



alance auditores, S.L.

C/ Canillas, 93 1ºE
Telf 91 415 61 59
Móvil 687 43 46 27
28002 - Madrid
cbas@abalance.es

" GBS CAPITAL MARKETS, A.V., S.A. "

CUENTAS ANUALES DE PYME DEL EJERCICIO 2024

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA

15 de abril de 2025

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES DE PYME EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los partícipes de GBS CAPITAL MARKETS, A.V., S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de PYME adjuntas de la entidad GBS CAPITAL MARKETS, A.V., S.A. (la Entidad), que comprenden el balance de situación de PYME al 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias de PYME y la memoria de PYME, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Hemos determinado que no existen riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales de PYME del ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2023 no fueron auditadas puesto que la Entidad no estaba obligada a ello.

Responsabilidad de los Administradores de la Entidad en relación con las cuentas anuales de PYME

Los Administradores de la Entidad son los responsables de formular las cuentas anuales de PYME adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, 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 de PYME libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales de PYME, los Administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Entidad 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 Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales de PYME, 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 la Junta Directiva.
- 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 Entidad 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 de PYME 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 Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales de PYME, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales de PYME 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.



Caridad Bas Pérez

Inscrita en el R.O.A.C. nº: 16.444

ABALANCE AUDITORES, S.L

Inscrito en el R.O.A.C. nº S1.688

C/Canillas 93, 28002-Madrid

15 de abril de 2025



ABALANCE AUDITORES,
S.L.

2025 Núm. 01/25/15250

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



Fecha: 12

Año 2023

Fecha: 12

Mes 12

Año 2024

ESTADO M1 BALANCE RESERVADO

SAV

Tipo de entidad (SAV;SGC):

GBS CAPITAL MARKETS, AV, S.A.

Denominación:

Uds: Euros

Nº Registro: 324

ACTIVO	TOTAL		SALDOS CON E.G.		TOTAL		SALDOS CON E.G.	
	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE
1. Tesorería	0010	0,00	5010	0,00	0010	0,00	5010	0,00
1.1. Caja	0020	0,00	5020	0,00	0020	0,00	5020	0,00
1.2. Banco España y otros bancos centrales c/c.	0030	0,00	5030	0,00	0030	0,00	5030	0,00
2. Créditos a Intermediarios financieros	0040	1.136,63	5040	0,00	0040	197.422,39	5040	0,00
2.1. Depósitos a la vista	0050	1.136,63	5050	0,00	0050	197.422,39	5050	0,00
2.2. Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar	0060	0,00	5060	0,00	0060	0,00	5060	0,00
2.2.1. Con la Sociedad de Sistemas	0070	0,00	5070	0,00	0070	0,00	5070	0,00
2.2.2. Con MIEFF	0080	0,00	5080	0,00	0080	0,00	5080	0,00
2.2.3. Con otros intermediarios financieros	0090	0,00	5090	0,00	0090	0,00	5090	0,00
2.3. Depósitos a plazo	0100	0,00	5100	0,00	0100	0,00	5100	0,00
2.4. Adquisición temporal activos	0110	0,00	5110	0,00	0110	0,00	5110	0,00
2.4.1. Cotizables	0120	0,00	5120	0,00	0120	0,00	5120	0,00
2.4.2. No cotizables	0130	0,00	5130	0,00	0130	0,00	5130	0,00
2.5. Otros créditos	0140	0,00	5140	0,00	0140	0,00	5140	0,00
2.6. Activos dudosos	0150	0,00	5150	0,00	0150	0,00	5150	0,00
2.7. Ajustes por valoración: (+/-)	0160	0,00	5160	0,00	0160	0,00	5160	0,00
2.7.1. Intereses devengados no vencidos	0170	0,00	5170	0,00	0170	0,00	5170	0,00
2.7.2. Derivados implícitos (+/-)	0180	0,00	5180	0,00	0180	0,00	5180	0,00
2.7.3. Deterioro de valor de créditos con intermediarios financieros (-)	0190	0,00	5190	0,00	0190	0,00	5190	0,00
3. Crédito a particulares	0200	0,00	5200	0,00	0200	0,00	5200	0,00
3.1. Crédito en efectivo por compras al contado diferidas	0210	0,00	5210	0,00	0210	0,00	5210	0,00
3.2. Créditos y anticipos por operaciones de valores	0220	0,00	5220	0,00	0220	0,00	5220	0,00
3.3. Otros créditos y anticipos	0230	0,00	5230	0,00	0230	0,00	5230	0,00
3.4. Adquisición temporal activos	0240	0,00	5240	0,00	0240	0,00	5240	0,00
3.4.1. Cotizables	0250	0,00	5250	0,00	0250	0,00	5250	0,00
3.4.2. No cotizables	0260	0,00	5260	0,00	0260	0,00	5260	0,00
3.5. Activos dudosos	0270	0,00	5270	0,00	0270	0,00	5270	0,00
3.6. Ajustes por valoración: (+/-)	0280	0,00	5280	0,00	0280	0,00	5280	0,00
3.6.1. Intereses devengados no vencidos	0290	0,00	5290	0,00	0290	0,00	5290	0,00
3.6.2. Derivados implícitos (+/-)	0300	0,00	5300	0,00	0300	0,00	5300	0,00
3.6.3. Deterioro de valor de créditos con particulares (-)	0310	0,00	5310	0,00	0310	0,00	5310	0,00
4. Valores representativos de deuda	0320	0,00	5320	0,00	0320	0,00	5320	0,00
4.1. Activos monetarios y Deuda Pública	0330	0,00	5330	0,00	0330	0,00	5330	0,00
4.2. Otros valores de renta fija cartera interior	0340	0,00	5340	0,00	0340	0,00	5340	0,00

