasa de Admisión Posterior

Tasa pagada por el Emisor por la admisión a negociación de unidades adicionales de un Instrumento Financiero de Capital y Equivalente ya negociado en el SMN, que se emiten de nuevo tras un evento de captación de fondos.

La Tasa de Admisión Posterior se calcula en función del Importe Posterior Admitido.

En caso de múltiples admisiones de Instrumentos Financieros de Capital y Equivalentes en el mismo día o de múltiples admisiones de Instrumentos Financiero de Capital y Equivalentes relacionadas con el mismo evento corporativo en diferentes días, la Tasa de Admisión Posterior se calcula en función de cada evento.

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

TASA DE ADMISIÓN POSTERIOR PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL Y EQUIVALENTES (excluyendo REITs y SOCIMIs)	Todos los Importes Posteriores Admitidos	0,0625% por cada euro del Importe Posterior Admitido con un máximo de 300.000 euros
TASA DE ADMISIÓN POSTERIOR PARA REITs y SOCIMIs	0 < Importe Posterior Admitido ≤ 120MM de euros	0,0625% por cada euro de Importe Posterior Admitido
	120MM < Importe posterior admitido ≤ 300MM de euros	77.500 euros
	Importe Posterior Admitido > 300MM de euros	100.000 euros

h) Activos financieros y pasivos 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. La presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

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;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés.
- 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;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- 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.

c) Criterios de valoración de las diferentes categorías de activos y pasivos financieros:

Los **activos financieros**, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

Activos financieros a coste amortizado

Los activos financieros incluidos en esta categoría se han valorado inicialmente por el coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le han sido directamente atribuibles; no obstante, estos últimos podrán registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su reconocimiento inicial.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, las fianzas, los dividendos a cobrar y los

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se han valorado por su valor nominal porque el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Posteriormente, estos activos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se han valorado al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que corresponde a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

No obstante lo anterior, los activos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se han valorado inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde en la fecha de cierre de estas cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

En su caso, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se ha utilizado el valor de cotización del activo, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

Los **pasivos financieros**, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por el coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles; no obstante, estos últimos, así como las comisiones financieras que se carguen a la empresa cuando se originen las deudas con terceros se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su reconocimiento inicial.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como las fianzas y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se han valorado por su valor nominal, porque el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Posteriormente, los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

No obstante lo anterior, los débitos con vencimiento no superior a un año que se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe

a) Correcciones valorativas por deterioro de activos financieros:

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

b) Criterios empleados para el registro de la baja de activos financieros y pasivos financieros:

Los criterios utilizados para dar de baja un activo financiero son que haya expirado o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Una vez se ha dado de baja el activo, la ganancia o pérdida surgida de esta operación formará parte del resultado del ejercicio en el cual ésta se haya producido.

En el caso de los pasivos financieros la empresa los da de baja cuando la obligación se ha extinguido. También se da de baja un pasivo financiero cuando se produce con condiciones sustancialmente diferentes.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles, se recoge en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) *Inversiones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas:*

No se han realizado inversiones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas.

i) **Inmovilizado intangible:**

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Aplicaciones informáticas

a) Coste:

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas.

Los gastos incurridos en el desarrollo de programas informáticos están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección de la Sociedad tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de los mismos.

En el momento en que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un desarrollo informático, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los importes registrados en el inmovilizado intangible se corresponden con la creación de la plataforma de bolsa de valores Portfolio Stock Exchange y provienen de los costes labores del equipo dedicado al desarrollo de la plataforma. Todo ello está imputado en los trabajos de la empresa para el inmovilizado.

b) Amortizaciones:

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 25 % anual.

La plataforma de bolsa de valores Portfolio Stock Exchange se ha puesto en funcionamiento en 2023, momento en el que ha comenzado el periodo de amortización de dicho activo, así como de las sucesivas actualizaciones mensuales.

c) Deterioro de valor:

La Sociedad reconoce cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, si procede, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

j) **Inmovilizado material:**

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

a) Coste:

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se han valorado por el precio de adquisición o coste de producción y minorado por las correspondientes amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro de valor conocida. El precio de adquisición o coste de producción 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 objeto, 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 realizado trabajos de la empresa para su inmovilizado material.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran substancialmente los riesgos y ventajas derivadas de la propiedad al arrendatario. Los otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Con respecto a los arrendamientos financieros en el momento inicial, se registra un activo de acuerdo con su naturaleza y un pasivo financiero por el valor razonable del activo arrendado. Los gastos directos iniciales inherentes a la operación se consideran como mayor valor del activo. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

b) 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 línea:

	Años de vida útil estimada	% Anual
Edificios y construcciones	50	2%
Instalaciones técnicas y maquinaria	10	10%
Mobiliario y enseres	10	10%
Elementos de transporte	6,25	16%
Equipos para procesos de información	4	25%

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a las inmovilizaciones materiales propias.

c) Deterioro de valor:

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.

k) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la empresa:

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Si la empresa realizase cualquier transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos se registrará en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y no podrán ser reconocidos en ningún caso como activos financieros de la empresa ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias.

l) Provisiones y contingencias:

La Sociedad diferencia entre provisiones, pasivos y activos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Los activos contingentes son activos cuya existencia está condicionada a que ocurran o no eventos sobre los que la Sociedad no puede influir y que confirman el origen del activo.

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario, siempre que pueda estimar de manera fiable el importe de la obligación y que ésta implique para la entidad desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los pasivos y activos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traten su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen. En ningún caso se reconocen provisiones para cubrir futuras pérdidas derivadas de las actividades propias de la Sociedad ni para compensar menores beneficios futuros.

m) Subvenciones, donaciones y legados:

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizan como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados del gasto o inversión objeto de la subvención.

Las subvenciones, donaciones y legados que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos de la empresa hasta que adquieren la condición de no reintegrables.

