

R3 PWM AGENCIA DE VALORES S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de Diciembre de 2023, junto con el Informe
de Auditoría Independiente



Cuentas Anuales
al 31 de diciembre de 2023
de la Entidad

R3 PWM AGENCIA DE VALORES, S.A.

(Junto con el Informe de los Auditores)



MOORE

R3 PWM AGENCIA DE VALORES, S.A.

INDICE

=====

Informe de los Auditores

Cuentas Anuales

Balance.

Cuenta de pérdidas y ganancias.

Estado de cambios en el patrimonio neto.

Memoria.

Informe de gestión.



MOORE

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de **R3 PWM Agencia de Valores, S.A.:**

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **R3 PWM Agencia de Valores, S.A.**, (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual 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 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.



MOORE

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos (Notas 8.11 y 25)

La actividad principal de la Sociedad es la prestación de servicio de asesoramiento en materia de inversión, empleando como instrumentos financieros fundamentalmente participaciones de instituciones de inversión colectiva. Dado que se trata de la principal fuente de ingresos de la Sociedad, que dicho reconocimiento se realiza cuando se produce la circunstancia o la prestación que los origina, hemos considerado su revisión como el aspecto más relevante de nuestra auditoría.

Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, la consideración del proceso de reconocimiento de ingresos, la obtención de confirmaciones externas del volumen de operaciones y saldos por parte de los principales clientes y la comprobación de la adecuada imputación temporal de las operaciones a partir de una muestra de facturas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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



MOORE

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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

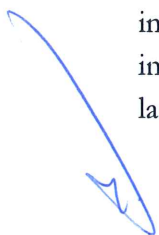
Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno 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 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.





MOORE

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

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



MOORE

Moore Fidelitas Auditores, S.L.
C/ Pelayo, 4, 2ª Planta (Edificio La Jirafa)
33003 - OVIEDO- Asturias (Spain)

T +34 98 522 75 15
F +34 98 522 00 81

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.

MOORE FIDELITAS AUDITORES, S.L.
ROAC: S-1013
C/ Pelayo, 4 – 2ª Planta
(33003) - Oviedo



MOORE FIDELITAS
AUDITORES, S. L.

2024 Núm. 09/24/00549

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

6 de marzo de 2024

Fdo. Joaquín Fanjul García

Socio

ROAC: 06885

R3 PWM AGENCIA DE VALORES S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de Diciembre de 2023

- **Balance de Situación**
- **Cuenta de Pérdidas y Ganancias**
- **Estado de cambios en el patrimonio neto**
- **Estado de flujos de efectivo**
- **Memoria**

- **Informe de Gestión**

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

BALANCE RESERVADO

| | |
|--------------------------|--------------------------------------|
| Tipo de entidad: | SAV |
| Denominación: | R3 PWM AGENCIA DE VALORES S.A |
| Nº Registro CNMV: | 264 |

| ACTIVO | Nota | Uds: Euros | |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| | | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ACTUAL |
| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| 1. Tesorería | | | |
| 1.1. Caja | | | |
| 1.2. Banco España y otros bancos centrales c/c. | | | |
| 2. Créditos a Intermediarios financieros | 11 | 598.236,57 | 838.291,50 |
| 2.1. Depósitos a la vista | | 478.131,99 | 711.749,26 |
| 2.2. Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar | | | |
| 2.3. Depósitos a plazo | | | |
| 2.4. Adquisición temporal activos | | | |
| 2.5. Otros créditos | | 120.104,58 | 126.542,24 |
| 2.6. Activos dudosos | | | |
| 2.7. Ajustes por valoración: (+/-) | | | |
| 3. Crédito a particulares | 11 | 33.836,88 | 29.253,21 |
| 3.1. Crédito en efectivo por compras al contado diferidas | | | |
| 3.2. Créditos y anticipos por operaciones de valores | | | |
| 3.3. Otros créditos y anticipos | | 33.836,88 | 29.253,21 |
| 3.4. Adquisición temporal activos | | | |
| 3.5. Activos dudosos | | | |
| 3.6. Ajustes por valoración: (+/-) | | | |
| 4. Valores representativos de deuda | | | |
| 4.1. Activos monetarios y Deuda Pública | | | |
| 4.2. Otros valores de renta fija cartera interior | | | |
| 4.3. Valores de renta fija cartera exterior | | | |
| 4.4. Instrumentos financieros híbridos | | | |
| 4.5. Activos dudosos | | | |
| 4.6. Ajustes por valoración: (+/-) | | | |
| 5. Inversiones vencidas pendientes de cobro | | | |
| 6. Acciones y participaciones | 08.17 | 600,00 | 600,00 |
| 6.1. Acciones y participaciones cartera interior | | 600,00 | 600,00 |
| 6.2. Acciones y participaciones cartera exterior | | | |
| 6.3. Participaciones: | | | |
| 6.4. Deterioro de valor de acciones y participaciones (-) | | | |
| 7. Derivados | | | |
| 7.1. Derivados de negociación | | | |
| 7.2. Derivados de cobertura | | | |
| 8. Contratos de seguros vinculados a pensiones | | | |
| 9. Inmovilizado material | | | |
| 9.1. De uso propio | | | |
| 9.2. Inversiones inmobiliarias | | | |
| 9.3. Inmovilizado material mantenido para la venta | | | |
| 9.4. Deterioro de valor del Inmovilizado material (-) | | | |
| 10. Inmovilizado intangible | | | |
| 10.1. Fondo de comercio | | | |
| 10.2. Aplicaciones informáticas | | | |
| 10.3. Otros activos intangibles | | | |
| 10.4. Deterioro de valor del Inmovilizado intangible (-) | | | |
| 11. Activos fiscales | | | |
| 11.1. Corrientes | | | |
| 11.2. Diferidos | | | |
| 12. Periodificaciones | | 31.336,73 | 29.598,58 |
| 12.1. Comisiones y gastos pagados no devengados | | 31.336,73 | 29.598,58 |
| 12.2. Otras periodificaciones | | | |
| 13. Otros activos | | | |
| 13.1. Administraciones públicas | | | |
| 13.2. Accionistas por desembolsos de capital exigidos | | | |
| 13.3. Otros | | | |
| TOTAL ACTIVO | | 664.010,18 | 897.743,29 |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | Nota | Uds: Euros | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ACTUAL |
| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| 1. Deudas con Intermediarios financieros | | | |
| 1.1. Préstamos y créditos | | | |
| 1.2. Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar | | | |
| 1.3. Cesión temporal activos | | | |
| 1.4. Saldos transitorios por operaciones con valores | | | |
| 1.5. Otras deudas | | | |
| 1.6. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos | | | |
| 2. Deudas con particulares | 11 | 34.105,42 | 29.545,32 |
| 2.1. Cesión temporal de activos | | | |
| 2.2. Saldos transitorios por operaciones con valores | | | |
| 2.3. Otros débitos | | 34.105,42 | 29.545,32 |
| 2.4. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos | | | |
| 3. Depósitos en efectivo en garantía de operaciones | | | |
| 3.1. Operaciones de crédito al mercado | | | |
| 3.2. Otros depósitos | | | |
| 4. Crédito de valores al mercado por ventas al contado diferidas | | | |
| 5. Deudas por ventas en corto y valores recibidos en préstamo | | | |
| 5.1. Posiciones cortas por venta de valores en descubierto | | | |
| 5.2. Ventas de valores recibidos en préstamo o en garantía | | | |
| 5.3. Ajustes por valoración: Intereses y otras cargas devengadas no vencidas | | | |
| 6. Otros pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio neto | | | |
| 7. Derivados | | | |
| 7.1. Derivados de negociación | | | |
| 7.2. Derivados de cobertura | | | |
| 8. Empréstitos | | | |
| 9. Pasivos subordinados | | | |
| 10. Provisiones para riesgos | | | |
| 10.1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares | | | |
| 10.2. Provisiones para impuestos | | | |
| 10.3. Provisiones por transacciones con pagos basados en instrumentos de capital | | | |
| 10.4. Provisiones para otros riesgos | | | |
| 11. Pasivos Fiscales | | | |
| 11.1. Corrientes | | | |
| 11.2. Diferidos | | | |
| 12. Pasivos asociados con activos no corrientes para la venta | | | |
| 13. Periodificaciones | | | |
| 13.1. Comisiones y otros productos cobrados y no devengados | | | |
| 13.2. Gastos devengados no vencidos | | | |
| 13.3. Otras periodificaciones | | | |
| 14. Otros pasivos | 11 | 29.446,01 | 165.093,91 |
| 14.1. Administraciones públicas | | 21.541,91 | 23.621,58 |
| 14.2. Desembolsos pendientes en suscripción de valores | | | |
| 14.3. Saldos por operaciones de arrendamiento financiero | | | |
| 14.4. Otras deudas no relacionadas con operaciones de valores | | 7.904,10 | 141.472,33 |
| 15. Capital con naturaleza de pasivo financiero | | | |
| TOTAL PASIVO | | 63.551,43 | 194.639,23 |
| 16. Fondos propios | | 600.458,75 | 703.104,06 |
| 16.1. Capital | 9 | 125.000,00 | 125.000,00 |
| 16.2. Prima de emisión | | | |
| 16.3. Reservas | | 158.104,06 | 153.687,06 |
| 16.4. Valores propios (-) | | | |
| 16.5. Resultados de ejercicios anteriores (+/-) | | | |
| 16.6. Otras aportaciones de socios | | | |
| 16.7. Resultado del ejercicio (+/-) | 9 | 317.354,69 | 424.417,00 |
| 16.8. Dividendos y retribuciones (-) | | | |
| 16.9. Otros instrumentos de patrimonio neto | | | |
| 17. Ajustes por valoración en patrimonio neto (+/-) | | | |
| 17.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto (+/-) | | | |
| 17.2. Coberturas de flujo de efectivo (+/-) | | | |
| 17.3. Coberturas de inversiones netas de negocios en el extranjero (+/-) | | | |
| 17.4. Diferencias de cambio (+/-) | | | |
| 17.5. Resto de ajustes por valoración (+/-) | | | |
| 18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | | | |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 600.458,75 | 703.104,06 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 664.010,18 | 897.743,29 |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