4.2.1. Cotizables	0350	0,00	5350	0,00	0350	0,00	5350	0,00	0,00
4.2.2. No Cotizables	0360	0,00	5360	0,00	0360	0,00	5360	0,00	0,00
4.3. Valores de renta fija cartera exterior	0370	0,00	5370	0,00	0370	0,00	5370	0,00	0,00
4.3.1. Cotizables	0380	0,00	5380	0,00	0380	0,00	5380	0,00	0,00
4.3.2. No Cotizables	0390	0,00	5390	0,00	0390	0,00	5390	0,00	0,00
4.4. Instrumentos financieros híbridos	0400	0,00	5400	0,00	0400	0,00	5400	0,00	0,00
4.5. Activos dudosos	0410	0,00	5410	0,00	0410	0,00	5410	0,00	0,00
4.6. Ajustes por valoración: (+/-)	0420	0,00	5420	0,00	0420	0,00	5420	0,00	0,00
4.6.1. Intereses devengados no vencidos	0430	0,00	5430	0,00	0430	0,00	5430	0,00	0,00
4.6.2. Derivados implícitos (+/-)	0440	0,00	5440	0,00	0440	0,00	5440	0,00	0,00
4.6.3. Deterioro de valor de instrumentos de deuda (-)	0450	0,00	5450	0,00	0450	0,00	5450	0,00	0,00
5. Inversiones vencidas pendientes de cobro	0460	0,00	5460	0,00	0460	0,00	5460	0,00	0,00
6. Acciones y participaciones	0470	0,00	5470	0,00	0470	200,00	5470	0,00	0,00
6.1. Acciones y participaciones cartera interior	0480	0,00	5480	0,00	0480	200,00	5480	0,00	0,00
6.1.1. Cotizables	0490	0,00	5490	0,00	0490	0,00	5490	0,00	0,00
6.1.2. No Cotizables	0500	0,00	5500	0,00	0500	200,00	5500	0,00	0,00
6.2. Acciones y participaciones cartera exterior	0510	0,00	5510	0,00	0510	0,00	5510	0,00	0,00
6.2.1. Cotizables	0520	0,00	5520	0,00	0520	0,00	5520	0,00	0,00
6.2.2. No Cotizables	0530	0,00	5530	0,00	0530	0,00	5530	0,00	0,00
ACTIVO	TOTAL		SALDOS CON E.G.		TOTAL		SALDOS CON E.G.		
	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	
6.3. Participaciones:	0540	0,00	5540	0,00	0540	0,00	5540	0,00	0,00
6.3.1. Entidades del grupo	0550	0,00	5550	0,00	0550	0,00	5550	0,00	0,00
6.3.2. Entidades multigrupo	0560	0,00	5560	0,00	0560	0,00	5560	0,00	0,00
6.3.3. Entidades asociadas	0570	0,00	5570	0,00	0570	0,00	5570	0,00	0,00
6.4. Deterioro de valor de acciones y participaciones (-)	0580	0,00	5580	0,00	0580	0,00	5580	0,00	0,00
7. Derivados	0600	0,00	5600	0,00	0600	0,00	5600	0,00	0,00
7.1. Derivados de negociación	0610	0,00	5610	0,00	0610	0,00	5610	0,00	0,00
7.1.1. Opciones compradas	0620	0,00	5620	0,00	0620	0,00	5620	0,00	0,00
7.2. Otros instrumentos	0630	0,00	5630	0,00	0630	0,00	5630	0,00	0,00
7.2.1. Derivados de cobertura	0640	0,00	5640	0,00	0640	0,00	5640	0,00	0,00
7.2.2. Opciones compradas	0650	0,00	5650	0,00	0650	0,00	5650	0,00	0,00
7.2.2. Otros instrumentos	0660	0,00	5660	0,00	0660	0,00	5660	0,00	0,00
8. Contratos de seguros vinculados a pensiones	0670	0,00	5670	0,00	0670	0,00	5670	0,00	0,00
9. Inmovilizado material	0680	545,39	5680	0,00	0680	1,094,41	5680	0,00	0,00
9.1. De uso propio	0690	545,39	5690	0,00	0690	1,094,41	5690	0,00	0,00
9.1.1. Inmuebles	0700	0,00	5700	0,00	0700	0,00	5700	0,00	0,00
9.1.2. Mobiliario, equipos informáticos, instalaciones, vehículos y otros	0710	545,39	5710	0,00	0710	1,094,41	5710	0,00	0,00
9.2. Inversiones inmobiliarias	0720	0,00	5720	0,00	0720	0,00	5720	0,00	0,00
9.3. Inmovilizado material mantenido para la venta	0730	0,00	5730	0,00	0730	0,00	5730	0,00	0,00
9.4. Deterioro de valor del Inmovilizado material (-)	0740	0,00	5740	0,00	0740	0,00	5740	0,00	0,00
10. Inmovilizado intangible	0750	0,00	5750	0,00	0750	0,00	5750	0,00	0,00

10.1. Fondo de comercio	0760	0,00	5760	0,00	0760	0,00	5760	0,00
10.2. Aplicaciones informáticas	0770	0,00	5770	0,00	0770	0,00	5770	0,00
10.3. Otros activos intangibles	0780	0,00	5780	0,00	0780	0,00	5780	0,00
10.4. Deterioro de valor del Inmovilizado intangible (-)	0790	0,00	5790	0,00	0790	0,00	5790	0,00
11. Activos fiscales	0800	0,00	5800	0,00	0800	0,00	5800	0,00
11.1. Corrientes	0810	0,00	5810	0,00	0810	0,00	5810	0,00
11.2. Diferidos	0820	0,00	5820	0,00	0820	0,00	5820	0,00
12. Periodificaciones	0830	442.828,57	5830	0,00	0830	0,00	5830	0,00
12.1. Comisiones y gastos pagados no devengados	0840	0,00	5840	0,00	0840	0,00	5840	0,00
12.2. Otras periodificaciones	0850	442.828,57	5850	0,00	0850	0,00	5850	0,00
13. Otros activos	0860	6.645,24	5860	0,00	0860	86.605,68	5860	0,00
13.1. Administraciones públicas	0870	6.645,24	5870	0,00	0870	26.605,68	5870	0,00
13.2. Accionistas por desembolsos de capital exigidos	0880	0,00	5880	0,00	0880	0,00	5880	0,00
13.3. Otros	0890	0,00	5890	0,00	0890	60.000,00	5890	0,00
TOTAL ACTIVO	0900	451.155,83	5900	0,00	0900	285.322,48	5900	0,00
TOTAL SALDOS CON E.G.								
PASIVO Y PATRIMONIO NETO								
1. Deudas con Intermediarios financieros	0910	0,00	5910	0,00	0910	0,00	5910	0,00
1.1. Préstamos y créditos	0920	0,00	5920	0,00	0920	0,00	5920	0,00
1.2. Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar	0930	0,00	5930	0,00	0930	0,00	5930	0,00
1.2.1. Con la Sociedad de Sistemas	0940	0,00	5940	0,00	0940	0,00	5940	0,00
1.2.2. Con MIEFF	0950	0,00	5950	0,00	0950	0,00	5950	0,00
1.2.3. Con otros intermediarios financieros	0960	0,00	5960	0,00	0960	0,00	5960	0,00
1.2.4. Posiciones cortas por venta de valores en descubierto (-)	0970	0,00	5970	0,00	0970	0,00	5970	0,00
1.3. Cesión temporal activos	0980	0,00	5980	0,00	0980	0,00	5980	0,00
1.4. Saldos transitorios por operaciones con valores	0990	0,00	5990	0,00	0990	0,00	5990	0,00
1.5. Otras deudas	1000	0,00	6000	0,00	1000	0,00	6000	0,00
1.6. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos	1010	0,00	6010	0,00	1010	0,00	6010	0,00
2. Deudas con particulares	1020	52.689,21	6020	0,00	1020	121.967,59	6020	24.566,74
2.1. Cesión temporal de activos	1030	0,00	6030	0,00	1030	0,00	6030	0,00
2.1.1. Residentes	1040	0,00	6040	0,00	1040	0,00	6040	0,00
2.1.2. No residentes	1050	0,00	6050	0,00	1050	0,00	6050	0,00
2.2. Saldos transitorios por operaciones con valores	1060	0,00	6060	0,00	1060	0,00	6060	0,00
2.2.1. Residentes	1070	0,00	6070	0,00	1070	0,00	6070	0,00
2.2.2. No residentes	1080	0,00	6080	0,00	1080	0,00	6080	0,00
2.3. Otros débitos	1090	52.689,21	6090	0,00	1090	121.967,59	6090	24.566,74
2.3.1. Residentes	1100	52.689,21	6100	0,00	1100	121.967,59	6100	24.566,74
2.3.2. No residentes	1110	0,00	6110	0,00	1110	0,00	6110	0,00
2.4. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos	1120	0,00	6120	0,00	1120	0,00	6120	0,00
3. Depósitos en efectivo en garantía de operaciones	1130	0,00	6130	0,00	1130	0,00	6130	0,00
3.1. Operaciones de crédito al mercado	1140	0,00	6140	0,00	1140	0,00	6140	0,00
3.1.1. Garantías iniciales	1150	0,00	6150	0,00	1150	0,00	6150	0,00