La imputación a resultados de las subvenciones, donaciones y legados que tengan el carácter de no reintegrables se efectuará atendiendo a su finalidad.

n) Transacciones entre partes vinculadas:

La Sociedad realiza todas sus operaciones con parte vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

o) 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 / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporales que se identifican como aquellos importes que se prevén pagadores 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 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.

p) Fondo de Garantía de Inversiones

De acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización a los inversores, modificado por la Ley 53/2002, de 30 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y del orden social y por el Real Decreto 1642/2008, de 10 de octubre, por el que se modifican los importes garantizados, las Sociedades de Valores deben realizar una aportación anual al Fondo de Garantía de Inversiones. La contribución correspondiente al ejercicio 2024 será de 6.400,00 euros, registrándose el pago en 2025 cuando se reciba la petición de fondos (la aportación fue de 6.867,54 euros en el ejercicio 2023, realizándose el pago en 2024).

04. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2024 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales formuladas por el Consejo de Administración.

05. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio 2024 que el Consejo de Administración de European Digital Securities Exchange S.V, S.A. propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2023, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 29 de julio de 2024.

	2024	2023
A resultados negativos de ejercicios anteriores	434.526,07	(1.490.741,35)
Beneficio neto de la Sociedad	434.526,07	(1.490.741,35)

06. GESTIÓN DEL RIESGO

6.1 Descripción de la estrategia de riesgos

El perfil de riesgo de la Sociedad viene determinado por su actividad principal como gestor del Sistema Multilateral de Negociación (SMN), en donde actúa como miembro del propio mercado, y de las actividades accesorias o complementarias que dan soporte a ésta: ejecución de órdenes por cuenta de clientes, colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme y custodia y administración de instrumentos financieros por cuenta de clientes, entre otras.

La Sociedad cuenta con un modelo de gestión y control de riesgos definido en la Política de Riesgos, y basado en la definición de los siguientes pilares detallados en la referida Política y que se enuncian a continuación:

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

- a) Segregación de funciones.
- b) Una adecuada organización de la función de riesgos.
- c) Una política de gestión del riesgo claramente definida.
- d) Un sistema de medición de riesgos con metodologías y herramientas adecuados a la naturaleza de los riesgos de la Sociedad objeto de medición.
- e) Sistemas de control de riesgos que permita limitar, y en su caso, monitorizar las exposiciones de la Sociedad a las diferentes tipologías de riesgo.
- f) Un sistema de reporte de información que facilite al Consejo de Administración y a la Alta Dirección, una visión de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad.

Uno de los pilares fundamentales en el modelo de gestión del riesgo es una adecuada organización que involucre a todos los niveles de responsabilidad dentro de la Sociedad en la identificación y gestión del riesgo, desde el Consejo de Administración y sus comisiones delegadas, hasta las áreas operativas, de administración y de control. Todos ellos están altamente involucrados en los procesos relativos a los riesgos, y son frecuentemente informados de los análisis y la cuantificación de las diferentes tipologías de riesgo realizados por las unidades de control.

6.2 Tipología de riesgos

6.2.1 Riesgo de mercado

La Sociedad no realiza inversiones en activos financieros por cuenta propia, y toda la actividad se realiza en divisa Euro, por lo que no tiene exposición a esta tipología de riesgo.

6.2.2 Riesgo de crédito

Con base en el artículo 24 del Reglamento (UE) 2019/2033, la exposición de la Sociedad al riesgo de crédito será la derivada de posiciones registradas en la cartera de negociación resultantes de operaciones realizadas por cuenta propia, ya sea para sí misma o para un cliente.

La Sociedad no realiza operaciones de inversión por cuenta propia.

Las operaciones de compra ejecutadas por los clientes a través de Portfolio Stock Exchange como miembro de su propio mercado requieren de previo depósito de efectivo. La Sociedad no realiza préstamos de valores, y para realizar operaciones de venta de valores, los clientes deben de tener los títulos en su cartera.

El efectivo de la Sociedad se encuentra depositado en cuentas corrientes depositadas en entidades bancarias de primer nivel, con un rating superior a A3 o A-.

6.2.3 Riesgo de concentración

En la medida en que la Sociedad pueda estar sujeta a la exposición al riesgo de crédito, se establecen los siguientes límites internos con base en el artículo 37 del Reglamento (UE) 2019/2033, de forma que no se produzcan concentraciones excesivas con respecto a una única contraparte o grupo de clientes vinculados entre sí:

- a) Entidades del sector financiero: límite del 100% de los recursos propios computables de la Sociedad.
- b) Empresas no financieras: límite del 25% de los recursos propios de la Sociedad.

6.2.4 Riesgo de liquidez

Con base en el artículo 43 del Reglamento 2019/2033, la Sociedad deberá disponer de activos líquidos por un importe

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

equivalente, como mínimo, a 1/3 del 25% de los gastos fijos generales del ejercicio precedente.

En líneas generales, la Sociedad solo dispone de liquidez básica, y su exposición a esta tipología de riesgo es poco significativa, por tratarse en gran medida de depósitos en cuentas corrientes en entidades de primer nivel, si bien se realizan conciliaciones bancarias periódicas y una monitorización de las posibles fuentes de riesgo para prever gaps de efectivo.

6.3 Gobernanza

El Consejo de Administración aprueba las políticas de asunción de riesgos y los mecanismos para su medición y control, siendo informado puntualmente de la evolución de los negocios, de los riesgos asumidos y del cumplimiento de los ratios normativos y límites establecidos.

A fecha de formulación de estas cuentas anuales, el Consejo de Administración está compuesto por tres consejeros independientes, cuatro miembros del órgano de dirección con funciones ejecutivas de los que dos son también accionistas, tres accionistas sin funciones ejecutivas, además de un secretario y un vicesecretario.

La Comisión de Auditoría y Riesgos, mediante delegación directa del Consejo de Administración, es la responsable de informar, asesorar y proponer al Consejo de Administración en materia de gestión y control de riesgos. La Comisión se reúne un mínimo de dos veces al año y cuantas veces sea necesario para el cumplimiento de sus funciones.

El Departamento de Control de Riesgos es el encargado de poner en práctica los procedimientos y controles establecidos en la Política de Riesgos y en el presente Plan de Recuperación.