| BALANCE RESERVADO | |
|-------------------|--------------------------------|
| Tipo de entidad: | SAV |
| Denominación: | R3 PWM AGENCIA DE VALORES S.A. |
| Nº Registro CNMV: | 264 |

| CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO | Nota | Uds: Euros | |
|---|------|--------------------------------|----------------------------------|
| | | EJERCICIO ACTUAL 31/12/2023 | EJERCICIO ANTERIOR 31/12/2022 |
| 1. Avaluos y garantías concedidas | | | |
| 1.1. Participación en la fianza colectiva | | | |
| 1.2. Activos afectos a garantías propias o de terceros | | | |
| 1.3. Riesgos por derivados contratados por cuenta de terceros | | | |
| 1.4. Otros | | | |
| 2. Otros pasivos contingentes | | | |
| 3. Valores propios cedidos en préstamo | | | |
| 3.1. Deuda pública | | | |
| 3.2. Otros valores de renta fija | | | |
| 3.3. Acciones y participaciones | | | |
| 4. Compromisos de compras de valores a plazo | | | |
| 4.1. Activos monetarios y Deuda pública | | | |
| 4.2. Otros valores de renta fija | | | |
| 4.3. Acciones y participaciones | | | |
| 5. Compromisos de ventas de valores a plazo | | | |
| 5.1. Activos monetarios y Deuda pública | | | |
| 5.2. Otros valores de renta fija | | | |
| 5.3. Acciones y participaciones | | | |
| 6. Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones | | | |
| 6.1. Valores de renta fija | | | |
| 6.2. Acciones y participaciones | | | |
| 7. Ordenes propias sobre valores pendientes de ejecutar | | | |
| 7.1. Ordenes de compra | | | |
| 7.2. Ordenes de venta | | | |
| 8. Derivados financieros | | | |
| 8.1. Contratos a plazo de activos financieros | | | |
| 8.2. Compraventa de divisas contratadas y no vencidas | | | |
| 8.3. Futuros financieros sobre valores y tipos de interés | | | |
| 8.4. Otras operaciones sobre tipos de interés | | | |
| 8.5. Futuros financieros sobre divisas | | | |
| 8.6. Opciones sobre valores o índices | | | |
| 8.7. Opciones sobre tipos de interés | | | |
| 8.8. Opciones sobre divisas | | | |
| 8.9. Otros contratos (subyacente no financiero, etc) | | | |
| 9. Préstamo de valores al mercado | | | |
| 9.1. Valores propios | | | |
| 9.2. Valores de clientes | | | |
| 10. Crédito concedido a clientes por operaciones de valores | | | |
| 10.1. Crédito dispuesto | | | |
| 10.2. Crédito disponible | | | |
| 11. Activos adquiridos en nombre propio por cuenta de terceros | | | |
| 12. Otras cuentas de riesgo y compromiso | | | |
| TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO | | | |

| OTRAS CUENTAS DE ORDEN | Nota | Uds: Euros | |
|--|------|--------------------------------|----------------------------------|
| | | EJERCICIO ACTUAL 31/12/2023 | EJERCICIO ANTERIOR 31/12/2022 |
| 1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito | | | |
| 2. Ordenes de clientes de compra de valores pendientes de liquidar | | | |
| 2.1. Con la Sociedad de Sistemas | | | |
| 2.2. Con MEFF | | | |
| 2.3. Con otros intermediarios financieros | | | |
| 3. Ordenes de clientes de venta de valores pendientes de liquidar | | | |
| 3.1. Con la Sociedad de Sistemas | | | |
| 3.2. Con MEFF | | | |
| 3.3. Con otros intermediarios financieros | | | |
| 4. Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado) | | | |
| 4.1. Propios | | | |
| 4.2. De terceros | | | |
| 4.3. Recibidos de otra entidad depositaria | | | |
| 5. Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras | | | |
| 5.1. Propios | | | |
| 5.2. De terceros | | | |
| 6. Préstamo de valores recibidos | | | |
| 6.1. Valores vendidos | | | |
| 6.2. Valores cedidos temporalmente | | | |
| 6.3. Valores disponibles | | | |
| 7. Carteras gestionadas | | | |
| 7.1. Invertido en acciones y participaciones interiores cotizadas | | | |
| 7.2. Invertido en acciones y participaciones interiores no cotizadas | | | |
| 7.3. Invertido en valores de renta fija interiores cotizados | | | |
| 7.4. Invertido en valores de renta fija interiores no cotizados | | | |
| 7.5. Invertido en valores exteriores cotizados | | | |
| 7.6. Invertido en valores exteriores no cotizados | | | |
| 7.7. Efectivo en intermediarios financieros | | | |
| 8. Garantías depositadas por terceros en otras entidades financieras por crédito al mercado | | | |
| 8.1. Garantías iniciales | | | |
| 8.2. Garantías adicionales | | | |
| 9. Activos en suspenso regularizados | | | |
| 10. Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos | | | |
| 11. Garantías recibidas de clientes sobre crédito a particulares | | | |
| 12. Otras cuentas de orden | | | |
| TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN | | | |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | | | |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS RESERVADA | | | |
|---|----|--------------------------------|---------------------|
| Tipo de entidad: | | SAV | |
| Denominación: | | R3 PWM AGENCIA DE VALORES S.A. | |
| Nº Registro CNMV: | | 264 | |
| HABER | | Uds: Euros | |
| | | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| 1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros | | | |
| 1.1. Banco de España | | | |
| 1.2. Intermediarios financieros | | | |
| 1.3. Particulares residentes | | | |
| 1.4. Particulares no residentes | | | |
| 1.5. Activos monetarios y Deuda Pública | | | |
| 1.6. Otros valores de renta fija | | | |
| 1.7. Cartera de renta fija exterior | | | |
| 1.8. Dividendos de acciones y participaciones | | | |
| 1.9. Rectificación de los productos por operaciones de cobertura | | | |
| 1.10. Productos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares | | | |
| 1.11. Otros intereses y rendimientos | | | |
| 2. Comisiones percibidas | 10 | 1.042.223,86 | 1.131.879,21 |
| 2.1. Tramitación y ejecución de órdenes de clientes para compraventa de valores | | | |
| 2.2. Aseguramiento y colocación de emisiones | | | |
| 2.3. Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva | | | |
| 2.4. Depósito y anotación de valores | | | |
| 2.5. Gestión de carteras | | | |
| 2.6. Asesoramiento en materia de inversión | | 278.997,80 | 282.263,55 |
| 2.7. Búsqueda y colocación de paquetes de valores en mercados secundarios | | | |
| 2.8. Internalización sistemática de órdenes | | | |
| 2.9. Intermediación en instrumentos derivados | | | |
| 2.10. Comisiones por operaciones de crédito al mercado | | | |
| 2.11. Comisiones por elaboración de informes de inversiones y análisis financieros | | | |
| 2.12. Otras comisiones | | 763.226,06 | 849.615,66 |
| 3. Ganancias en inversiones financieras | | | |
| 3.1. Activos monetarios y deuda pública | | | |
| 3.2. Otros valores de renta fija cartera interior | | | |
| 3.3. Otros valores de renta fija cartera exterior | | | |
| 3.4. Acciones y participaciones cartera interior | | | |
| 3.5. Acciones y participaciones cartera exterior | | | |
| 3.6. Derivados de negociación | | | |
| 3.7. Dif. neta neg venta de valores de renta fija en descubierto y recibidos en préstamo | | | |
| 3.8. Dif. neta neg venta de acciones y participaciones en descubierto y recibidos en préstamo | | | |
| 3.9. Ganancias de otros activos a valor razonable | | | |
| 3.10. Rectificaciones de ganancias por operaciones de cobertura | | | |
| 3.11. Otras ganancias | | | |
| 3.12. Diferencia negativa en combinaciones de negocios | | | |
| 4. Recuperaciones de valor de activos financieros deteriorados | | | |
| 4.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija | | | |
| 4.2. Instrumentos de capital | | | |
| 5. Ganancias por diferencias de cambio | | | |
| 6. Otros productos de explotación | | | |
| 7. Recuperaciones de valor de activos no financieros deteriorados | | | |
| 7.1. Inmovilizado material | | | |
| 7.2. Activos intangibles | | | |
| 7.3. Resto | | | |
| 8. Recuperación de provisiones para riesgos | | | |
| 8.1. Provisiones para impuestos | | | |
| 8.2. Otras provisiones | | | |
| 9. Otras ganancias | | 146,55 | 153,16 |
| 9.1. Por venta de activos no financieros | | | |
| 9.2. Por venta de participaciones | | | |
| 9.3. En activos no corrientes mantenidos para la venta | | | |
| 9.4. Por recuperación de pérdidas de la fianza colectiva al mercado | | | |
| 9.5. Otras ganancias | | 146,55 | 153,16 |
| 10. Ganancias de actividades interrumpidas | | | |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