3.1.2. Garantías adicionales	1160	0,00	6160	0,00	1160	0,00	6160	0,00
3.2. Otros depósitos	1170	0,00	6170	0,00	1170	0,00	6170	0,00
4. Crédito de valores al mercado por ventas al contado diferidas	1180	0,00	6180	0,00	1180	0,00	6180	0,00
5. Deudas por ventas en corto y valores recibidos en préstamo	1190	0,00	6190	0,00	1190	0,00	6190	0,00
5.1. Posiciones cortas por venta de valores en descubierta	1200	0,00	6200	0,00	1200	0,00	6200	0,00
5.2. Ventas de valores recibidos en préstamo o en garantía	1210	0,00	6210	0,00	1210	0,00	6210	0,00
5.3. Ajustes por valoración: Intereses y otras cargas devengadas no vencidas	1220	0,00	6220	0,00	1220	0,00	6220	0,00
6. Otros pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio neto	1230	0,00	6230	0,00	1230	0,00	6230	0,00
7. Derivados	1240	0,00	6240	0,00	1240	0,00	6240	0,00
7.1. Derivados de negociación	1250	0,00	6250	0,00	1250	0,00	6250	0,00
7.1.1. Opciones emitidas	1260	0,00	6260	0,00	1260	0,00	6260	0,00
7.1.2. Otros contratos	1270	0,00	6270	0,00	1270	0,00	6270	0,00
7.2. Derivados de cobertura	1280	0,00	6280	0,00	1280	0,00	6280	0,00
7.2.1. Opciones emitidas (sólo en caso de coberturas de opciones compradas)	1290	0,00	6290	0,00	1290	0,00	6290	0,00
7.2.2. Otros contratos	1300	0,00	6300	0,00	1300	0,00	6300	0,00
8. Empréstitos	1310	0,00	6310	0,00	1310	0,00	6310	0,00
9. Pasivos subordinados	1320	0,00	6320	0,00	1320	0,00	6320	0,00
10. Provisiones para riesgos	1330	0,00	6330	0,00	1330	0,00	6330	0,00
10.1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares	1340	0,00	6340	0,00	1340	0,00	6340	0,00
10.2. Provisiones para impuestos	1350	0,00	6350	0,00	1350	0,00	6350	0,00
10.3. Provisiones por transacciones con pagos basados en instrumentos de capital	1360	0,00	6360	0,00	1360	0,00	6360	0,00
10.4. Provisiones para otros riesgos	1370	0,00	6370	0,00	1370	0,00	6370	0,00
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	TOTAL	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	TOTAL	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE
11. Pasivos Fiscales	1380	0,00	6380	0,00	1380	0,00	6380	0,00
11.1. Corrientes	1390	0,00	6390	0,00	1390	0,00	6390	0,00
11.2. Diferidos	1400	0,00	6400	0,00	1400	0,00	6400	0,00
12. Pasivos asociados con activos no corrientes para la venta	1410	0,00	6410	0,00	1410	0,00	6410	0,00
13. Periodificaciones	1420	0,00	6420	0,00	1420	0,00	6420	0,00
13.1. Comisiones y otros productos cobrados y no devengados	1430	0,00	6430	0,00	1430	0,00	6430	0,00
13.2. Gastos devengados no vencidos	1440	0,00	6440	0,00	1440	0,00	6440	0,00
13.3. Otras periodificaciones	1450	0,00	6450	0,00	1450	0,00	6450	0,00
14. Otros pasivos	1460	19.358,19	6460	0,00	1460	5.502,01	6460	0,00
14.1. Administraciones públicas	1470	19.358,19	6470	0,00	1470	5.502,01	6470	0,00
14.2. Desembolsos pendientes en suscripción de valores	1480	0,00	6480	0,00	1480	0,00	6480	0,00
14.3. Saldos por operaciones de arrendamiento financiero	1490	0,00	6490	0,00	1490	0,00	6490	0,00
14.4. Otras deudas no relacionadas con operaciones de valores	1500	0,00	6500	0,00	1500	0,00	6500	0,00
15. Capital con naturaleza de pasivo financiero	1510	0,00	6510	0,00	1510	0,00	6510	0,00
TOTAL PASIVO	1520	72.047,40	6520	0,00	1520	127.469,60	6520	24.566,74
16. Fondos propios	1530	379.108,43	6530	0,00	1530	157.852,98	6530	-24.566,74
16.1. Capital	1540	170.000,00	6540	0,00	1540	170.000,00	6540	0,00
16.1.1. Emitido y suscrito	1550	170.000,00	6550	0,00	1550	170.000,00	6550	0,00

5. Compromisos de ventas de valores a plazo	1970	0,00	6970	0,00	1970	0,00	6970	0,00	0,00
5.1. Activos monetarios y Deuda pública	1980	0,00	6980	0,00	1980	0,00	6980	0,00	0,00
5.2. Otros valores de renta fija	1990	0,00	6990	0,00	1990	0,00	6990	0,00	0,00
5.3. Acciones y participaciones	2000	0,00	7000	0,00	2000	0,00	7000	0,00	0,00
6. Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones	2010	0,00	7010	0,00	2010	0,00	7010	0,00	0,00
6.1. Valores de renta fija	2020	0,00	7020	0,00	2020	0,00	7020	0,00	0,00
6.1.1. Colocado a clientes irrevocablemente	2030	0,00	7030	0,00	2030	0,00	7030	0,00	0,00
6.1.2. No colocado	2040	0,00	7040	0,00	2040	0,00	7040	0,00	0,00
6.2. Acciones y participaciones	2050	0,00	7050	0,00	2050	0,00	7050	0,00	0,00
6.2.1. Colocado a clientes irrevocablemente	2060	0,00	7060	0,00	2060	0,00	7060	0,00	0,00
6.2.2. No colocado	2070	0,00	7070	0,00	2070	0,00	7070	0,00	0,00
7. Ordenes propias sobre valores pendientes de ejecutar	2080	0,00	7080	0,00	2080	0,00	7080	0,00	0,00
7.1. Ordenes de compra	2090	0,00	7090	0,00	2090	0,00	7090	0,00	0,00
7.2. Ordenes de venta	2100	0,00	7100	0,00	2100	0,00	7100	0,00	0,00
8. Derivados financieros	2110	0,00	7110	0,00	2110	0,00	7110	0,00	0,00
8.1. Contratos a plazo de activos financieros	2120	0,00	7120	0,00	2120	0,00	7120	0,00	0,00
8.1.1. Compras	2130	0,00	7130	0,00	2130	0,00	7130	0,00	0,00
8.1.2. Ventas	2140	0,00	7140	0,00	2140	0,00	7140	0,00	0,00
8.2. Compra/venta de divisas contratadas y no vencidas	2150	0,00	7150	0,00	2150	0,00	7150	0,00	0,00
8.2.1. Compras	2160	0,00	7160	0,00	2160	0,00	7160	0,00	0,00
8.2.2. Ventas	2170	0,00	7170	0,00	2170	0,00	7170	0,00	0,00
8.3. Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	2180	0,00	7180	0,00	2180	0,00	7180	0,00	0,00
8.3.1. Comprados	2190	0,00	7190	0,00	2190	0,00	7190	0,00	0,00
8.3.2. Vendidos	2200	0,00	7200	0,00	2200	0,00	7200	0,00	0,00
8.4. Otras operaciones sobre tipos de interés	2210	0,00	7210	0,00	2210	0,00	7210	0,00	0,00
8.4.1. Acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA's)	2220	0,00	7220	0,00	2220	0,00	7220	0,00	0,00
8.4.2. Permutas financieras	2230	0,00	7230	0,00	2230	0,00	7230	0,00	0,00
8.4.3. Otros contratos con opciones	2240	0,00	7240	0,00	2240	0,00	7240	0,00	0,00
8.5. Futuros financieros sobre divisas	2250	0,00	7250	0,00	2250	0,00	7250	0,00	0,00
8.5.1. Comprados	2260	0,00	7260	0,00	2260	0,00	7260	0,00	0,00
8.5.2. Vendidos	2270	0,00	7270	0,00	2270	0,00	7270	0,00	0,00
8.6. Opciones sobre valores o índices	2280	0,00	7280	0,00	2280	0,00	7280	0,00	0,00
8.6.1. Compras	2290	0,00	7290	0,00	2290	0,00	7290	0,00	0,00
8.6.2. Emitidas	2300	0,00	7300	0,00	2300	0,00	7300	0,00	0,00
8.7. Opciones sobre tipos de interés	2310	0,00	7310	0,00	2310	0,00	7310	0,00	0,00
8.7.1. Compras	2320	0,00	7320	0,00	2320	0,00	7320	0,00	0,00
8.7.2. Emitidas	2330	0,00	7330	0,00	2330	0,00	7330	0,00	0,00
8.8. Opciones sobre divisas	2340	0,00	7340	0,00	2340	0,00	7340	0,00	0,00
8.8.1. Compras	2350	0,00	7350	0,00	2350	0,00	7350	0,00	0,00
8.8.2. Emitidas	2360	0,00	7360	0,00	2360	0,00	7360	0,00	0,00
8.9. Otros contratos (subyacente no financiero, etc)	2370	0,00	7370	0,00	2370	0,00	7370	0,00	0,00
9. Préstamo de valores al mercado	2380	0,00	7380	0,00	2380	0,00	7380	0,00	0,00