El Departamento de Legal y Cumplimiento Normativo es el encargado de asesorar y asistir a los Empleados y órganos de gobierno de la Sociedad con el fin de evitar riesgos legales derivados de incumplimientos de la normativa y, en concreto, de apoyar y asesorar desde un punto de vista normativo a la función de riesgos.

La función de Auditoría Interna de la Sociedad es la responsable de la revisión de los procedimientos, políticas y sistemas de control internos establecidos por la Sociedad, con el fin de detectar ineficiencias o carencias y proponer las modificaciones que considere necesarias.

07 - INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

1. Análisis del movimiento comparativo del ejercicio actual y anterior del inmovilizado material e intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro de valor acumulado:

Movimiento del inmovilizado intangible	Importe 2024	Importe 2023
SALDO INICIAL BRUTO	1.967.398,99	1.380.500,51
(+) Entradas	693.220,14	586.898,48
(+) Correcciones de valor por actualización		
(-) Salidas		
SALDO FINAL BRUTO	2.660.619,13	1.967.398,99

Movimientos amortización del inmovilizado intangible	Importe 2024	Importe 2023
SALDO INICIAL BRUTO	(419.487,04)	0
(+) Aumento por dotaciones	(584.839,74)	(419.487,04)
(+) Aum. amort. acum. por efecto de actualización		
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos		
(-) Disminuciones por salidas, bajas y traspasos		
SALDO FINAL BRUTO	(1.004.326,78)	(419.487,04)

Movimiento correcciones de valor por deterioro, inmovilizado intangible	Importe 2024	Importe 2023
SALDO INICIAL BRUTO	-	-
(+) Correcciones valorativas por deterioro	-	-

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Movimiento correcciones de valor por deterioro, inmovilizado intangible	Importe 2024	Importe 2023
(-) Reversión de correc. valorativas por deterioro	-	-
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	-	-
SALDO FINAL BRUTO	-	-

	Importe 2024	Importe 2023
VALOR NETO CONTABLE	1.656.292,35	1.547.911,95

Dicho inmovilizado intangible corresponde a la activación de los gastos de personal necesarios para la construcción de la plataforma Portfolio Stock Exchange. Este inmovilizado ha comenzado a amortizarse en 2023 una vez puesta la aplicación en producción.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados.

Movimientos del inmovilizado material	Importe 2024	Importe 2023
SALDO INICIAL BRUTO	72.656,60	17.857,66
(+) Entradas	1.435,74	54.799,04
(+) Correcciones de valor por actualización		-
(-) Salidas		
SALDO FINAL BRUTO	74.092,44	72.656,60

Movimientos amortización del inmovilizado material	Importe 2024	Importe 2023
SALDO INICIAL BRUTO	(17.129,45)	(7.565,04)
(+) Aumento por dotaciones	(10.351,44)	(9.564,41)
(+) Aum. amort. acum. por efecto de actualización		
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos		
(-) Disminuciones por salidas, bajas y traspasos		
SALDO FINAL BRUTO	(27.480,89)	(17.129,45)

Movimiento correcciones de valor por deterioro, inmovilizado material	Importe 2024	Importe 2023
SALDO INICIAL BRUTO	-	-
(+) Correcciones valorativas por deterioro	-	-
(-) Reversión de correc. valorativas por deterioro	-	-
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	-	-
SALDO FINAL BRUTO	-	-

	Importe 2024	Importe 2023
VALOR NETO CONTABLE	46.611,55	55.527,25

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, el inmovilizado material se distribuye por tipo de activo de la siguiente manera:

	Importe 2024	Importe 2023
Mobiliario	40.402,01	43.837,07
Equipos para procesos de información	6.209,54	11.690,18
TOTAL	46.611,55	55.527,25

Las altas del inmovilizado material del ejercicio 2024, se corresponden con la adquisición de mobiliario para la sede de la Sociedad (1.435,74 euros). Las altas del ejercicio anterior, responden fundamentalmente a la adquisición de equipos para procesos de información y mobiliario para la sede.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, solo hay 1 equipo informático del inmovilizado material totalmente amortizado.

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, la Sociedad no tiene compromisos de compra de importe significativo.

La Sociedad no tienen elementos de inmovilizado material clasificados como inversiones inmobiliarias.

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

08 - ACTIVOS FINANCIEROS

1. A continuación, se muestra el valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros a largo plazo, sin incluirse las inversiones en patrimonio de empresa de grupo, multigrupo y asociadas:

	Instrumentos de Patrimonio		Valores Representativos de deuda		Créditos, Derivados y otros		Total	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Activos financieros a coste amortizado					25.088,00	25.088,00	25.088,00	25.088,00
Activos financieros a coste					600,00	600,00	600,00	600,00
Total					25.688,00	25.688,00	25.688,00	25.688,00

Clasificación de Activos Financieros a Largo Plazo	31/12/2024	31/12/2023
Inversiones financieras a largo plazo		
Fianzas constituidas por alquileres	25.088,00	25.088,00
Acciones FOGAIN	600,00	600,00
Total	25.688,00	25.688,00

El importe de las fianzas constituidas por alquileres corresponde a la fianza de la oficina de José Abascal,45.

Las Acciones del FOGAIN están registradas a su coste de adquisición al no poder estimarse su valor de mercado de manera fiable, y corresponden a 3 acciones con un valor nominal de 200 euros cada una de ellas.

La evolución de los activos financieros a largo plazo durante los ejercicios 2024 y 2023, se detalla a continuación:

Créditos, derivados y otros lp	Importe 2024	Importe 2023
SALDO INICIAL	25.688,00	25.088,00
(+) Altas	-	600,00
(+) Traspasos y otras variaciones	-	-
(-) Salidas y reducciones	-	-
(-) Traspasos y otras variaciones	-	-
SALDO FINAL	25.688,00	25.688,00

2. A continuación, se muestra el valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros a corto plazo señaladas en la norma de registro y valoración octava, sin incluirse las inversiones en patrimonio de empresa de grupo, multigrupo y asociadas:

	Instrumentos de Patrimonio		Valores Representativos de deuda		Créditos, Derivados y otros		Total	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Activos financieros a coste amortizado					4.146.650,87	474.802,43	4.146.650,87	474.802,43
Total					4.146.650,87	474.802,43	4.146.650,87	474.802,43

Clasificación de Activos Financieros a Corto Plazo	31/12/2024	31/12/2023
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.508.874,62	7.215,03
Cientes por ventas y Prestaciones de servicios.	2.506.944,59	5.285,00

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Personal	1.930,03	1.930,03
Inversiones financieras a corto plazo		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.637.776,25	467.587,40
Tesorería	530.116,47	350.334,04
Cuenta segregada de clientes	1.107.659,78	117.832,65
Total	4.146.650,87	474.802,43

En el saldo de clientes se refleja la cantidad pendiente de cobro a 31 de diciembre, estos saldos se esperan cobrar en el corto plazo.