| DEBE | Nota | Uds: Euros | |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ACTUAL |
| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| 1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros | | | |
| 1.1. Intermediarios financieros | | | |
| 1.2. Particulares residentes | | | |
| 1.3. Particulares no residentes | | | |
| 1.4. Empréstitos y otras financiación | | | |
| 1.5. Pasivos subordinados | | | |
| 1.6. Rectificación de costes por operaciones de cobertura | | | |
| 1.7. Costes por intereses de los fondos de pensiones | | | |
| 1.8. Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero | | | |
| 1.9. Otros intereses | | | |
| 2. Comisiones y corretajes satisfechos | | 4,24 | 2,08 |
| 2.1. Operaciones con valores | | | |
| 2.2. Operaciones con instrumentos derivados | | | |
| 2.3. Aseguramiento y colocación de emisiones | | | |
| 2.4. Comisiones satisfechas a mercados y sistemas de compensación y liquidación | | | |
| 2.5. Avales correspondientes a la fianza colectiva al mercado | | | |
| 2.6. Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades | | | |
| 2.7. Otras comisiones | | 4,24 | 2,08 |
| 3. Pérdidas en inversiones financieras | | | |
| 3.1. Activos monetarios y deuda pública | | | |
| 3.2. Otros valores de renta fija cartera interior | | | |
| 3.3. Otros valores de renta fija cartera exterior | | | |
| 3.4. Acciones y participaciones cartera interior | | | |
| 3.5. Acciones y participaciones cartera exterior | | | |
| 3.6. Derivados de negociación | | | |
| 3.7. Dif. neta neg venta de valores de renta fija en descubierto y recibidos en préstamo | | | |
| 3.8. Dif. neta neg venta de acciones y participaciones en descubierto y recibidos en préstamo | | | |
| 3.9. Pérdidas de otros activos a valor razonable | | | |
| 3.10. Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura | | | |
| 3.11. Otras pérdidas | | | |
| 4. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros | | | |
| 4.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija | | | |
| 4.2. Instrumentos de capital | | | |
| 5. Pérdidas por diferencias de cambio | | | |
| 6. Gastos de personal | 26 | 298.400,12 | 290.412,00 |
| 6.1. Sueldos y gratificaciones | | 238.690,13 | 233.055,05 |
| 6.2. Cuotas a la Seguridad Social | | 58.916,52 | 56.347,20 |
| 6.3. Dotaciones a fondos de pensiones internos | | | |
| 6.4. Aportaciones a fondos de pensiones externos | | | |
| 6.5. Indemnizaciones por despidos | | | |
| 6.6. Gastos de formación | | | |
| 6.7. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital | | | |
| 6.8. Otros gastos de personal | | 793,47 | 1.009,75 |
| 7. Gastos generales | 26 | 294.254,78 | 249.051,02 |
| 7.1. Alquileres de inmuebles e instalaciones | | | |
| 7.2. Comunicaciones | | | |
| 7.3. Sistemas informáticos | | | |
| 7.4. Suministros | | | |
| 7.5. Conservación y reparación | | | |
| 7.6. Publicidad y propaganda | | 5.000,00 | 5.000,00 |
| 7.7. Representación y desplazamiento | | | |
| 7.8. Organos de gobierno (dietas, primas, etc.) | | | |
| 7.9. Servicios administrativos subcontratados | | | |
| 7.10. Otros servicios de profesionales independientes | | 37.289,96 | 40.567,83 |
| 7.11. Resto de gastos | | 251.964,82 | 203.483,19 |
| 8. Otras cargas de explotación | 26 | 22.458,10 | 22.564,36 |
| 8.1. Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones | | 20.000,00 | 20.000,00 |
| 8.2. Otros conceptos | | 2.458,10 | 2.564,36 |
| 9. Contribuciones e impuestos | | 4.113,58 | 4.113,58 |
| 10. Amortizaciones | | | |
| 10.1. Inmuebles de uso propio | | | |
| 10.2. Mobiliario, instalaciones y vehículos | | | |
| 10.3. Inversiones inmobiliarias | | | |
| 10.4. Activos intangibles | | | |
| 11. Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros | | | |
| 11.1. Inmovilizado material | | | |
| 11.2. Activos intangibles | | | |
| 11.3. Resto | | | |
| 12. Dotaciones a provisiones para riesgos | | | |
| 12.1. Provisiones para impuestos | | | |
| 12.2. Otras provisiones | | | |
| 13. Otras pérdidas | | | |
| 13.1. Por venta de activos no financieros | | | |
| 13.2. Por venta de participaciones | | | |
| 13.3. En activos no corrientes mantenidos para la venta | | | |
| 13.4. Por aplicación de la fianza colectiva al mercado | | | |
| 13.5. Otras pérdidas | | | |
| 14. Impuesto sobre beneficios del periodo | 29 | 105.784,90 | 141.472,33 |
| 15. Pérdidas de actividades interrumpidas | | | |
| 16. Resultado neto (+/-) | | 317.354,69 | 424.417,00 |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

| | |
|--------------------------|--------------------------------|
| Tipo de entidad: | SAV |
| Denominación: | R3 PWM AGENCIA DE VALORES S.A. |
| Nº Registro CNMV: | 264 |

| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | Nota | Uds: Euros | |
|--|------|--------------------------------|----------------------------------|
| | | EJERCICIO ACTUAL 31/12/2023 | EJERCICIO ANTERIOR 31/12/2022 |
| A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | | 317.354,69 | 424.417,00 |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | | | |
| I. Por valoración de instrumentos financieros | | | |
| 1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto | | | |
| 2. Otros ingresos / gastos. | | | |
| II. Por coberturas de flujos de efectivo | | | |
| III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | | | |
| IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | | | |
| V. Efecto impositivo | | | |
| B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V) | | | |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | | | |
| VI. Por valoración de instrumentos financieros | | | |
| 1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto | | | |
| 2. Otros ingresos / gastos | | | |
| VII. Por coberturas de flujos de efectivo | | | |
| VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | | | |
| IX. Efecto impositivo | | | |
| C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX) | | | |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C) | | 317.354,69 | 424.417,00 |

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

| | |
|--------------------------|--------------------------------|
| Tipo de entidad: | SAV |
| Denominación: | R3 PWM AGENCIA DE VALORES S.A. |
| Nº Registro CNMV: | 264 |