9.1. Valores propios	2390	0,00	7390	0,00	2390	0,00	7390	0,00	0,00
9.2. Valores de clientes	2400	0,00	7400	0,00	2400	0,00	7400	0,00	0,00
10. Crédito concedido a clientes por operaciones de valores	2410	0,00	7410	0,00	2410	0,00	7410	0,00	0,00
10.1. Crédito dispuesto	2420	0,00	7420	0,00	2420	0,00	7420	0,00	0,00
10.2. Crédito disponible	2430	0,00	7430	0,00	2430	0,00	7430	0,00	0,00
11. Activos adquiridos en nombre propio por cuenta de terceros	2440	0,00	7440	0,00	2440	0,00	7440	0,00	0,00
12. Otras cuentas de riesgo y compromiso	2450	0,00	7450	0,00	2450	0,00	7450	0,00	0,00
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	2460	0,00	7460	0,00	2460	0,00	7460	0,00	0,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	TOTAL	SALDOS CON E.G.	CLAVE	IMPORTE	TOTAL	SALDOS CON E.G.	CLAVE	IMPORTE	IMPORTE
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito	2470	0,00	7470	0,00	2470	0,00	7470	0,00	0,00
2. Ordenes de clientes de compra de valores pendientes de liquidar	2480	0,00	7480	0,00	2480	0,00	7480	0,00	0,00
2.1. Con la Sociedad de Sistemas	2490	0,00	7490	0,00	2490	0,00	7490	0,00	0,00
2.2. Con MEFF	2500	0,00	7500	0,00	2500	0,00	7500	0,00	0,00
2.3. Con otros intermediarios financieros	2510	0,00	7510	0,00	2510	0,00	7510	0,00	0,00
3. Ordenes de clientes de venta de valores pendientes de liquidar	2520	0,00	7520	0,00	2520	0,00	7520	0,00	0,00
3.1. Con la Sociedad de Sistemas	2530	0,00	7530	0,00	2530	0,00	7530	0,00	0,00
3.2. Con MEFF	2540	0,00	7540	0,00	2540	0,00	7540	0,00	0,00
3.3. Con otros intermediarios financieros	2550	0,00	7550	0,00	2550	0,00	7550	0,00	0,00
4. Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado)	2560	0,00	7560	0,00	2560	0,00	7560	0,00	0,00
4.1. Propios	2570	0,00	7570	0,00	2570	0,00	7570	0,00	0,00
4.2. De terceros	2580	0,00	7580	0,00	2580	0,00	7580	0,00	0,00
4.3. Recibidos de otra entidad depositaria	2590	0,00	7590	0,00	2590	0,00	7590	0,00	0,00
5. Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades (valor de mercado)	2600	0,00	7600	0,00	2600	0,00	7600	0,00	0,00
5.1. Propios	2610	0,00	7610	0,00	2610	0,00	7610	0,00	0,00
5.2. De terceros	2620	0,00	7620	0,00	2620	0,00	7620	0,00	0,00
6. Préstamo de valores recibidos	2630	0,00	7630	0,00	2630	0,00	7630	0,00	0,00
6.1. Valores vendidos	2640	0,00	7640	0,00	2640	0,00	7640	0,00	0,00
6.2. Valores cedidos temporalmente	2650	0,00	7650	0,00	2650	0,00	7650	0,00	0,00
6.3. Valores disponibles	2660	0,00	7660	0,00	2660	0,00	7660	0,00	0,00
7. Carteras gestionadas	2670	0,00	7670	0,00	2670	0,00	7670	0,00	0,00
7.1. Invertido en acciones y participaciones interiores cotizadas	2680	0,00	7680	0,00	2680	0,00	7680	0,00	0,00
7.2. Invertido en acciones y participaciones interiores no cotizadas	2690	0,00	7690	0,00	2690	0,00	7690	0,00	0,00
7.3. Invertido en valores de renta fija interiores cotizados	2700	0,00	7700	0,00	2700	0,00	7700	0,00	0,00
7.4. Invertido en valores de renta fija interiores no cotizados	2710	0,00	7710	0,00	2710	0,00	7710	0,00	0,00
7.5. Invertido en valores exteriores cotizados	2720	0,00	7720	0,00	2720	0,00	7720	0,00	0,00
7.6. Invertido en valores exteriores no cotizados	2730	0,00	7730	0,00	2730	0,00	7730	0,00	0,00
7.7. Efectivo en intermediarios financieros	2735	0,00	7735	0,00	2735	0,00	7735	0,00	0,00
8. Garantías depositadas por terceros en otras entidades financieras por crédito al mercado	2740	0,00	7740	0,00	2740	0,00	7740	0,00	0,00
8.1. Garantías iniciales	2750	0,00	7750	0,00	2750	0,00	7750	0,00	0,00
8.2. Garantías adicionales	2760	0,00	7760	0,00	2760	0,00	7760	0,00	0,00
9. Activos en suspenso regularizados	2770	0,00	7770	0,00	2770	0,00	7770	0,00	0,00

10. Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos	2780	0,00	7780	0,00	2780	0,00	7780	0,00
11. Garantías recibidas de clientes sobre crédito a particulares	2790	0,00	7790	0,00	2790	0,00	7790	0,00
12. Otras cuentas de orden	2800	0,00	7800	0,00	2800	0,00	7800	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	2810	0,00	7810	0,00	2810	0,00	7810	0,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2820	0,00	7820	0,00	2820	0,00	7820	0,00



Fecha: 12 Año 2023 Mes 12 Año 2024
 Fecha: 12 Año 2023 Mes 12 Año 2024

ESTADO M2 CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS RESERVADA

SAV

Tipo de entidad (SAV;SGC):

Denominación: GBS CAPITAL MARKETS, AV, S.A.

Nº Registro: 324 Uds: Euros

DEBE	TOTAL		SALDOS CON E.G.		TOTAL		SALDOS CON E.G.	
	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE
1. intereses y cargas asimétricas de los pasivos financieros								
1.1. Intermediarios financieros								
1.1.1. Depósitos								
1.1.1.1. Cesiones temporales de activos	0010	0,00	5010	0,00	0010	0,00	5010	0,00
1.1.1.2. Cesiones temporales de activos	0020	0,00	5020	0,00	0020	0,00	5020	0,00
1.1.1.3. Resto	0030	0,00	5030	0,00	0030	0,00	5030	0,00
1.2. Particulares residentes	0040	0,00	5040	0,00	0040	0,00	5040	0,00
1.2.1. Cesiones temporales de activos	0050	0,00	5050	0,00	0050	0,00	5050	0,00
1.2.2. Resto	0060	0,00	5060	0,00	0060	0,00	5060	0,00
1.3. Particulares no residentes	0070	0,00	5070	0,00	0070	0,00	5070	0,00
1.3.1. Cesiones temporales de activos	0080	0,00	5080	0,00	0080	0,00	5080	0,00
1.3.2. Resto	0090	0,00	5090	0,00	0090	0,00	5090	0,00
1.4. Empréstitos y otras financiaciones	0100	0,00	5100	0,00	0100	0,00	5100	0,00
1.5. Pasivos subordinados	0110	0,00	5110	0,00	0110	0,00	5110	0,00
1.5.1. Recaudación de costes por operaciones de cobertura	0120	0,00	5120	0,00	0120	0,00	5120	0,00
1.5.2. Costes por intereses de los fondos de pensiones	0130	0,00	5130	0,00	0130	0,00	5130	0,00
1.5.3. Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	0140	0,00	5140	0,00	0140	0,00	5140	0,00
1.5.4. Otros intereses	0150	0,00	5150	0,00	0150	0,00	5150	0,00
1.5.5. Otros intereses	0160	0,00	5160	0,00	0160	0,00	5160	0,00
2. Comisiones y corretajes satisfechos	0170	0,00	5170	0,00	0170	0,00	5170	0,00
2.1. Operaciones con valores	0180	0,00	5180	0,00	0180	0,00	5180	0,00
2.2. Operaciones con instrumentos derivados	0190	0,00	5190	0,00	0190	0,00	5190	0,00
2.3. Aseguramiento y colocación de emisiones	0200	0,00	5200	0,00	0200	0,00	5200	0,00
2.4. Comisiones satisfechas a mercados y sistemas de compensación y liquidación	0210	0,00	5210	0,00	0210	0,00	5210	0,00
2.5. Avalés correspondientes a la fianza colectiva al mercado	0220	0,00	5220	0,00	0220	0,00	5220	0,00
2.6. Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades	0230	0,00	5230	0,00	0230	0,00	5230	0,00
2.7. Otras comisiones	0240	0,00	5240	0,00	0240	0,00	5240	0,00
3. Pérdidas en inversiones financieras	0250	0,00	5250	0,00	0250	0,00	5250	0,00
3.1. Activos monetarios y deuda pública	0260	0,00	5260	0,00	0260	0,00	5260	0,00
3.2. Otros valores de renta fija cartera interior	0270	0,00	5270	0,00	0270	0,00	5270	0,00
3.2.1. Cotizable	0280	0,00	5280	0,00	0280	0,00	5280	0,00
3.2.2. No cotizable	0290	0,00	5290	0,00	0290	0,00	5290	0,00
	0300	0,00	5300	0,00	0300	0,00	5300	0,00