El saldo de Cuenta Segregada de Clientes se refiere al efectivo transitorio que custodiamos de todos los inversores del mercado

3. Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito:

No existen correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito.

4. Empresas del grupo, multigrupo y asociadas:

La empresa EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV, SA no tiene vinculación con entidades que puedan ser consideradas como empresas del grupo, multigrupo o empresas asociadas.

09 - PASIVOS FINANCIEROS

1. A continuación, se muestra el valor en libros de cada una de las categorías de pasivos financieros a corto plazo señaladas en la norma de registro y valoración novena (los saldos a pagar con la Hacienda Pública no se incluyen en este apartado):

	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	1.441,580,02	450.204,47	1.441,580,02	450.204,47
Total	-	-	-	-	1.441,580,02	450.204,47	1.441,580,02	450.204,47

Clasificación de Pasivos Financieros a Corto Plazo	31/12/2024	31/12/2023
Pasivos financieros corrientes propios	1.107.300,68	117.268,36
Otras pasivos financieros	1.107.300,68	117.268,36
Acreedores Comerciales y otras cuentas a pagar	334.279,34	332.936,11
Proveedores	34.170,40	45.980,00
Otros acreedores	300.108,94	286.956,11
Total	1.441,580,02	450.204,47

El epígrafe "Otros pasivos financieros" se corresponde con los depósitos de efectivo transitorios de los clientes para operar en el Mercado.

Información sobre:

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

a) Vencimiento de las deudas al cierre del ejercicio 2024:

Pasivos financieros a 31 de diciembre de 2024	2025	2026	2027	2028	2029	Mas de 5 años	Total
Pasivos financieros corrientes propios	1.107.300,68	-	-	-	-	-	1.107.300,68
Otras pasivos financieros	1.107.300,68	-	-	-	-	-	1.107.300,68
Acreedores Comerciales y otras cuentas a pagar	334.279,34	-	-	-	-	-	334.279,34
Proveedores	34.170,40	-	-	-	-	-	34.170,40
Otros acreedores	300.108,94	-	-	-	-	-	300.108,94
Total	1.441.580,02	-	-	-	-	-	1.441.580,02

Vencimiento de las deudas al cierre del ejercicio 2023:

Pasivos financieros a 31 de diciembre de 2023	2024	2025	2026	2027	2028	Mas de 5 años	Total
Otros pasivos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros corrientes propios	117.268,36	-	-	-	-	-	117.268,36
Otras pasivos financieros	117.268,36	-	-	-	-	-	117.268,36
Acreedores Comerciales y otras cuentas a pagar	332.936,11	-	-	-	-	-	332.936,11
Proveedores	45.980,00	-	-	-	-	-	45.980,00
Otros acreedores	286.956,11	-	-	-	-	-	286.956,11
Total	450.204,47	-	-	-	-	-	450.204,47

2. A continuación, se muestra el valor en libros de cada una de las categorías de pasivos financieros a corto plazo con la hacienda pública.

Clasificación de Pasivos Financieros a Corto Plazo (Hacienda pública)	31/12/2024	31/12/2023
Otras deudas con las Administraciones Públicas.	360.787,20	110.207,63
H.P, acreedora por IVA	226.154,05	-
H.P, acreedora por retenciones de trabajo	76.204,03	81.683,32
Retenciones practicadas al 15%	16.087,51	8.711,13
Organismo Seg. Social Acreedores	28.498,12	24.425,13
H.P Iva repercutido 21%	14.335,06	(4.120,38)
H.P. acreedora por impuestos diversos	(491,57)	(491,57)
Total	360.787,20	110.207,63

b) No existen deudas con garantía real.

c) No existen impagos sobre los préstamos pendientes de pago ni en el ejercicio actual ni en el anterior.

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

10 - FONDOS PROPIOS

Durante el ejercicio 2024 la empresa recibió un total de 1.775.000€ en concepto de aportaciones de los socios fundadores.

La empresa durante el ejercicio 2023 ejecutó 4 ampliaciones de capital con un importe total de aumento de Capital social de 147.169,18 euros y una Prima de emisión de 2.494.714,73 euros, sumando un total de 2.641.883,91 euros.

A continuación, procedemos a detallar dichas ampliaciones:

Compensación de créditos 1

Aumento de Capital mediante compensación de créditos por importe de 110.000,00 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 4.470 nuevas acciones ordinarias de 2,03440235 euros de valor nominal cada una.

Las Acciones Nuevas se emitieron por su valor nominal de 2,03440235 euros más una prima de emisión por acción diferente en función del crédito a compensar, como consecuencia del redondeo a la baja en la asignación de acciones a cada acreedor, de modo que únicamente se asignan acciones enteras y no partes alícuotas de las mismas.

En consecuencia, el importe total del Aumento de Capital fue de 9.093,778 euros, y el importe total de la prima de emisión fue de 100.906,22 euros, siendo por lo tanto el tipo de emisión (o desembolso) total del **Aumento de Capital por Compensación de Créditos 1** de 110.000,00 euros (nominal más prima de emisión).

Aportaciones dinerarias 1

Aumento de Capital mediante aportaciones dinerarias por importe de 273.760,93 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 7.334 nuevas acciones ordinarias de 2,03440235 euros de valor nominal cada una.