| Uds: Euros | TOTAL FONDOS PROPIOS | | | | | | | | | | | TOTAL | |
|--|----------------------|--|------------------|------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-------|---|
| | Capital | | Prima de emisión | Reservas | (Acciones en patrimonio propias) | Resultados de ejercicios anteriores | Otras aportaciones de socios | Resultado del ejercicio | (Dividendo a cuenta) | Otros instrumentos de patrimonio neto | Ajustes por cambio de valor | | Subvenciones donaciones y legados recibidos |
| Escriturado | No exigido | | | | | | | | | | | | |
| A. SALDO, FINAL DEL AÑO t-2 | 125.000,00 | | | 152.458,04 | | | | 676.229,02 | | | | | 953.687,06 |
| I. Ajustes por cambios de criterio t-2 y anteriores | | | | | | | | | | | | | |
| II. Ajustes por errores t-2 y anteriores | | | | | | | | | | | | | |
| B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO t-1 | 125.000,00 | | | 152.458,04 | | | | 676.229,02 | | | | | 953.687,06 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | | | | | | | | 676.229,02 | | | | | 676.229,02 |
| II. Operaciones con socios o propietarios | | | | | | | | -675.000,00 | | | | | -675.000,00 |
| 1. Aumentos de capital | | | | | | | | | | | | | |
| 2. (-) Reducciones de capital | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas) | | | | | | | | | | | | | |
| 4. (-) Distribución de dividendos | | | | | | | | -675.000,00 | | | | | -675.000,00 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto. | | | | 1.229,02 | | | | -1.229,02 | | | | | |
| C. SALDO, FINAL DEL AÑO t-1 | 125.000,00 | | | 153.687,06 | | | | 424.417,00 | | | | | 703.104,06 |
| I. Ajustes por cambios de criterio t-1 | | | | | | | | | | | | | |
| II. Ajustes por errores t-1 | | | | | | | | | | | | | |
| D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO t | 125.000,00 | | | 153.687,06 | | | | 424.417,00 | | | | | 703.104,06 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | | | | | | | | 424.417,00 | | | | | 424.417,00 |
| II. Operaciones con socios o propietarios | | | | | | | | -420.000,00 | | | | | -420.000,00 |
| 1. Aumentos de capital | | | | | | | | | | | | | |
| 2. (-) Reducciones de capital | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas) | | | | | | | | | | | | | |
| 4. (-) Distribución de dividendos | | | | | | | | -420.000,00 | | | | | -420.000,00 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto. | | | | 4.417,00 | | | | -4.417,00 | | | | | |
| E. SALDO FINAL DEL AÑO t | 125.000,00 | | | 158.104,06 | | | | 317.354,69 | | | | | 600.458,75 |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | | | |
|--|------|--------------------------------|----------------------------------|
| Tipo de entidad: | | SAV | |
| Denominación: | | R3 PWM AGENCIA DE VALORES S.A. | |
| Nº Registro CNMV: | | 264 | |
| | | Uds: Euros | |
| | Nota | EJERCICIO ACTUAL 31/12/2023 | EJERCICIO ANTERIOR 31/12/2022 |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | | |
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos | | 423.139,59 | 565.889,33 |
| 2. Ajustes del resultado | | | |
| a) Amortización del inmovilizado (+) | | | |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+ / -) | | | |
| c) Variación de provisiones (+ / -) | | | |
| d) Imputación de subvenciones (-) | | | |
| e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+ / -) | | | |
| f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+ / -) | | | |
| g) Ingresos financieros (-) | | | |
| h) Gastos financieros (+) | | | |
| i) Diferencias de cambio (+ / -) | | | |
| j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+ / -) | | | |
| k) Otros ingresos y gastos (+ / -) | | | |
| 3. Cambios en el capital corriente | | 2.596,27 | 172.104,11 |
| a) Existencias (+ / -) | | | |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+ / -) | | 1.853,99 | 165.769,64 |
| c) Otros activos corrientes (+ / -) | | -1.738,15 | -17.993,92 |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+ / -) | | | |
| e) Otros pasivos corrientes (+ / -) | | 2.480,43 | 24.328,39 |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+ / -) | | | |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | | -239.353,13 | -225.409,68 |
| a) Pagos de intereses (-) | | | |
| b) Cobros de dividendos (+) | | | |
| c) Cobros de intereses (+) | | | |
| d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+ / -) | | -239.353,13 | -225.409,68 |
| e) Otros pagos (cobros) (- / +) | | | |
| 5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4) | | 186.382,73 | 512.583,76 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| 6. Pagos por inversiones (-) | | | |
| a) Empresas del grupo y asociadas | | | |
| b) Inmovilizado intangible | | | |
| c) Inmovilizado material | | | |
| d) Inversiones inmobiliarias | | | |
| e) Otros activos financieros | | | |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta | | | |
| g) Otros activos | | | |
| 7. Cobros por desinversiones (+) | | | |
| a) Empresas del grupo y asociadas | | | |
| b) Inmovilizado intangible | | | |
| c) Inmovilizado material | | | |
| d) Inversiones inmobiliarias | | | |
| e) Otros activos financieros | | | |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta | | | |
| g) Otros activos | | | |
| 8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6) | | | |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| 9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | | | |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) | | | |
| b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) | | | |
| c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) | | | |
| d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) | | | |
| e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) | | | |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | | | |
| a) Emisión | | | |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (+) | | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito (+) | | | |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) | | | |
| 4. Otras deudas (+) | | | |
| b) Devolución y amortización de | | | |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (-) | | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito (-) | | | |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) | | | |
| 4. Otras deudas (-) | | | |
| 11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio | | -420.000,00 | -675.000,00 |
| a) Dividendos (-) | | -420.000,00 | -675.000,00 |
| b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-) | | | |
| 12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11) | | -420.000,00 | -675.000,00 |
| D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO | | | |
| E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D) | | -233.617,27 | -162.416,24 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio. | | 711.749,26 | 874.165,50 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio. | | 478.131,99 | 711.749,26 |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

Memoria

01 Actividad de la empresa

01.01 Identificación

R3 PWM Agencia de Valores S.A. (en adelante la Sociedad), se constituyó en Oviedo el 5 de enero de 2016 como Sociedad Anónima.

En la fecha de cierre del ejercicio económico la Sociedad tiene domicilio social en la calle Fruela 5 B de Oviedo 33007, siendo su Código de Identificación Fiscal A74400268 y su CNAE 6612.

La Sociedad figura inscrita en el Registro Mercantil de Asturias, Tomo 4170, Libro 0, Folio 45, Hoja AS-49135, Inscripción 1ª, con fecha 20/01/2016.

La Sociedad figura inscrita en el Registro de Sociedades y Agencias de Valores de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el nº 264, con fecha 09/09/2016.

01.02 Objeto social

De acuerdo con el programa de actividades aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores la Sociedad está habilitada para la prestación de los siguientes servicios de inversión y auxiliares:

- Servicios de inversión:
 - Recepción y transmisión de órdenes en relación con uno o más instrumentos financieros.
 - Asesoramiento en materia de inversión.

Los instrumentos financieros sobre los que se pueden prestar los servicios de inversión citados son:

- Valores negociables, entendiéndose como tales cualquier derecho de contenido patrimonial, cualquiera que sea su denominación, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión, sea susceptible de tráfico generalizado e impersonal en un mercado financiero, incluyendo las siguientes categorías de valores, con excepción de los instrumentos de pago:
 - 1º Acciones de sociedades y otros valores equiparables a las acciones de sociedades, y recibos de depositario.
 - 2º Bonos y obligaciones u otras formas de deuda titulizada, incluidos los recibos de depositario representativos de tales valores.
 - 3.º Los demás valores que dan derecho a adquirir o a vender tales valores negociables o que dan lugar a una liquidación en efectivo, determinada por referencia a valores negociables, divisas, tipos de interés o rendimientos, materias primas u otros índices o medidas.
- Instrumentos del mercado monetario entendiéndose como tales las categorías de instrumentos que se negocian habitualmente en el mercado monetario, como letras del Tesoro, y efectos comerciales, excluidos los instrumentos de pago.
- Participaciones y acciones en instituciones de inversión colectiva, en las entidades de capital-riesgo y entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, así como participaciones en fondos de capital riesgo europeos, fondos de emprendimiento social europeos y fondos de inversión a largo plazo europeos.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

- Contratos de opciones, futuros, permutas (swaps), acuerdos de tipos de interés a plazo y otros contratos de derivados relacionados con instrumentos financieros, divisas, tipos de interés o rendimientos, derechos de emisión u otros instrumentos derivados, índices financieros o medidas financieras que puedan liquidarse mediante entrega física o en efectivo.
- Contratos de opciones, futuros, permutas (swaps), contratos a plazo y otros contratos de derivados relacionados con materias primas que deban liquidarse en efectivo o que puedan liquidarse en efectivo a elección de una de las partes por motivos distintos al incumplimiento o a otro suceso que lleve a la rescisión del contrato.
- Servicios auxiliares:
 - Asesoramiento a empresas sobre estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas.
 - Servicios de cambio de divisas relacionados con la prestación de servicios de inversión.

La Sociedad puede prestar los servicios de inversión y auxiliares indicados a todo tipo de clientes, minoristas, profesionales y contrapartes elegibles.

Asimismo, la Sociedad podrá realizar actividades que supongan la prolongación de su negocio, y prestar los servicios de inversión y auxiliares previstos en el presente artículo sobre instrumentos no financieros, todo ello en los términos establecidos en el artículo 127 de la Ley 6/2023 de los Mercado de Valores y de los Servicios de Inversión.

La Sociedad no mantendrá fondos ni instrumentos financieros que pertenezcan a sus clientes.

01.03 Grupo de entidades

La entidad dominante directa y última del grupo es R3 Valores y Bolsa S.L. El grupo del que forma parte la Sociedad está dispensado de la obligación de consolidar en virtud de la normativa vigente.

01.04 Hechos relevantes del ejercicio

La Sociedad se constituyó el 5 de enero de 2016 comenzando su actividad el 9 de septiembre de 2016, fecha en que queda inscrita como Agencia de Valores en los registros de la CNMV. El año 2023 ha sido el séptimo ejercicio completo de actividad de la Sociedad.