3.3.	Otros valores de renta fija cartera exterior	0310	0,00	5310	0,00	0310	0,00	5310	0,00
	3.3.1. Cotizable	0320	0,00	5320	0,00	0320	0,00	5320	0,00
	3.3.2. No cotizable	0330	0,00	5330	0,00	0330	0,00	5330	0,00
3.4.	Acciones y participaciones cartera interior	0340	0,00	5340	0,00	0340	0,00	5340	0,00
	3.4.1. Cotizable	0350	0,00	5350	0,00	0350	0,00	5350	0,00
	3.4.2. No cotizable	0360	0,00	5360	0,00	0360	0,00	5360	0,00
3.5.	Acciones y participaciones cartera exterior	0370	0,00	5370	0,00	0370	0,00	5370	0,00
	3.5.1. Cotizable	0380	0,00	5380	0,00	0380	0,00	5380	0,00
	3.5.2. No cotizable	0390	0,00	5390	0,00	0390	0,00	5390	0,00
3.6.	Derivados de negociación	0400	0,00	5400	0,00	0400	0,00	5400	0,00
	3.6.1. Contratos a plazo	0410	0,00	5410	0,00	0410	0,00	5410	0,00
	3.6.2. Futuros	0420	0,00	5420	0,00	0420	0,00	5420	0,00
	3.6.3. Permutas financieras	0430	0,00	5430	0,00	0430	0,00	5430	0,00
	3.6.4. Opciones	0440	0,00	5440	0,00	0440	0,00	5440	0,00
	3.7. Util. neta neg. venta de valores de renta fija en cartera	0450	0,00	5450	0,00	0450	0,00	5450	0,00
	3.8. Util. neta neg. venta de acciones y participaciones en Abanico y recibidos en nómina	0460	0,00	5460	0,00	0460	0,00	5460	0,00
	3.9. Pérdidas de otros activos a valor razonable	0470	0,00	5470	0,00	0470	0,00	5470	0,00
	3.10. Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura	0480	0,00	5480	0,00	0480	0,00	5480	0,00
	3.11. Otras pérdidas	0490	0,00	5490	0,00	0490	0,00	5490	0,00
4.	Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros	0500	0,00	5500	0,00	0500	0,00	5500	0,00
4.1.	Créditos y otros activos financieros de renta fija	0510	0,00	5510	0,00	0510	0,00	5510	0,00
4.2.	Instrumentos de capital	0520	0,00	5520	0,00	0520	0,00	5520	0,00
5.	Pérdidas por diferencias de cambio	0530	0,00	5530	0,00	0530	0,00	5530	0,00
6.	Gastos de personal	0540	0,00	5540	84.906,77	0540	84.906,77	5540	0,00
6.1.	Sueldos y gratificaciones	0550	0,00	5550	0,00	0550	65.436,72	5550	0,00
6.2.	Cuotas a la Seguridad Social	0560	0,00	5560	0,00	0560	19.470,05	5560	0,00
6.3.	Dotaciones a fondos de pensiones internos	0570	0,00	5570	0,00	0570	0,00	5570	0,00
6.4.	Aportaciones a fondos de pensiones externos	0580	0,00	5580	0,00	0580	0,00	5580	0,00
6.5.	Indemnizaciones por despidos	0590	0,00	5590	0,00	0590	0,00	5590	0,00
6.6.	Gastos de formación	0600	0,00	5600	0,00	0600	0,00	5600	0,00
b.7.	Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital	0610	0,00	5610	0,00	0610	0,00	5610	0,00
6.8.	Otros gastos de personal	0620	0,00	5620	0,00	0620	0,00	5620	0,00
7.	Gastos generales	0630	31.808,73	5630	13.838,56	0630	62.402,35	5630	8.471,74
7.1.	Alquileres de inmuebles e instalaciones	0640	13.838,56	5640	13.838,56	0640	8.471,74	5640	8.471,74
7.2.	Comunicaciones	0650	0,00	5650	0,00	0650	0,00	5650	0,00
7.3.	Sistemas informáticos	0660	3.329,74	5660	0,00	0660	672,20	5660	0,00
7.4.	Suministros	0670	0,00	5670	0,00	0670	0,00	5670	0,00
7.5.	Conservación y reparación	0680	0,00	5680	0,00	0680	0,00	5680	0,00
7.6.	Publicidad y propaganda	0690	0,00	5690	0,00	0690	217,50	5690	0,00

7.7.	Representación y desplazamiento	0700	69,10	5700	0,00	0700	216,38	5700	0,00
7.8.	Organos de gobierno (dietas, primas, etc.)	0710	0,00	5710	0,00	0710	0,00	5710	0,00
7.9.	Servicios administrativos subcontratados	0720	0,00	5720	0,00	0720	7.317,96	5720	0,00
7.10.	Otros servicios de profesionales independientes	0730	14.081,75	5730	0,00	0730	44.816,71	5730	0,00
7.11.	Resto de gastos	0740	489,58	5740	0,00	0740	689,86	5740	0,00
8.	Otras cargas de explotación	0750	0,00	5750	0,00	0750	3.700,00	5750	0,00
8.1.	Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones	0760	0,00	5760	0,00	0760	3.700,00	5760	0,00
8.2.	Otros conceptos	0770	0,00	5770	0,00	0770	0,00	5770	0,00
9.	Contribuciones e impuestos	0780	0,00	5780	0,00	0780	10.706,04	5780	0,00
10.	Amortizaciones	0790	256,20	5790	0,00	0790	317,08	5790	0,00
10.1.	Inmuebles de uso propio	0800	0,00	5800	0,00	0800	0,00	5800	0,00
10.2.	Mobiliario, instalaciones y vehículos	0810	256,20	5810	0,00	0810	317,08	5810	0,00
10.3.	Inversiones inmobiliarias	0820	0,00	5820	0,00	0820	0,00	5820	0,00
10.4.	Activos intangibles	0830	0,00	5830	0,00	0830	0,00	5830	0,00
11.	Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros	0840	0,00	5840	0,00	0840	0,00	5840	0,00
11.1.	Inmovilizado material	0850	0,00	5850	0,00	0850	0,00	5850	0,00
11.2.	Activos intangibles	0860	0,00	5860	0,00	0860	0,00	5860	0,00
11.3.	Resto	0870	0,00	5870	0,00	0870	0,00	5870	0,00
12.	Dotaciones a provisiones para riesgos	0880	0,00	5880	0,00	0880	0,00	5880	0,00
12.1.	Provisiones para impuestos	0890	0,00	5890	0,00	0890	0,00	5890	0,00
12.2.	Otras provisiones	0900	0,00	5900	0,00	0900	0,00	5900	0,00
13.	Otras pérdidas	0910	0,00	5910	0,00	0910	0,74	5910	0,00
13.1.	Por venta de activos no financieros	0920	0,00	5920	0,00	0920	0,00	5920	0,00
13.2.	Por venta de participaciones	0930	0,00	5930	0,00	0930	0,00	5930	0,00
13.3.	En activos no corrientes mantenidos para la venta	0940	0,00	5940	0,00	0940	0,00	5940	0,00
13.4.	Por aplicación de la fianza colectiva al mercado	0950	0,00	5950	0,00	0950	0,00	5950	0,00
13.5.	Otras pérdidas	0960	0,00	5960	0,00	0960	0,74	5960	0,00
14.	Impuesto sobre beneficios del periodo	0970	0,00	5970	0,00	0970	0,00	5970	0,00
15.	Pérdidas de actividades interrumpidas	0980	0,00	5980	0,00	0980	0,00	5980	0,00
16.	Resultado neto (+/-)	0990	-30.064,93	5990	-13.838,56	0990	-102.026,98	5990	-8.471,74
HABER		TOTAL		SALDOS CON E.G.		TOTAL		SALDOS CON E.G.	
		CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE	CLAVE	IMPORTE
1.	Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros	1000	0,00	6000	0,00	1000	0,00	6000	0,00
1.1.	Banco de España	1010	0,00	6010	0,00	1010	0,00	6010	0,00
1.2.	Intermediarios financieros	1020	0,00	6020	0,00	1020	0,00	6020	0,00
1.2.1.	Depósitos a plazo	1030	0,00	6030	0,00	1030	0,00	6030	0,00
1.2.2.	Adquisición temporal de activos	1040	0,00	6040	0,00	1040	0,00	6040	0,00
1.2.3.	Resto	1050	0,00	6050	0,00	1050	0,00	6050	0,00
1.3.	Particulares residentes	1060	0,00	6060	0,00	1060	0,00	6060	0,00