Las Acciones Nuevas se emitieron por su valor nominal de 2,03440235 euros más una prima de emisión por acción diferente en función del aportante o suscriptor, como consecuencia del redondeo a la baja en la asignación de acciones a cada uno, de modo que únicamente se asignan acciones enteras y no partes alícuotas de las mismas.

En consecuencia, el importe total del Aumento de Capital fue de 14.920,30683490 euros y el importe total de la prima de emisión fue de 258.840,62316510 euros, siendo por lo tanto el tipo de emisión (o desembolso) total del **Aumento de Capital por Aportaciones Dinerarias 1** de 273.760,93 euros (nominal más prima de emisión).

Compensación de créditos 2

Aumento de Capital mediante compensación de créditos por importe de 1.658.122,98 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 44.449 nuevas acciones ordinarias de 2,03440235 euros de valor nominal cada una.

Las Acciones Nuevas se emitieron por su valor nominal de 2,03440235 euros más una prima de emisión por acción diferente en función del crédito a compensar, como consecuencia del redondeo a la baja en la asignación de acciones a cada acreedor, de modo que únicamente se asignan acciones enteras y no partes alícuotas de las mismas.

En consecuencia, el importe total del Aumento de Capital fue de 90.427,15 euros, y el importe total de la prima de emisión será de 1.567.695,83 euros, siendo por lo tanto el tipo de emisión (o desembolso) total del Aumento de Capital por Compensación de Créditos 2 de 1.658.122,98 euros (nominal más prima de emisión).

Aportaciones dinerarias 2

Aumento de Capital mediante aportaciones dinerarias por importe de 600.000,00 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 16.087 nuevas acciones ordinarias de 2,03440235 euros de valor nominal cada una. Las Acciones Nuevas se emitieron por su valor nominal de 2,03440235 euros más una prima de emisión por acción de 35,26279414

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

euros

En consecuencia, el importe total del Aumento de Capital fue de 32.727,43 euros y el importe total de la prima de emisión fue de 567.272,57 euros, siendo por lo tanto el tipo de emisión (o desembolso) total del **Aumento de Capital por Aportaciones Dinerarias 2** de 600.000,00 euros (nominal más prima de emisión).

En la siguiente tabla se resumen dichas ampliaciones, se ejecutaron todas al mismo tiempo.

Tipo aumento de capital	Nuevas acciones	Euros		Euros
		Capital social	Prima de emisión	Desembolso
Compensación de créditos 1	4.470	9.093,78	100.906,22	110.000,00
Aportaciones dinerarias 1	7.334	14.920,31	258.840,62	273.760,93
Compensación de créditos 2	44.449	90.427,15	1.567.695,83	1.658.122,98
Aportaciones dinerarias 2	16.087	32.727,43	567.272,57	600.000,00
Totales (ajustados decimales)	72.340	147.169,18	2.494.714,73	2.641.883,91

A 31 de diciembre de 2024, el capital social estaba representado por 1.072.340 acciones (1.000.000 acciones al cierre del ejercicio anterior) de 2,034402350 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, integradas en una misma serie y dotadas de iguales derechos políticos y económicos, situándose el capital social a dicha fecha en los 2.181.571,53 euros (2.034.402,35 euros al cierre del ejercicio anterior). Dichas acciones tienen asociadas una prima de emisión de 2.494.714,73 euros (0 euros al cierre del ejercicio anterior).

	2024	2023
I. Capital	2.181.571,53	2.181.571,53
II. Prima de emisión	2.494.714,73	2.494.714,73
V. Resultados de ejercicios anteriores	(1.994.449,73)	(503.708,38)
VI. Otras aportaciones de socios.	2.050.000,00	275.000,00
VII. Resultado del ejercicio	434.526,08	(1.490.741,35)
Fondos propios.	5.166.362,61	2.956.836,53

La empresa no tenía al principio del ejercicio, ni ha adquirido durante el mismo, acciones o participaciones propias.

11 - SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente, en euros:

	Euros			
	2024		2023	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Activo no corriente				
Activo por impuesto diferido				
Crédito por pérdidas a compensar del ejercicio	922.369,59		1.067.211,62	-
Activo Corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Otros deudores – HP deudora por IVA	34.883,56		238.274,73	-
Pasivo corriente				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Activo		(360.787,20)		(110.207,63)
HP, acreedora por retenciones practicadas		(92.291,54)	-	(90.394,45)
Organismos de la Seguridad Social, Acreed.		(28.498,12)	-	(24.425,13)

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

HP, acreedora por impuesto sobre sociedades			-	
HP, Acreedora por IVA		(240.489,11)	-	4.120,38
HP, Acreedora por impuestos diversos		491,57		491,57

Los Activos por impuestos diferidos en 2024 y 2023 los componen los siguientes impuestos:

Diferencia Temporarias Deducibles	31/12/2024	31/12/2023
Deducciones PTE De Aplicación 2020	6.805,50	6.805,50
BINS Pendientes de compensar	915.564,10	1.060.406,12
Total	922.369,60	1.067.211,62

Las deducciones pendientes de aplicación de 2020 que ascienden a 6.805,50 euros resultan de la aplicación de deducciones fiscales por I+D.

El movimiento de las diferencias temporarias deducibles (activos por impuestos diferidos) durante los ejercicios 2024 y 2023 son las que se detallan a continuación:

Diferencia Temporarias Deducibles	31/12/2023	Altas	Bajas	31/12/2024
Deducciones PTE De Aplicación 2020	6.805,50	-	-	6.805,50
BINS Pendientes de compensar	1.060.406,12	-	(144.842,03)	915.564,09
Total	1.067.211,62	-	(144.842,03)	922.369,59

Diferencia Temporarias Deducibles	31/12/2022	Altas	Bajas	31/12/2023
Deducciones PTE De Aplicación	39.259,48	-	(32.453,98)	6.805,50
BINS Pendientes de compensar	563.492,34	496.913,78	-	1.060.406,12
Total	602.751,82	496.913,78	(32.453,98)	1.067.211,62

De la evaluación realizada por los Administradores de la recuperabilidad de los créditos fiscales, de acuerdo con el plan de negocio previsto no se identifican aspectos que afecten a su recuperabilidad.