01.05 Formulación de las Cuentas Anuales

Las cuentas anuales se formularon el 31 de enero de 2024 por el Consejo de Administración de la Sociedad compuesto por:

- D. Antonio González Díaz, Presidente y Consejero Delegado
- D^a. María Cristina Ochoa García, Consejera y Secretaria del Consejo
- D. Juan Manuel García Iglesias, Consejero.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

01.06 Personas empleadas en el ejercicio

Plantilla media anual por sexos y categorías:

| Ejercicio 2023 | Hombres | Mujeres | Total |
|-------------------------------|----------|----------|----------|
| Titulados superiores | 3 | 3 | 6 |
| Resto de personal cualificado | | | |
| Total empleo medio | 3 | 3 | 6 |

| Ejercicio 2022 | Hombres | Mujeres | Total |
|-------------------------------|----------|----------|----------|
| Titulados superiores | 3 | 4 | 7 |
| Resto de personal cualificado | | | |
| Total empleo medio | 3 | 4 | 7 |

Número de personas empleadas por sexos y categorías:

| Categoría 2023 | Hombres | Mujeres | Total |
|---------------------------|----------|----------|----------|
| Directivos | 1 | | 1 |
| Técnicos | 2 | 3 | 5 |
| Total empleo medio | 3 | 3 | 6 |

| Categoría 2022 | Hombres | Mujeres | Total |
|---------------------------|----------|----------|----------|
| Directivos | 1 | | 1 |
| Técnicos | 2 | 4 | 6 |
| Total empleo medio | 3 | 4 | 7 |

01.07 Sucursales

Durante el ejercicio al que se refiere la presente memoria la Sociedad no disponía de ninguna sucursal.

02 Bases de presentación de las cuentas anuales

02.01 Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los administradores, se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado.

Las cuentas anuales del ejercicio anterior fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de fecha 29 de marzo de 2023.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales se expresan en euros, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa.

Los administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin variaciones significativas.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios.

Los administradores de la Sociedad han preparado estas cuentas anuales siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

02.02 Juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

No ha sido necesario emitir juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros.

02.03 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

No ha habido ninguna incertidumbre derivada de un riesgo significativo que pueda suponer un cambio en el valor de los activos o pasivos dentro del próximo ejercicio.

02.04 Comparación de la información

Tal como se indica en la nota 1 la Sociedad inició su actividad el 9 de septiembre de 2016, por lo tanto el año 2023 ha sido el séptimo ejercicio completo de actividad de la Sociedad. Las cifras del ejercicio anterior se presentan exclusivamente a efectos comparativos de forma homogénea con la información correspondiente al ejercicio actual.

02.05 Cambios en criterios contables

En el presente ejercicio no se han realizado cambios en criterios contables.

02.06 Cambios en estimaciones contables

En el presente ejercicio no se han realizado cambios en estimaciones contables.

02.07 Corrección de errores

En el presente ejercicio no se han producido ajustes por corrección de errores.

03 Entidades dependientes

03.01 Identificación

En el presente ejercicio la Sociedad carece de entidades dependientes.

04 Entidades asociadas

04.01 Identificación

En el presente ejercicio la Sociedad carece de entidades asociadas.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

05 Negocios conjuntos

05.01 Identificación

En el presente ejercicio la Sociedad carece de participación en negocios conjuntos con otras sociedades.

06 Negocios en economías con alta tasa de inflación

06.01 Identificación

En el presente ejercicio la Sociedad carece de negocios en economías de alta inflación.

07 Hechos posteriores a la fecha del Balance

07.01 Identificación

No se han producido hechos posteriores a la fecha de cierre del balance que incluir en la presente memoria.

08 Normas de registro y valoración

Los principios contables y normas de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales son los que se describen a continuación:

08.01 Instrumentos financieros

08.01.01 Calificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Activos financieros

Incluye los saldos deudores frente a los intermediarios financieros o la clientela correspondiente a activos financieros clasificados en cartera de créditos y otras partidas a cobrar, tales como depósitos a la vista o a plazo y otros importes pendientes de cobro.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo.

Pasivos financieros

Los débitos y partidas a pagar incluyen débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales, esto es, débitos que responden a actividades de financiación, cualquiera que sea su forma de instrumentación y su plazo de vencimiento.

Estas deudas se reconocen inicialmente por su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método de tipo de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

08.01.02 Deterioro de valor activos financieros

Al menos al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán los importes que se le adeudan a la Sociedad. El importe de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontando al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Durante el ejercicio los activos financieros no han sufrido correcciones valorativas por deterioro.

08.01.03 Baja de activos 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.

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.

08.01.04 Instrumentos financieros híbridos

No hay instrumentos financieros híbridos en el balance de la Sociedad.

08.01.05 Instrumentos financieros compuestos

No hay instrumentos financieros compuestos en el balance de la Sociedad.

08.01.06 Contratos de garantías financieras

No hay contratos de garantías financieras en el balance de la Sociedad.

08.01.07 Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

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

08.01.08 Ingresos y gastos procedentes de instrumentos financieros

Durante el ejercicio no se han registrado ingresos ni gastos procedentes de instrumentos financieros.

08.02 Coberturas contables

08.02.01 Criterios de valoración

No se han reconocido coberturas contables.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

08.03 Compensación de saldos distintos de los referidos a activos y pasivos financieros

08.03.01 Criterios de valoración

No se ha reconocido compensación de saldos distintos de los referidos a activos y pasivos financieros.

08.04 Combinaciones de negocios

08.04.01 Criterios de valoración

No se han reconocido combinaciones de negocios.

08.05 Transacciones en moneda extranjera

08.05.01 Criterios de valoración

No existen saldos representativos de créditos o deudas en moneda extranjera en el balance de la Sociedad.

08.06 Activo material

08.06.01 Criterios de valoración

No se han reconocido bienes en el activo material en el presente ejercicio.

08.07 Activo intangible

08.07.01 Criterios de valoración

No se han reconocido bienes en el activo intangible en el presente ejercicio.

08.08 Arrendamientos

08.08.01 Criterios de valoración

Las operaciones de arrendamiento se clasifican en arrendamientos financieros y arrendamientos operativos. La Sociedad no tiene arrendamientos financieros en vigor, aquellos en que el arrendatario asume los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del bien arrendado.

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los gastos del arrendamiento, cuando la Sociedad actúa como arrendatario, se imputan linealmente a la cuenta de resultados durante la vigencia del contrato con independencia de la forma estipulada en dicho contrato para el pago de los mismos.

08.09 Permutas

08.09.01 Criterios de valoración

Durante el ejercicio no se han efectuado permutas.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

08.10 Activos no corrientes disponibles para la venta

08.10.01 Criterios de valoración

Durante el ejercicio no se han contabilizado activos no corrientes disponibles para la venta.

08.11 Ingresos y gastos

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

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable. Los ingresos se encuentran valorados por el importe realmente percibido y los gastos por el coste de adquisición, habiéndose contabilizado según el criterio de devengo.

08.12 Comisiones y quebrantos de negociación

Durante el ejercicio no se han contabilizado comisiones ni quebrantos de negociación.

08.13 Gastos de personal y remuneraciones basadas en instrumentos de capital

08.13.01 Criterios de registro y valoración

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

No se han registrado remuneraciones basadas en instrumentos de capital.

08.13.02 Indemnizaciones

Salvo en los casos en que exista una causa justificada, la Sociedad tiene obligación de satisfacer indemnizaciones a aquellos empleados cesados en su trabajo. Los pagos por indemnizaciones se provisionan en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

08.14 Provisiones y contingencias

La empresa reconoce como provisiones los pasivos que, cumpliendo la definición y los criterios de registro o reconocimiento contable contenidos en el marco conceptual de la contabilidad, resulten indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán. Las provisiones pueden venir determinadas por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

08.15 Impuestos sobre beneficios

08.15.01 Criterios de registro

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 bajo 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.

El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos del balance.

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal con el resto de empresas del grupo.

08.15.02 Activos y pasivos fiscales

Estos capítulos del balance incluyen, en su caso, el importe de los activos y pasivos de naturaleza fiscal, diferenciándose en su caso, entre “corrientes”, importes a recuperar o desembolsar por impuestos en los próximos doce meses, y “diferidos”, importes a recuperar o desembolsar en ejercicios futuros.

08.16 Recursos de clientes fuera de balance

La empresa no dispone de recursos de clientes fuera del balance.

08.17 Fondo de garantía de inversiones

La empresa está integrada en el Fondo de Garantía de Inversiones y ha registrado gastos por las aportaciones realizadas al Fondo durante el ejercicio por importe de 20.000 euros. De acuerdo con la normativa del propio Fondo se mantienen tres acciones del mismo por importe nominal total de 600 euros.