1.3.1. intereses por operaciones de credito al mercado	1070	0,00	6070	0,00	1070	0,00	6070	0,00	0,00
1.3.2. Adquisición temporal de activos	1080	0,00	6080	0,00	1080	0,00	6080	0,00	0,00
1.3.3. Resto	1090	0,00	6090	0,00	1090	0,00	6090	0,00	0,00
Particulares no residentes	1100	0,00	6100	0,00	1100	0,00	6100	0,00	0,00
1.4.1. intereses por operaciones de credito al mercado	1110	0,00	6110	0,00	1110	0,00	6110	0,00	0,00
1.4.2. Adquisición temporal de activos	1120	0,00	6120	0,00	1120	0,00	6120	0,00	0,00
1.4.3. Resto	1130	0,00	6130	0,00	1130	0,00	6130	0,00	0,00
1.5. Activos monetarios y Deuda Pública	1140	0,00	6140	0,00	1140	0,00	6140	0,00	0,00
1.6. Otros valores de renta fija	1150	0,00	6150	0,00	1150	0,00	6150	0,00	0,00
1.6.1. Cotizados	1160	0,00	6160	0,00	1160	0,00	6160	0,00	0,00
1.6.2. No cotizados	1170	0,00	6170	0,00	1170	0,00	6170	0,00	0,00
1.7. Cartera de renta fija exterior	1180	0,00	6180	0,00	1180	0,00	6180	0,00	0,00
1.7.1. Valores cotizados	1190	0,00	6190	0,00	1190	0,00	6190	0,00	0,00
1.7.2. Valores no cotizados	1200	0,00	6200	0,00	1200	0,00	6200	0,00	0,00
1.8. Dividendos de acciones y participaciones	1210	0,00	6210	0,00	1210	0,00	6210	0,00	0,00
1.8.1. Cartera interior	1220	0,00	6220	0,00	1220	0,00	6220	0,00	0,00
1.8.2. Cartera exterior	1230	0,00	6230	0,00	1230	0,00	6230	0,00	0,00
1.8.3. Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	1240	0,00	6240	0,00	1240	0,00	6240	0,00	0,00
1.9. Reintegración de los productos por operaciones de	1250	0,00	6250	0,00	1250	0,00	6250	0,00	0,00
1.10. Productos de contratos de seguros vinculados a pensiones y jubilaciones similares	1260	0,00	6260	0,00	1260	0,00	6260	0,00	0,00
1.11. Otros intereses y rendimientos	1270	0,00	6270	0,00	1270	0,00	6270	0,00	0,00
2. Comisiones percibidas	1280	0,00	6280	0,00	1280	0,00	6280	0,00	0,00
2.1. Tramitación y ejecución de órdenes de clientes para compra/venta de valores	1290	0,00	6290	0,00	1290	0,00	6290	0,00	0,00
2.1.1. En mercados secundarios oficiales	1300	0,00	6300	0,00	1300	0,00	6300	0,00	0,00
2.1.1.1. Operaciones de renta variable	1310	0,00	6310	0,00	1310	0,00	6310	0,00	0,00
2.1.1.2. Operaciones de renta fija	1320	0,00	6320	0,00	1320	0,00	6320	0,00	0,00
2.1.1.3. Operaciones con derivados	1330	0,00	6330	0,00	1330	0,00	6330	0,00	0,00
2.1.2. En otros mercados nacionales	1340	0,00	6340	0,00	1340	0,00	6340	0,00	0,00
2.1.2.1. Operaciones de renta variable	1350	0,00	6350	0,00	1350	0,00	6350	0,00	0,00
2.1.2.2. Operaciones de renta fija	1360	0,00	6360	0,00	1360	0,00	6360	0,00	0,00
2.1.2.3. Operaciones con derivados	1370	0,00	6370	0,00	1370	0,00	6370	0,00	0,00
2.1.3. En mercados extranjeros	1380	0,00	6380	0,00	1380	0,00	6380	0,00	0,00
2.1.3.1. Operaciones de renta variable	1390	0,00	6390	0,00	1390	0,00	6390	0,00	0,00
2.1.3.2. Operaciones de renta fija	1400	0,00	6400	0,00	1400	0,00	6400	0,00	0,00
2.1.3.3. Operaciones con derivados	1410	0,00	6410	0,00	1410	0,00	6410	0,00	0,00
2.2. Aseguramiento y colocación de emisiones	1420	0,00	6420	0,00	1420	0,00	6420	0,00	0,00
2.2.1. Colocación	1430	0,00	6430	0,00	1430	0,00	6430	0,00	0,00
2.2.2. Aseguramiento	1440	0,00	6440	0,00	1440	0,00	6440	0,00	0,00
2.3. Comercialización de instituciones de inversión colectiva	1450	0,00	6450	0,00	1450	0,00	6450	0,00	0,00