La antigüedad y plazo previsto de recuperación fiscal de las bases imponibles es la siguiente a cierre de los ejercicios 2024 y 2023:

Ejercicio generación bases imponibles negativas	Plazo de recuperación previsto	Importe restante a 31/12/2024	Baja por resultado Ejercicio 2024
2020	2024		(108.592,30)
2021	2024-2025	155.960,85	(36.249,73)
2022	2026	262.689,47	
2023	2027	496.913,78	
Total		915.564,10	(144.842,03)

Ejercicio generación bases imponibles negativas	Plazo de recuperación previsto	Importe a 31/12/2023
2020	2024	108.592,30
2021	2024	192.210,57
2022	2025	262.689,47
2023	2027	496.913,78

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Total		1.060.406,12
-------	--	--------------

Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de preinscripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables puesto que todavía no aplica prescripción a ningún año.

Impuesto de beneficios

Respecto al impuesto sobre sociedades, la conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023 es la siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Beneficio del ejercicio después de impuestos	434.526,07	(1.490.741,35)
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:		
Resultado contable ajustado	-	-
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	-	-
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores	144.842,03	(496.913,78)
Base imponible	579.388,10	(1.987.655,13)

Los cálculos efectuados en relación con el Impuesto sobre Sociedades a pagar para los ejercicios 2024 y 2023, son los siguientes:

	2024	2023
Cuota al 25 %	144.842,03	(496.913,78)
Deducción	-	-
Cuota líquida	144.842,03	(496.913,78)
Retenciones y pagos a cuenta	-	-
Cuota a Pagar	144.842,03	(496.913,78)

12 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Parte vinculada	2024	2023
Across Legal	-	52.136,52
Consejo de Administración	402.000,00	299.500,00
Aportaciones de socios	1.775.000,00	275.000,00
Cuenta corriente con socios		-

Año 2024

1. En la cuenta de aportaciones de socios existe un saldo de 2.050.000 euros correspondiente a aportaciones realizadas por los socios fundadores durante 2023 y 2024.
2. Las remuneraciones a los miembros del órgano de administración se detallan a continuación:

Las cantidades devengadas por los miembros del Consejo de Administración ascienden a 402.000,00 euros durante el ejercicio 2024 (299.500,00 euros al cierre del ejercicio anterior) , quedando un saldo acreedor con los Administradores por importe de 21.125,00 euros (29.125,00 euros al cierre del ejercicio anterior).

Año 2023

3. No existen operaciones con partes vinculadas salvo las del despacho de abogados Across Legal SLP cuyo socio

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

prestador de los servicios es a su vez es accionista de la sociedad y secretario del consejo: Miguel Ángel Martínez Conde. La facturación total del ejercicio asciende a 52.136,52 euros sin saldo acreedor (48.414,47 euros con un saldo acreedor al cierre del ejercicio anterior de 36.300,00 euros).

4. En la cuenta de aportaciones de socios existe un saldo de 275.000 euros correspondiente a aportaciones realizadas por D. Santiago Navarro
5. A cierre de 2022 existía una cuenta corriente con un saldo acreedor con un socio por importe de 125.015,00 euros, los cuales fueron devueltos durante los primeros meses de 2023.
6. Las remuneraciones a los miembros del órgano de administración se detallan a continuación:

Las cantidades devengadas por los miembros del Consejo de Administración ascienden a 299.500 euros durante el ejercicio 2023 (402.000,00 euros al cierre del ejercicio anterior) y no hay deudas con ningún miembro (a cierre del ejercicio anterior existían saldos acreedores con los Administradores por importe de 79.589,70 euros).

Adicionalmente a los saldos mencionados anteriormente, a cierre del ejercicio anterior existía un saldo deudor con un Administrador por importe de 12.000,00 euros.

Participación de los administradores en capital de otras sociedades:

En cumplimiento de la obligación establecida en el art. 229.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que los miembros del Consejo de Administración han comunicado a la Sociedad su participación o desempeño de cargos en distintas sociedades y ninguna de ellas supone competencia o puede generar conflicto de intereses alguno.

13 - INGRESOS VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS.

Durante 2024, segundo año de actividad, se han incorporado 13 clientes de equity con una capitalización agregada de 791 millones de euros, 4 emisiones de deuda de 93 millones de euros, unos ingresos por nuevas cotizadas de 929.475,65 euros, de 156.200 euros recurrentes de antiguas cotizadas y 1,927.400,15 euros por actividades accesorias como la custodia de garantías.

Durante 2023, el primer año como Sociedad de Valores, conseguimos la licencia e inscripción necesaria para desarrollar plenamente la actividad de la empresa. Durante ese primer año conseguimos cotizar 6 clientes con una capitalización inicial agregada actualmente de 623 millones de euros.

Composición de los ingresos:

	2024	2023
Importe neto de la cifra de negocios	3.013.075,80	198.055,43
Preadmisión Acciones	62.000,00	25.000,00
Listing Acciones	514.237,74	42.593,06
Custodia y CSD Acciones	462.930,91	128.467,37
Apertura de cuenta KYC/KYB	2.575,00	1.995,00
Mantenimiento Acciones	20.000,00	-
Listing Deuda	13.932,00	-
Actividades accesorias garantías MT760	1.927.400,15	-

Los ingresos del cuadro anterior se han generado con compañías con residencia fiscal en España, salvo 6.691,00 euros provenientes de una compañía con residencia fiscal en Gibraltar.