08.18 Transacciones entre partes vinculadas

08.18.01 Descripción

Las transacciones entre partes vinculadas efectuadas en el ejercicio son las realizadas con la empresa matriz (“organización de medios materiales”) y con el Consejo de Administración (“retribuciones”).

08.18.02 Criterios de valoración

Las transacciones entre partes vinculadas se han realizado a precios de mercado.

08.19 Operaciones interrumpidas

La empresa no presenta operaciones interrumpidas en el ejercicio.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

08.20 Subvenciones, donaciones y legados

No se han contabilizado subvenciones, donaciones o legados a lo largo del ejercicio.

08.21 Otros criterios contables

No se han utilizado criterios contables diferentes a los indicados.

09 Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

09.01 Partidas del patrimonio neto

El capital social de la empresa está representado por los títulos que a continuación se indican, a la fecha de cierre de los ejercicios 2023 y 2022.

| Serie | Títulos | Nominal | Nominal Total |
|-------|---------|---------|---------------|
| A | 1.250 | 100,00 | 125.000,00 |

No se ha producido ningún tipo de transacción con los propietarios de las acciones.

No hay ampliaciones de capital en curso.

No hay capital autorizado por la junta de accionistas.

Las acciones sociales no incorporan ningún tipo de derecho a fundadores ni ningún tipo de beneficio similar o equiparable.

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

No hay elementos de capital admitidos a cotización.

No existen préstamos participativos.

09.02 Socios con participación superior al 5%

La sociedad R3 Valores y Bolsa S.L. controla el 99,06% de las acciones de la Sociedad.

09.03 Dividendos distribuidos durante el ejercicio

Durante el ejercicio se han distribuido dividendos por un importe de 420.000,00 euros.

09.04 Propuesta de distribución de beneficios

A continuación se detalla la propuesta de distribución de resultados:

| Distribución | Importe |
|------------------------|-------------------|
| A reserva legal | 0 |
| A reservas voluntarias | 4.854,69 |
| A dividendos | 312.500,00 |
| Total | 317.354,69 |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

La distribución de resultados del ejercicio 2022 fue aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2023 y se muestra en el estado de cambios en el patrimonio neto.

10 Información por segmentos

10.01 Segmentos de explotación

La Sociedad presta los servicios de inversión de recepción y transmisión de órdenes y asesoramiento en materia de inversión.

10.02 Distribución por categorías de actividades

El total de comisiones percibidas en el ejercicio 2023 asciende a 1.042.223,86 euros:

| | | |
|---|--------------------|--------|
| Por asesoramiento financiero a través de retrocesiones | 717.568,42.- | 68,80% |
| Por asesoramiento financiero directamente de los clientes | 278.997,80.- | 26,80% |
| Por recepción y transmisión de órdenes | 45.657,64.- | 4,40% |

El total de comisiones percibidas en el ejercicio 2022 asciende a 1.131.879,21 euros:

| | | |
|---|--------------------|--------|
| Por asesoramiento financiero a través de retrocesiones | 809.566,59.- | 71,50% |
| Por asesoramiento financiero directamente de los clientes | 282.263,55.- | 24,90% |
| Por recepción y transmisión de órdenes | 40.049,07.- | 3,50% |

11 Instrumentos financieros

11.01 Términos y condiciones de los instrumentos financieros

11.01.01 Activos financieros:

| Crédito a intermediarios financieros | Importe 2023 | Importe 2022 |
|---|---------------------|---------------------|
| Depósitos en entidades de crédito | 478.131,99 | 711.749,26 |
| Otros créditos | 120.104,58 | 126.542,24 |
| TOTAL | 598.236,57 | 838.291,50 |

El saldo incluido en depósitos en entidades de crédito corresponde a las cuentas corrientes y depósitos con vencimiento a menos de tres meses mantenidas por la Sociedad. El saldo incluido en otros créditos corresponde a los saldos pendientes de cobro por la prestación de servicios de inversión durante el ejercicio. Todos los saldos indicados tienen vencimiento a corto plazo.

| Crédito a particulares | Importe 2023 | Importe 2022 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Anticipos a Proveedores | | |
| Otros créditos | 33.836,88 | 29.253,21 |
| TOTAL | 33.836,88 | 29.253,21 |

El saldo incluido en anticipos a proveedores se corresponde con un anticipo a proveedores por los servicios a prestar relacionados con la organización de medios materiales necesarios para el desarrollo de la actividad. El saldo incluido en otros créditos se corresponde con saldos de clientes pendientes de cobro por la prestación de servicios de inversión durante el ejercicio. Todos los saldos indicados tienen vencimiento a corto plazo.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

11.01.02 Pasivos financieros:

| Pasivos financieros | Importe 2023 | Importe 2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Proveedores y acreedores | 34.105,42 | 29.545,32 |
| Deuda empresa grupo por impuesto consolidado | 7.904,10 | 141.472,33 |
| Deuda con administraciones públicas | 21.541,91 | 23.621,58 |
| TOTAL | 63.551,43 | 194.639,23 |

El saldo de proveedores y acreedores incluye deudas por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. La Sociedad no dispone de pasivos financieros a largo plazo.

11.01.03 Información sobre instrumentos financieros con exposición significativa a los riesgos financieros

La Sociedad no dispone de activos o pasivos financieros con exposición significativa a los riesgos financieros, tal y como se indica en la nota 33.

11.02 Reclasificación entre carteras

En el presente ejercicio no se han efectuado ninguna reclasificación entre carteras.

11.03 Transferencias de activos financieros

En el presente ejercicio no se han transferido activos financieros.

11.04 Activos cedidos y aceptados en garantía

En el presente ejercicio no se han cedido ni aceptado en garantía activos financieros.

11.05 Instrumentos financieros compuestos con múltiples derivados

En el presente ejercicio la Sociedad no ha emitido instrumentos financieros compuestos.

11.06 Pasivos subordinados

En el presente ejercicio la Sociedad no dispone de pasivos subordinados.

11.07 Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

En el presente ejercicio la Sociedad no ha efectuado correcciones por deterioro en los valores representativos de deudas.

12 Inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos.

12.01 Identificación

La Sociedad no dispone en el presente ejercicio de inversiones en sociedades dependientes, asociadas o negocios conjuntos.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

13 Inmovilizado Material

13.01 Análisis de movimiento del inmovilizado material

Durante el ejercicio no ha habido movimiento de la partida de inmovilizado material.

14 Activos intangibles

14.01 Análisis de movimiento del activo intangible

Durante el ejercicio no ha habido movimiento en la partida de inmovilizado intangible.

15 Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles

15.01 Análisis de movimiento del deterioro de valor

Durante el ejercicio no ha habido deterioros de valor de las partidas de activos materiales e intangibles.

16 Activos no corrientes mantenidos para la venta

16.01 Análisis de movimiento de los activos no corrientes mantenidos para negociar

Durante el ejercicio no ha habido movimiento en la partida de activos no corrientes mantenidos para negociar.

17 Arrendamientos

17.01 Descripción

Durante el ejercicio no se ha dispuesto de arrendamientos financieros.

La Sociedad tiene suscrito con la matriz un contrato de organización de medios materiales y de gestión administrativa de duración indefinida. Los pagos por este concepto durante el ejercicio 2023 han sido de 164.560,00.- euros (IVA incluido), siendo la cuota mensual de 13.713,33 euros. (136.730,00.- euros en el ejercicio 2022)

Durante el ejercicio no se han efectuado operaciones de venta con arrendamiento posterior.

18 Permuta de activos

18.01 Descripción

Durante el ejercicio no se han efectuado operaciones de permuta de activos.

19 Operaciones en moneda extranjera

19.01 Descripción

Durante el ejercicio no se han efectuado operaciones en moneda extranjera.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

20 Planes de pensiones y otras prestaciones

20.01 Descripción

Durante el ejercicio no se han efectuado aportaciones a planes de pensiones ni otras prestaciones a largo plazo relativos a gastos de personal.

21 Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital

21.01 Descripción

Durante el ejercicio no se han efectuado remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital.

22 Provisiones y contingencias

22.01 Provisiones

Durante el ejercicio no se han reconocido provisiones en el balance de la Sociedad.

22.02 Pasivos y activos contingentes

Durante el ejercicio no se han reconocido pasivos ni activos contingentes en el balance de la Sociedad.

23 Riesgos y compromisos contingentes

23.01 Descripción

Durante el ejercicio no se han reconocido riesgos ni compromisos contingentes.

24 Recursos de clientes fuera de balance

24.01 Descripción

Durante el ejercicio no se han reconocido recursos de clientes fuera de balance.