2.4.	Depósito y anotación de valores	1460	0,00	6460	0,00	1460	0,00	6460	0,00	0,00
2.5.	Gestión de carteras	1470	0,00	6470	0,00	1470	0,00	6470	0,00	0,00
2.6.	Asesoramiento en materia de inversión	1480	0,00	6480	0,00	1480	0,00	6480	0,00	0,00
2.7.	Búsqueda y colocación de paquetes de valores en mercados extranjeros	1490	0,00	6490	0,00	1490	0,00	6490	0,00	0,00
2.8.	Internalización sistemática de órdenes	1500	0,00	6500	0,00	1500	0,00	6500	0,00	0,00
2.9.	Intermediación en instrumentos derivados	1510	0,00	6510	0,00	1510	0,00	6510	0,00	0,00
2.10.	Comisiones por operaciones de crédito al mercado	1520	0,00	6520	0,00	1520	0,00	6520	0,00	0,00
2.11.	Comisiones por elaboración de informes de inversiones y análisis financieros	1530	0,00	6530	0,00	1530	0,00	6530	0,00	0,00
2.12.	Otras comisiones	1540	0,00	6540	0,00	1540	0,00	6540	0,00	0,00
3.	Ganancias en inversiones financieras	1550	0,00	6550	0,00	1550	0,00	6550	0,00	0,00
3.1.	Activos monetarios y deuda pública	1560	0,00	6560	0,00	1560	0,00	6560	0,00	0,00
3.2.	Otros valores de renta fija cartera interior	1570	0,00	6570	0,00	1570	0,00	6570	0,00	0,00
3.2.1.	Cotizables	1580	0,00	6580	0,00	1580	0,00	6580	0,00	0,00
3.2.2.	No cotizables	1590	0,00	6590	0,00	1590	0,00	6590	0,00	0,00
3.3.	Otros valores de renta fija cartera exterior	1600	0,00	6600	0,00	1600	0,00	6600	0,00	0,00
3.3.1.	Cotizables	1610	0,00	6610	0,00	1610	0,00	6610	0,00	0,00
3.3.2.	No cotizables	1620	0,00	6620	0,00	1620	0,00	6620	0,00	0,00
3.4.	Acciones y participaciones cartera interior	1630	0,00	6630	0,00	1630	0,00	6630	0,00	0,00
3.4.1.	Cotizables	1640	0,00	6640	0,00	1640	0,00	6640	0,00	0,00
3.4.2.	No cotizables	1650	0,00	6650	0,00	1650	0,00	6650	0,00	0,00
3.5.	Acciones y participaciones cartera exterior	1660	0,00	6660	0,00	1660	0,00	6660	0,00	0,00
3.5.1.	Cotizables	1670	0,00	6670	0,00	1670	0,00	6670	0,00	0,00
3.5.2.	No cotizables	1680	0,00	6680	0,00	1680	0,00	6680	0,00	0,00
3.6.	Derivados de negociación	1690	0,00	6690	0,00	1690	0,00	6690	0,00	0,00
3.6.1.	Contratos a plazo	1700	0,00	6700	0,00	1700	0,00	6700	0,00	0,00
3.6.2.	Futuros	1710	0,00	6710	0,00	1710	0,00	6710	0,00	0,00
3.6.3.	Permutas financieras	1720	0,00	6720	0,00	1720	0,00	6720	0,00	0,00
3.6.4.	Opciones	1730	0,00	6730	0,00	1730	0,00	6730	0,00	0,00
3.7.	Dir. neto venta de valores de renta fija en el extranjero y recibidos en el extranjero	1740	0,00	6740	0,00	1740	0,00	6740	0,00	0,00
3.8.	Dir. neto venta de acciones y participaciones en el extranjero y recibidos en el extranjero	1750	0,00	6750	0,00	1750	0,00	6750	0,00	0,00
3.9.	Ganancias de otros activos a valor razonable	1760	0,00	6760	0,00	1760	0,00	6760	0,00	0,00
3.10.	Recuperaciones de ganancias por operaciones de cobertura	1770	0,00	6770	0,00	1770	0,00	6770	0,00	0,00
3.11.	Otras ganancias	1780	0,00	6780	0,00	1780	0,00	6780	0,00	0,00
3.12.	Diferencia negativa en combinaciones de negocios	1790	0,00	6790	0,00	1790	0,00	6790	0,00	0,00
4.	recuperaciones de valor de activos financieros deteriorados	1800	0,00	6800	0,00	1800	0,00	6800	0,00	0,00
4.1.	Créditos y otros activos financieros de renta fija	1810	0,00	6810	0,00	1810	0,00	6810	0,00	0,00
4.2.	Instrumentos de capital	1820	0,00	6820	0,00	1820	0,00	6820	0,00	0,00
5.	Ganancias por diferencias de cambio	1830	0,00	6830	0,00	1830	0,00	6830	0,00	0,00
6.	Otros productos de explotación	1840	0,00	6840	0,00	1840	0,00	6840	0,00	0,00

	1850	0,00	6850	0,00	1850	0,00	6850	0,00
7. Recuperaciones de valor de activos no financieros determinables								
7.1. Inmovilizado material	1860	0,00	6860	0,00	1860	0,00	6860	0,00
7.2. Activos intangibles	1870	0,00	6870	0,00	1870	0,00	6870	0,00
7.3. Resto	1880	0,00	6880	0,00	1880	0,00	6880	0,00
8. Recuperación de provisiones para riesgos								
8.1. Provisiones para impuestos	1890	0,00	6890	0,00	1890	0,00	6890	0,00
8.2. Otras provisiones	1900	0,00	6900	0,00	1900	0,00	6900	0,00
1910	0,00	6910	0,00	1910	0,00	6910	0,00	
9. Otras ganancias								
9.1. Por venta de activos no financieros	1920	2.000,00	6920	0,00	1920	60.006,00	6920	0,00
9.2. Por venta de participaciones	1930	0,00	6930	0,00	1930	0,00	6930	0,00
1940	0,00	6940	0,00	1940	0,00	6940	0,00	
9.3. En activos no corrientes mantenidos para la venta	1950	0,00	6950	0,00	1950	0,00	6950	0,00
9.4. Por recuperación de pérdidas de la fianza colectiva al mercado	1960	0,00	6960	0,00	1960	0,00	6960	0,00
9.5. Otras ganancias	1970	2.000,00	6970	0,00	1970	60.006,00	6970	0,00
10. Ganancias de actividades interrumpidas								
1980	0,00	6980	0,00	1980	0,00	6980	0,00	

En prueba de conformidad, firman los Consejeros del Consejo de Administración de la Sociedad

CONSEJEROS

FIRMA

Pablo Díaz-Lladó Prado

David Caja García

Juan Antonio Samaranch

GBS Capital Markets, AV, S. A.

Cuentas Anuales del ejercicio 2024

1. Actividad de la empresa

GBS Finanzas Capital Markets, AV, S.A. se constituyó el 22 de diciembre de 2021, bajo la denominación social de GBS Finance Capital Markets Group, S.L., transformándose en Sociedad Anónima el 9 de junio de 2022 y en la misma fecha se hizo cambio de denominación, inscribiéndose como GBS Capital Markets, S.A.. El 6 de noviembre de 2023 se transformó en GBS Capital Markets AV, S.A., y cambió su domicilio a C/ Velázquez, 86D, 1º planta, quedando inscrita el 22 de marzo de 2024 en el Registro de Entidades de Servicios de Inversión como Agencia de Valores con el número 324.

La Sociedad tiene como objeto social exclusivo, el desarrollo de las actividades permitidas a las Agencias de Valores, como empresas de servicios de inversión por el artículo 63 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y el artículo 6 del Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el Régimen Jurídico de las Empresas de Servicios de Inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión:

a) La Sociedad podrá desarrollar los siguientes servicios de inversión:

- La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros, incluyendo la puesta en contacto de dos o más inversores para que ejecuten operaciones entre sí sobre uno o más instrumentos financieros.
- La ejecución de órdenes por cuenta de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- La gestión de carteras.
- La colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme.
- El asesoramiento en materia de inversión
- La gestión de Sistemas Multilaterales de Negociación
- La gestión de Sistemas Organizados de Contratación

Así mismo, la Sociedad podrá desarrollar los siguientes servicios auxiliares:

- La custodia y administración por cuenta de clientes de los instrumentos financieros, incluida la custodia y servicios conexos como la festación de tesorería y garantías y excluido el mantenimiento de cuentas de valores en el nivel más alto.
- El asesoramiento a empresas sobre estructura del capital industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación a fusiones y adquisiciones de empresas.
- La elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros.

- Los servicios de cambio de divisas relacionados con la prestación de servicios y actividades de inversión.
- Los servicios y actividades de inversión, así como los servicios auxiliares que se refieran al subyacente no financiero de los instrumentos financieros derivados, como contratos de opciones, futuros, permutas (swaps), acuerdos de tipos de interés a plazo y otros contratos de derivados relacionados con instrumentos financieros, divisas, variables financieras, materias primas o derechos de emisión, cuando se hallen vinculados a la prestación de servicios y actividades de inversión o de servicios auxiliares. Se entenderá incluido el depósito o entrega de las mercaderías que tengan la condición de entregables.

Las presentes cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración el día 31 de marzo de 2025.

El número de personas empleadas por la compañía a cierre de 2024 tiene la siguiente distribución:

	Total	Hombres	Mujeres
Técnico	1	1	

La compañía no cuenta con agentes

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales han sido elaboradas a partir de los registros contables de la sociedad a 31 de diciembre de 2024 y de acuerdo con la normativa vigente en materia mercantil, aplicándose los principios y criterios de la Comisión del Mercado de Valores recogidos en la Circular 1/2021, de 25 de marzo que deroga a la Circular 7/2008 de 26 de noviembre, así como las modificaciones introducidas por la Circular 3/2014 de 22 de octubre. De esta forma, se ha conseguido que las cuentas muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la sociedad. La empresa ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2024 bajo el principio de empresa en funcionamiento, no existiendo riesgo de continuidad en su actividad, ya que, a pesar de los resultados negativos obtenidos hasta la fecha, espera obtener unos resultados en el ejercicio siguiente, consecuencia de los contratos en curso, que le permitirán compensar las pérdidas reflejadas en el balance, mediante la obtención de importantes beneficios.