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Las empresas que han sido admitidas a cotización en Portfolio durante 2024 han sido las siguientes:

Cotizada en 2024	Capitalización (euros)
AC RESIDENCIAL SOCIMI	29.872.824
ALMOND CORE CENTRE SOCIMI	28.500.000
AOFI SHENI SOCIMI	61.536.900
ATOLON CAPITAL PARTNERS SOCIMI	40.249.890
EDIFICIO ROSTOWER SOCIMI	223.633.658
GLOBAL CORTIGUERA SOCIMI	43.000.000
LA VERDOSA PRIVATE EQUITY SCR	216.240.000
NW1 SPANISH LOGISTICS SOCIMI	43.750.000
ORION RENTAL SOCIMI	13.400.000
ORONIS INVERSIONES SOCIMI	47.841.541
SMART KITCHENS SOCIMI	12.388.801
TELCO BUILDING SOCIMI	11.760.000
INVERSIONES CARSON SOCIMI	19.311.693

Las empresas que han sido admitidas a cotización en Portfolio durante 2023 han sido las siguientes:

Cotizada en 2023	Capitalización (euros)
LIVING RESIDENTIAL SOCIMI (migración desde BME)	421.483.526
ONALAND 2018 SOCIMI	7.191.000
P3 SPAIN LOGISTIC PARKS SOCIMI (migración desde BME)	164.665.258
PRIMERO H INV. SOCIAL SOCIMI	5.000.000
RAV EN7 RESIDENTIAL PROPERTY S	18.100.000
ROUND ROBIN INVERSIONES SOCIMI	7.122.111

14 - GASTOS DE PERSONAL

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

	2024	2023
Sueldos, salarios y asimilados.	(1.381.123,40)	(1.355.359,58)
Cargas sociales.	(255.797,21)	(220.390,21)
Total	(1.636.920,61)	(1.575.749,79)

La empresa no tiene acuerdos que no figuren en el balance.

No existen subvenciones, donaciones ni legados recibidos durante el ejercicio ni ejercicio anterior.

A continuación se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:

Categoría	Ejercicio 2024	Total hombres	Total mujeres	Discapacidad >= 33%
Directores generales y presidentes ejecutivos		1		-
Resto de directores y gerentes		7	1	-
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y profe		6,5	1	-
Empleados contables, administrativos y otros empleados ofici		2	-	-
Comerciales, vendedores y similares		-	-	-

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

Categoría	Ejercicio 2024	Total hombres	Total mujeres	Discapacidad ≥ 33%
Resto de personal cualificado		-	-	-
Ocupaciones elementales		-	-	-
Total empleo medio		16,5	2	-

Categoría	Ejercicio 2023	Total hombres	Total mujeres	Discapacidad ≥ 33%
Directores generales y presidentes ejecutivos		1	-	-
Resto de directores y gerentes		7	1	-
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y profe		6,5	1	-
Empleados contables, administrativos y otros empleados ofici		2	-	-
Comerciales, vendedores y similares		-	-	-
Resto de personal cualificado		-	-	-
Ocupaciones elementales		-	-	-
Total empleo medio		16,5	2	-

15 – OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

	2024	2023
6. Otros gastos de explotación	(894.671,44)	(768.201,87)
6.1. Servicios exteriores	(887.116,42)	(755.192,85)
6.2. Tributos	(7.555,02)	(1.490,40)
6.3. Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	0	0,00
6.4. Otros gastos de gestión corriente	0	(11.518,62)

El desglose del subepígrafe servicios exteriores es el siguiente:

	2024	2023
Arrendamientos y cánones	105.955,06	104.868,19
Reparaciones y conservación	90,54	2.964,08
Servicios de profesionales independientes	127.066,72	189.289,59
Transportes	4.537,28	5.359,64
Primas de seguros	20.815,41	6.904,16
Servicios bancarios y similares	88.606,77	4.164,52
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	51.672,06	46.033,87
Suministros		-
Otros servicios	488.372,58	395.608,80
Total	887.116,42	755.192,85

16 - OTRA INFORMACIÓN

Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de 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 solo ha recibido a lo largo del 2024 tres reclamaciones de clientes y, consecuentemente, el servicio de atención al cliente actuó al respecto.

Caso 1: Inversor quiso retirar efectivo de una empresa de su propiedad a una cuenta bancaria personal. Se le informó de la imposibilidad de realizarlo salvo informe favorable del órgano de administración de su entidad y la firma de su

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

asesor PWC. Recibimos dicho informe y se procedió a aprobar un *waiver* a tal efecto.

Caso 2: Inversor registrado como minorista desea cambiar su calificación a profesional y no puede hacerlo sin aprobación de Portfolio. Le realizamos el requerimiento de información y se procedió al cambio de calificación.

Caso 3: Emisor con tipo de IVA especial nos requiere cambio de facturas según su tipología. Realizamos el cambio y reenviamos las facturas.

Auditoría externa

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023 han ascendido a:

	2024	2023
Por la auditoría de cuentas anuales	10.724,21	8.741,54
Por otros servicios	4.530,00	3030,00
	15.254,21	10.254,41

INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

17. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO DE PAGO MEDIO A PROVEEDORES

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedad de Capital para la mejor del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se informa de lo siguiente:

	2024	2023
Periodo medio de pago a proveedores (días)	91,79	80,67
Ratio de operaciones pagadas	25,88	41,44
Ratio de operaciones pendientes de pago	207,68	147,48
Total pagos realizados	597.374,97€	631.692,01€
Total pagos pendientes	339.745,06€	370.840,40€

Adicionalmente, conforme a lo dispuesto en el artículo 9. 2 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, se informa de lo siguiente:

	2024	2023
Volumen monetario pagado en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	369.892,56€	341.115,01€
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores	62%	54%
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	216	255
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	75%	88%

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

18 – HECHOS RELEVANTES DE LA SOCIEDAD POSTERIORES AL CIERRE DE EJERCICIO

- En marzo 2025 ya estamos trabajando con 12 emisores para comenzar a cotizar antes de verano y que suponen una facturación prevista agregada de 1.200.000 euros.
- A fecha 31 de marzo de 2025 los socios fundadores D. Santiago Navarro y D. Mariano Torrecilla han aportado un acumulado de 2.050.000 euros a la cuenta 118 de aportación de socios de la Sociedad.
- No existen otros hechos posteriores al cierre de ejercicio.

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA. A88474713 - AÑO 2024

INFORME DE GESTIÓN

Evolución de la Sociedad

Infraestructura tecnológica y conectividad SWIFT

Durante 2024, Portfolio Stock Exchange ha continuado consolidando su operativa internacional a través de su infraestructura SWIFT. La entidad mantiene operativo su servidor SWIFT Alliance Access, lo que le permite recibir y emitir mensajes financieros (incluyendo MT700 y MT760) de forma directa y segura con otras entidades financieras globales, sin necesidad de intermediarios. Esta infraestructura ha sido clave para desarrollar servicios de recepción depósito y custodia de garantías MT760, en los que la Sociedad no asume ningún tipo de riesgo de crédito o contraparte.