25 Comisiones, intereses y rendimientos de instrumentos de capital. Resultados de operaciones financieras

25.01 Comisiones percibidas

El saldo del epígrafe Comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta que al 31 de diciembre asciende a 1.042.223,86 euros, corresponde a comisiones devengadas según el siguiente detalle:

| Descripción | Importe 2023 | Importe 2022 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Asesoramiento en materia de inversión | 996.566,22 | 1.091.830,14 |
| Recepción y transmisión de órdenes | 45.657,64 | 40.049,07 |
| Total | 1.042.223,86 | 1.131.879,21 |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

26 Gastos de personal y otros gastos generales

26.01 Partidas

A continuación se desglosa las partidas "Gastos de Personal" y "Otros gastos de explotación", del modelo de la cuenta de pérdidas y ganancias:

| Concepto | Importe 2023 | Importe 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gastos de personal | 298.400,12 | 290.412,00 |
| a) Sueldos y salarios | 238.690,13 | 233.055,05 |
| b) Seguridad social a cargo de la empresa | 58.916,52 | 56.347,20 |
| c) Otros gastos sociales | 793,47 | 1.009,75 |
| Gastos Generales | 294.254,78 | 249.051,02 |
| a) Servicios profesionales independientes | 37.289,96 | 40.567,83 |
| b) Organización de medios materiales | 164.560,00 | 136.730,00 |
| c) Otros servicios | 92.404,82 | 71.753,19 |
| Otras cargas de explotación | 26.571,68 | 26.677,94 |
| a) Aportación FOGAIN | 20.000,00 | 20.000,00 |
| b) Otros tributos | 6.571,68 | 6.677,94 |

27 Otras pérdidas y otras ganancias

27.01 Partidas

En el ejercicio no hay otras partidas significativas de pérdidas o ganancias.

28 Existencias

28.01 Descripción

La Sociedad carece de existencias registradas en el ejercicio.

29 Situación fiscal

29.01 Tributación consolidada

La Sociedad pertenece a un grupo que ha optado por el régimen especial descrito en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Las entidades que pertenecen al grupo son:

Sociedad dominante: R3 Valores y Bolsa S.L.
Sociedad dependiente: R3 PWM Agencia de Valores S.A.

El débito por impuesto sobre sociedades generado en el ejercicio actual a favor de la matriz asciende a 7.904,10 euros. (141.472,33 euros en el ejercicio anterior).

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

29.02 Conciliación de importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible

| Ejercicio 2023 | 1. Impuesto corriente | 2. Variación de impuesto diferido | | | | 3. TOTAL (1+2) |
|---|-----------------------|--|---|----------------|--|----------------|
| | | a) Variación del impuesto diferido de activo | | | b) Variación del impuesto diferido de pasivo | |
| | | Diferencias temporarias | Crédito impositivo por bases imponibles negativas | Otros créditos | Diferencias temporarias | |
| Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual: | | | | | | |
| _ A operaciones continuadas | 105.784,90 | - | - | - | - | 105.784,90 |

| Ejercicio 2022 | 1. Impuesto corriente | 2. Variación de impuesto diferido | | | | 3. TOTAL (1+2) |
|---|-----------------------|--|---|----------------|--|----------------|
| | | a) Variación del impuesto diferido de activo | | | b) Variación del impuesto diferido de pasivo | |
| | | Diferencias temporarias | Crédito impositivo por bases imponibles negativas | Otros créditos | Diferencias temporarias | |
| Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual: | | | | | | |
| _ A operaciones continuadas | 141.472,33 | - | - | - | - | 141.472,33 |

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción. La Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta para los ejercicios no inspeccionados.

La dirección de la Sociedad considera que ha practicado adecuadamente las liquidaciones de los impuestos que le son aplicables y no se espera que, en caso de inspección fiscal, surjan pasivos adicionales de importancia.

30 Operaciones con partes vinculadas

30.01 Personas vinculadas

30.01.01 Accionistas

R3 Valores y Bolsa S.L. Sociedad dominante del grupo, participa en el 99,04% de las acciones (1.238 acciones)

Antonio González Díaz. Participa en el 0,96% de las acciones (12 acciones)

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

30.01.02 Miembros del consejo de administración

- D. Antonio González Díaz, Presidente y Consejero Delegado
- D^a. María Cristina Ochoa García, Secretaria y Consejera
- D. Juan Manuel García Iglesias, Consejero

Los administradores no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital. Algunos miembros del consejo de administración ostentan cargos directivos y desarrollan funciones relacionadas con la gestión de las empresas del grupo del que forma parte la Sociedad, que no han sido objeto de inclusión en esta nota de la memoria al no suponer menoscabo alguno de sus deberes de diligencia y lealtad o la existencia de potenciales conflictos de interés.

30.02 Transacciones

30.02.01 Prestación de servicios

Prestación de servicios recibida en el ejercicio actual de la sociedad R3 Valores y Bolsa, S.L. por "Organización de medios materiales" por un importe anual de 164.560- euros según contrato firmado por las partes (véase Nota 17).

A 31 de diciembre de 2023 el saldo pendiente de pago por este concepto en el balance era por un importe de 19.360.- euros, (a 31 de diciembre de 2022 había un saldo pendiente de pago de 15.730,00.- euros).

30.02.02 Retribuciones

El consejero delegado ha recibido durante el ejercicio actual una retribución de cincuenta y cuatro mil euros (cincuenta y cuatro mil euros en el ejercicio anterior) por tal condición de consejero delegado de la Sociedad según las condiciones reflejadas en contrato mercantil de alta dirección aprobado por acuerdo del consejo de administración el 20/01/2016 y renovado el 01/12/2021.

El resto de los miembros del consejo de administración han recibido en conjunto durante el ejercicio actual ochenta mil ochocientos veintisiete euros y cuarenta y dos céntimos (ochenta y un mil quinientos cincuenta y dos euros y cincuenta céntimos en el ejercicio anterior), en concepto de retribución, según sus contratos laborales y en virtud de sus categorías profesionales.

31 Combinaciones de negocios

31.01 Descripción

La Sociedad no ha efectuado combinaciones de negocio a lo largo del ejercicio.

32 Información sobre medio ambiente

32.01 Descripción

La Sociedad, debido a la naturaleza de su actividad, no ha efectuado gastos para la protección del medio ambiente a lo largo del ejercicio.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

La Sociedad mantiene suscrito un contrato para la prevención de riesgos laborales del personal laboral con la sociedad Quirón Prevención S.L.U. (B64076482). Durante el ejercicio se ha imputado gasto por dicho concepto por importe de 585,56 euros. (865,18 euros en el ejercicio anterior).

33 Gestión de riesgos

33.01 Descripción

Teniendo en cuenta las características de los servicios de inversión y auxiliares prestados por la Sociedad, de acuerdo al Programa de Actividades aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la exposición al riesgo se limita al riesgo de crédito y al riesgo de liquidez.

33.01.01 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas físicas o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.

El activo de la Sociedad está formado por créditos con intermediarios financieros de reconocida solvencia y con un rating al menos equivalente al del Reino de España. Estos créditos están desglosados en efectivo en cuenta corriente o saldos pendientes de cobro por facturación de comisiones, de acuerdo al detalle siguiente:

| Tipo de Activo | Importe 2023 | Importe 2022 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Liquidez | 478.131,99 | 711.749,26 |
| Saldos pendientes de cobro | 153.941,46 | 155.795,45 |
| Total Activo | 632.073,45 | 867.544,71 |

Por tanto, el activo de la Sociedad se encuentra en liquidez o con un plazo de vencimiento inferior a un mes, hecho que mitiga la exposición al riesgo de crédito.

Los importes figuran reflejados en el balance por el nominal de los saldos, sin que haya sido necesario dotar provisiones para insolvencias.

33.01.02 Riesgo de liquidez

Es el que surge, bien por la incapacidad de la Sociedad para vender un activo financiero rápidamente por un importe próximo a su valor razonable, o bien por la dificultad de la Sociedad para encontrar fondos para cumplir con sus compromisos relacionadas con instrumentos financieros.

La Sociedad mantiene una política prudente de protección frente al riesgo de liquidez, dado que mantiene disponibilidades de recursos en efectivo y volumen suficiente para hacer frente a los pasivos exigibles.

La Sociedad está sujeta a los requisitos de liquidez que se establecen en la Parte Quinta del Reglamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 relativo a los requisitos prudenciales de las empresas de servicios de inversión (en adelante, "Reglamento 2019/2033"). Según esta norma, la Sociedad debe disponer unos activos líquidos por un importe equivalente, como mínimo, a un tercio del requisito basado en los gastos fijos generales.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

A 31 de diciembre de 2023 la situación es la siguiente:

| Requisito basado en los gastos fijos generales | Requisito de liquidez | Activos líquidos | Superávit |
|--|-----------------------|------------------|------------|
| 136.535,76 | 45.511,92 | 478.131,99 | 432.620,07 |

A 31 de diciembre de 2022 la situación es la siguiente:

| Requisito basado en los gastos fijos generales | Requisito de liquidez | Activos líquidos | Superávit |
|--|-----------------------|------------------|------------|
| 115.100,49 | 38.366,83 | 711.749,26 | 673.382,43 |

El resto de riesgos financieros a tener en cuenta (riesgos de mercado, tipo de interés, cambio, o valor razonable de los instrumentos financieros) no resultan de aplicación debido a que no se mantienen activos que puedan suponer una exposición a ellos.

34 Gestión de capital

34.01 Descripción

La Sociedad está sujeta a los requisitos de capital establecidos en la Parte Tercera del Reglamento 2019/2033. Según esta norma, y en su condición de empresa de servicios de inversión pequeña y no interconectada, la Sociedad debe disponer unos fondos propios equivalentes al menos al importe más elevado del requisito basado en los gastos fijos generales o del requisito de capital mínimo permanente.

A 31 de diciembre de 2023 la situación es la siguiente:

| Requisito basado en los gastos fijos generales | Requisito de capital mínimo permanente | Fondos propios computables | Superávit de capital total |
|--|--|----------------------------|----------------------------|
| 136.535,76 | 75.000,00 | 283.104,06 | 146.568,30 |

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

A 31 de diciembre de 2022 la situación es la siguiente:

| Requisito basado en los gastos fijos generales | Requisito de capital mínimo permanente | Fondos propios computables | Superávit de capital total |
|--|--|----------------------------|----------------------------|
| 115.100,49 | 75.000,00 | 278.687,06 | 163.586,57 |

35 Otra información

35.01 Honorarios de los auditores contables

La sociedad ha firmado contrato para el servicio de auditoría contable con la mercantil Moore Fidelitas Auditores S.L.

El importe devengado por honorarios profesionales y gastos relativos a los servicios de auditoría de cuentas prestados por el auditor de la sociedad durante el ejercicio 2023 ascendieron a 4.500,49 euros (4.238,80 euros en el ejercicio anterior), dicho importe incluye la cuota de IVA y las tasas de auditoría correspondientes.

35.02 Conjunto de sociedades sometidas a una misma unidad de decisión

Las sociedades que en el ejercicio 2023 están sometidas a una única unidad de decisión son:

R3 Valores y Bolsa S.L.
R3 PWM Agencia de Valores S.A.

35.03 Servicio de atención al cliente

Con fecha 8 de septiembre de 2016, el consejo de administración aprueba el Reglamento para la defensa del cliente, versión primera, nombrando a D^a. Irma Fernández Meana como titular del Servicio de atención al cliente.

Hasta el 31 de diciembre de 2023 no se han recibido quejas o reclamaciones de clientes, tal y como consta en la Memoria anual formulada por la titular del Servicio con fecha 25 de enero de 2024.

Servicio de Atención al Cliente
Teléfono: 985200204
Correo electrónico: sac@r3pwm.com; a disposición de los clientes también en la web de la CNMV

35.04 Prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo

En cumplimiento de la normativa aplicable en materia de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, con fecha 8 de septiembre de 2016 el consejo de administración de la Sociedad toma las siguientes decisiones:

- Aprobar un Manual de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, que recoge políticas y procedimientos adecuados en materia de diligencia debida, información, conservación de documentos, control interno, evaluación y gestión de riesgos, garantía del cumplimiento de las disposiciones pertinentes y comunicación, con objeto de prevenir e impedir operaciones relacionadas con el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

- Nombrar un representante de la Sociedad ante el Servicio Ejecutivo de la Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias.
- Nombrar un Órgano de Control Interno para la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.

Durante el ejercicio 2023 el órgano de administración ha aprobado la designación del Consejero Delegado de la Sociedad como responsable de la PBC/FT de acuerdo con lo establecido en el artículo 46.4 de la Directiva (UE) 2015/849 y la Sección 4.1.3. de las Directrices EBA/GL/2022/05.

El Órgano de Control Interno de la Sociedad ha venido aplicando las correspondientes medidas de diligencia debida a los clientes dados de alta, sin que hasta 31 de diciembre de 2023 se hayan detectado conductas sospechosas de blanqueo de capitales.

Con fecha de referencia 31 de diciembre de 2023 se ha realizado el examen de experto externo al que está obligada la Sociedad en virtud del art. 28 de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo. El resultado obtenido en el examen es que no ha detectado la existencia de debilidades o deficiencias en los procedimientos de control interno establecidos, según se pone de manifiesto en el informe emitido por el experto externo.

35.05 Control interno

En cumplimiento de la normativa financiera aplicable a las empresas de servicios de inversión, con fecha 8 de septiembre de 2016 el consejo de administración de la Sociedad toma las siguientes decisiones:

- Nombrar a un responsable del ejercicio de las funciones de control interno (gestión de riesgos, cumplimiento normativo y auditoría interna).
- Aprobar un reglamento interno de conducta.
- Iniciar los trabajos para dotar a la Sociedad de los procedimientos necesarios para cumplir con los requisitos de organización requeridos por la citada normativa.

El responsable de control interno ha realizado sus revisiones con normalidad, sin que hasta el 31 de diciembre de 2023 haya reportado la existencia de debilidades significativas, según consta en los informes que ha remitido al consejo de administración con la periodicidad establecida en la Sección Tercera de la Circular 1/2014, de 26 de febrero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre los requisitos de organización interna y de las funciones de control de las entidades que prestan servicios de inversión.

35.06 Información sobre los Aplazamientos de Pago Efectuados a Proveedores (D.A. 3ª Ley 15/2010, de 5 de julio)

A continuación se detalla el periodo medio de pago a los proveedores (plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación) en el ejercicio:

| Concepto | Ejercicio 2023 | Ejercicio 2022 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Periodo medio de pago a proveedores | 5 días | 7 días |

Todas las facturas tienen un período de pago inferior a lo establecido en la normativa de morosidad.

35.07 Hechos posteriores a la fecha del balance

No se han producido hechos posteriores a la fecha del balance que sean necesarios incluir en esta memoria.

Cuentas Anuales

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, expresados en euros

Formulación

Los miembros del Consejo de Administración de R3 PWM Agencia de Valores S.A. declaran que las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2023 han sido elaboradas conforme a los principios de contabilidad aplicables y reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, y que el Informe de Gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados de la misma junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad aprueban la formulación de las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 en Oviedo a 31 de enero de 2024.

D. Antonio González Díaz
en calidad de Presidente y Consejero Delegado

D^a. María Cristina Ochoa García
en calidad de Consejera y Secretaria

D. Juan Manuel García Iglesias
en calidad de Consejero

Informe de Gestión

Datos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Evolución de los negocios y situación de la Agencia de Valores

R3 PWM AV, S.A. se constituyó el 5 de enero de 2016 en Oviedo, dando comienzo a su actividad al inscribirse el 9 de septiembre de 2016 en el Registro Administrativo de Sociedades y Agencias de Valores de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. El año 2023 ha sido el séptimo ejercicio completo de actividad de la Sociedad.

Los objetivos principales del equipo directivo de la Sociedad durante el ejercicio han sido:

- La presentación de la Sociedad y de sus actividades a clientes potenciales, con la consiguiente apertura de cuentas e incremento del volumen de negocio.
- La prestación del servicio de asesoramiento en materia de inversión de manera recurrente a los clientes.

El patrimonio financiero bajo asesoramiento en materia de inversión al final del ejercicio ha crecido un dieciséis por ciento con relación al cierre del ejercicio anterior como consecuencia del incremento de posiciones de nuestros clientes y de un mejor comportamiento en los mercados financieros, ello nos ha permitido cerrar el ejercicio en un máximo histórico en términos de patrimonio asesorado. El incremento de gastos generales de un dieciséis por ciento y la disminución de ingresos en un ocho por ciento explican que los beneficios del ejercicio hayan caído un veinticinco por ciento. La Sociedad mantiene unos ratios de solvencia y liquidez muy sólidos, tanto la situación financiera de la Sociedad como el modelo de negocio implantado constituyen una base sólida sobre la que desarrollar el negocio en los próximos ejercicios siendo las expectativas positivas.

Política de personal

Durante el ejercicio se ha reducido la plantilla en una persona quedando compuesta por seis personas que prestan servicios en la Sociedad, lo que en las circunstancias actuales se considera apropiado para poder prestar con garantía y calidad adecuadas los servicios de inversión y auxiliares previstos en el Programa de Actividades autorizado por la CNMV.

Inversiones en I+D

Las aplicaciones informáticas que emplea la Sociedad para la prestación de los servicios de inversión son de desarrollo y elaboración propia.

Descripción de los principales riesgos a los que se enfrenta la Sociedad

Los riesgos más importantes y su gestión están detallados en el mapa de riesgos de la Sociedad, descritos en la nota 33 de la Memoria.

Cuestiones relativas al medio ambiente

La normativa en materia medioambiental no afecta a las actividades desarrolladas por la Sociedad, ver nota 32 de la Memoria.

Adquisición de acciones propias

A lo largo del ejercicio 2023 no se han realizado operaciones de esta naturaleza.

Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio

Nada que añadir a lo indicado en la Nota 35 de la Memoria.