Emisiones admitidas y capitalización

A lo largo del ejercicio, se han admitido a negociación un total de 13 nuevas emisiones de SOCIMIs y 4 emisiones de notas estructuradas por importe total éstas últimas de 93 millones de euros, pertenecientes a un programa de emisión de mil millones de euros, perteneciente al vehículo de titulización Altarius ETI AG, con sede en Liechtenstein. La capitalización total de las emisiones en circulación al cierre del ejercicio ascendía a 1.508,04 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 141,84% respecto al ejercicio anterior.

La facturación recurrente en el ejercicio 2024 ha ascendido a: 156.200€ y la prevista para 2025 superará los 500.000€. Este modelo de negocio, con la facturación recurrente, asegura ingresos crecientes y llegar a cubrir costes operativos, con dichos ingresos, en un futuro cercano.

Aportaciones de los socios fundadores

Durante el ejercicio se han producido nuevas aportaciones de capital por parte de los socios fundadores por importe de 1,775 millones de euros a la Cuenta 118 del Plan General Contable. Desglosándose en 1,07 millones de euros aportados por Piten Soft, S.L.U. y 0,705 millones aportados por Mariano Torrecilla Lahuerta, S.L.U. Está previsto que, a lo largo del ejercicio 2025, se devuelvan las aportaciones a los accionistas que las realizaron con cargo a los ingresos ordinarios de la Sociedad, estando sujeta cada devolución a su aprobación por parte del consejo de administración.

Actividad accesoria: custodia de garantías

En 2024 se ha desarrollado con éxito una nueva línea de actividad accesoria relacionada con la custodia y depósito de garantías bancarias a primer requerimiento (MT760), que ha sido autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores e incluida en el programa de actividades de la Sociedad. La Sociedad actúa como depositario independiente de dichas garantías, sin asumir riesgo de crédito, limitándose a recibirlas, custodiar su vigencia, y presentar la documentación correspondiente ante organismos públicos, como la Agencia Tributaria, cuando así se requiera.

Esta actividad se apoya en controles de KYC, acuerdos RMA con entidades emisoras y una estricta delimitación contractual de las responsabilidades asumidas por la Sociedad. La Sociedad deberá constituir una filial 100% participada para llevar a cabo esta actividad.

Perspectivas para 2025

Para el ejercicio 2025, Portfolio Stock Exchange prevé un crecimiento relevante en todas sus líneas de actividad, destacando:

- Nuevas emisiones de notas estructuradas emitidas por sociedades extranjeras.
- Admisión a negociación de la primera empresa no SOCIMI.
- Aumento de SOCIMIs admitidas a negociación.
- Ampliación de la red de bancos estructuradores con los que trabaja Portfolio Stock Exchange.
- Incremento en el número de emisiones de Entidades de Capital Riesgo.
- Desarrollo de actividades de admisión y custodia en nuevas jurisdicciones, como Portugal.
- Aumento del número de operaciones relacionadas con la actividad accesoria de la Sociedad, apalancando la

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA. A88474713 - AÑO 2024

infraestructura SWIFT y la experiencia adquirida durante 2024.

A todo lo anterior se suma la constante incorporación de despachos legales y otros partners de primer nivel que quieren trabajar con nosotros y traer las emisiones de sus clientes a Portfolio Stock Exchange. Siempre ha sido la piedra angular de nuestra propuesta comercial y el resultado está siendo inmejorable. En la actualidad tenemos 28 despachos legales de primer nivel (19 en 2023) y los 3 MTF Advisors con más experiencia en España. Todos ellos suman un total de 59 socios/partners (43 en 2023) que han querido trabajar con Portfolio (<https://portfolio.exchange/es/portfolio-partners>)

Acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio

En marzo 2025 ya estamos trabajando con 12 emisores para comenzar a cotizar antes del verano.

Gastos de investigación y desarrollo

No se han realizado gastos de investigación y desarrollo.

Adquisición de acciones propias

A 31 de diciembre de 2024 no se han producido operaciones de acciones propias.

Periodo de pago medio a proveedores

El periodo de pago medio a proveedores es 91,79 en 2024 y de 80,67 en 2023.

**CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN
EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.
A88474713 - AÑO 2024**

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE, S.V., S.A

INFORME ANUAL DE EMPRESAS DE SERVICIOS DE INVERSIÓN DEL EJERCICIO 2024

CUENTAS ANUALES, MEMORIA E INFORME DE GESTIÓN

EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE SV,SA.

A88474713 - AÑO 2024

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 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, introducido mediante la disposición final primera de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE, S.V., S.A. elabora el "Informe Anual de Empresas de Servicios de Inversión" referido a 31 de diciembre de 2024:

- a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.

Denominación: EUROPEAN DIGITAL SECURITIES EXCHANGE, S.V., S.A.

Naturaleza: Persona jurídica - Sociedad Anónima

Ubicación geográfica: Calle José Abascal, 45 – 6º D, 28003, Madrid.

- b) Volumen de negocio.

El Volumen de negocio del ejercicio 2024 fue de 3.013.075,80 euros.

- c) Número de Empleados a tiempo completo.

El número de empleados a tiempo completo durante el ejercicio 2024 fue de 19.

- d) Resultado Bruto antes de Impuestos.

El resultado bruto antes de impuestos en el ejercicio 2024 es de 579.368,10 euros de beneficio.

- e) Impuestos sobre resultado.

El impuesto sobre resultado en el ejercicio 2024 es de 144.842,03 euros de gasto.

- f) Subvenciones o ayudas Públicas recibidas.

Durante el ejercicio 2024 no se han recibido subvenciones o ayudas públicas.

- g) Rendimientos sobre activos.

El rendimiento de los activos del ejercicio 2024, calculado Bº Neto/Balance Total es de 434.526,08 / 6.968.729,82= 6,24 %.