Cambios en estimación contable

Debido a una comunicación de mayo de 2024 de la CNMV, la Sociedad tuvo que reclasificar el importe de 442.828,57 euros, considerado en el ejercicio anterior como periodificación de gastos salariales, a gastos propios del ejercicio.

3. Entidades dependientes

GBS Capital Markets, AV, S.A. no tiene entidades dependientes

4. Entidades Asociadas

GBS Capital Markets, AV, S.A. no tiene entidades asociadas

5. Negocios Conjuntos

GBS Capital Markets, AV, S.A. no presenta negocios conjuntos

6. Negocios en economías con altas tasas de inflación

La actividad de GBS Capital Markets, AV, S.A. se desarrolla exclusivamente en la zona euro, por lo que no existe actividad alguna en economías con altas tasas de inflación.

7. Hechos posteriores a la fecha del balance

A fecha 23 de septiembre de 2024, la Sociedad ha iniciado un expediente de no oposición, dado que Jovita & Capital Invest, S.L. tiene la intención de adquirir el 60% del capital social de GBS Corporate Finance, S.A., convirtiéndose de este modo en único accionista de la Sociedad. A fecha de la formulación de esta memoria, aún no se ha producido la autorización de dicha adquisición por parte de la CNMV.

8. Normas de registro y valoración

Inmovilizado intangible

La sociedad reconoce sus activos intangibles cuando cumplen simultáneamente las siguientes condiciones:

- Son activos según la definición de activo dada por la circular 1/2021 en la norma de valoración 29 letra A).
- Cumplen los requisitos impuestos por la norma 29 letra B) de la misma circular para el registro o reconocimiento contable de los elementos de las cuentas anuales.
- Son identificables, en el sentido de que, o bien son susceptibles de ser separados de la empresa, o bien nacen de derechos legales o contractuales.

Los activos se reconocen por su precio de adquisición o, en el caso de los que han sido desarrollados por la propia empresa, por su coste de producción.

Cuando los inmovilizados intangibles necesitan un tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, se activan los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado, siempre que esos gastos correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del inmovilizado.

La amortización de los activos intangibles de vida útil definida se realiza de forma sistemática atendiendo a la depreciación que sufren o, en su caso, a lo dispuesto en las normas 28ª y 29ª de la Circular 1/2021. El importe para amortizar es la diferencia entre el valor inicial del activo y su valor residual.

Los activos de vida útil indefinida, debido a lo específico de su naturaleza, no son objeto de amortización.

La Sociedad realiza correcciones de valor por deterioro a aquellos activos cuyo valor recuperable es inferior a su valor contable. Conforme a la norma de valoración 29ª, letra C) apartado 10, se considera que el valor recuperable de un activo intangible es nulo salvo que exista un compromiso en firme de venta a un tercero antes de que termine su vida económica.

Las correcciones de valor son revertidas cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, teniendo como límite la reversión el valor contable del inmovilizado que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor.

Inmovilizado material

GBS Capital Markets, AV, SA reconoce inicialmente su inmovilizado material por su precio de adquisición o, en el caso de activos construidos por la propia entidad, por su coste de producción.

A partir del reconocimiento inicial, que se produce en el momento en que los elementos cumplen con los criterios recogidos en la norma 28ª de la Circular 1/2021 de la CNMV, los inmovilizados materiales son objeto de amortización (salvo los terrenos) y, en su caso, de correcciones de valor.

Los activos se amortizan de forma sistemática, atendiendo a la depreciación que sufren, durante la vida útil del activo. El importe que se amortiza es la diferencia entre el importe inicial y el valor residual del activo.

En cuanto a las correcciones de valor por deterioro, se practican a aquellos activos cuyo valor recuperable es inferior a su valor contable. Se considera que el valor recuperable de un activo es el mayor entre: a) su valor razonable minorado por el coste necesario para su venta y b) su valor en uso, entendiéndose por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Las correcciones de valor son revertidas cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, si bien el importe de la reversión queda limitado por el valor contable del inmovilizado que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor.

La Sociedad activa los gastos financieros correspondientes a la financiación ajena directamente atribuible a la adquisición o construcción del inmovilizado material siempre que la normativa lo permite. Las condiciones para la activación son: que el inmovilizado necesite un periodo de tiempo superior a un año para estar en funcionamiento, y que esos gastos se

hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado material.

Los costes de ampliación, modernización y mejoras son capitalizados en los casos en que, o bien suponen un aumento de la capacidad o productividad del activo, o bien implican un alargamiento de su vida útil. En cualquier caso, cuando se produce una ampliación, una modernización o una mejora, se procede a dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos.

El valor actual de las obligaciones derivadas del desmantelamiento o retiro de un activo forma parte del valor de tal activo en la medida en que las obligaciones cumplen la definición de pasivo y los criterios de registro o reconocimiento contable contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad.

Los eventuales costes de rehabilitación del lugar donde se asienta un activo forman parte del valor del mismo en la medida en que cumplen la definición de pasivo y los criterios de registro o reconocimiento contable contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad. El importe por el que se activan estos costes es el valor actual de la obligación de rehabilitación

En los casos en que la valoración inicial se realiza por el coste de producción, la Sociedad activa el precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles utilizadas según el precio medio ponderado de adquisición, incluyendo todos los costes imputables. Además, se añade la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables cuando tales costes se devengan durante el periodo de construcción y son necesarios para la puesta en condiciones operativas del activo.

Instrumentos financieros. Activos financieros

GBS Capital Markets, AV, SA clasifica sus activos financieros, exceptuando los incluidos dentro de grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta, en las siguientes categorías:

- Inversiones crediticias. Se clasifican en esta categoría los créditos por operaciones comerciales, que son aquéllos originados en las operaciones habituales de venta de bienes y prestación de servicios de la empresa, y los créditos por operaciones no comerciales, que incluyen los activos financieros no derivados que otorgan el derecho a cobros de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en mercados activos y que no tienen origen comercial.
 - Los activos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles. Excepcionalmente, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento hasta un año que no tienen tipo de interés contractual, así como otra serie de partidas de importancia menor para la Sociedad cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicialmente por su valor nominal.
 - Posteriormente, los activos incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos contabilizados inicialmente por su valor nominal se

continúan valorando posteriormente por dicho importe. En los casos en que existe evidencia de deterioro de un activo se procede a realizar correcciones valorativas de la forma expuesta más adelante.

- Activos financieros disponibles para la venta. Se incluyen en esta categoría los valores representativos de deuda y los instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se clasifican en ninguna de las categorías anteriores. En concreto, se incluyen todas las acciones no cotizadas en poder de la Sociedad que no forman parte del capital de las empresas del grupo o asociadas, así como las acciones cotizadas que, no formando parte del capital de las empresas del grupo, multigrupo o asociadas, tampoco se mantienen para negociación.
 - La valoración inicial de estos activos se realiza por su valor razonable, que es igual, salvo evidencia en contrario, al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles.
 - Posteriormente, estos activos se valoran por su valor razonable, imputándose con carácter general los cambios de valor en el patrimonio neto. Esto, no obstante, se imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias las variaciones debidas a deterioro; a diferencias de cambio en activos monetarios en moneda extranjera; y los intereses y dividendos devengados. En el caso de instrumentos de patrimonio no admitidos a cotización, la valoración posterior es al coste, salvo evidencia de deterioro.

Periódicamente, y al menos de forma anual, la Sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de sus activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro cuando el valor en libros del crédito es mayor que el valor actual de los flujos futuros esperados.

Cuando existe deterioro, se procede a realizar la corrección valorativa pertinente mediante el reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos futuros esperados.

En el caso de que hechos posteriores eliminen el deterioro del activo, las correcciones de valor son revertidas, con el límite del valor en libros del crédito que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

La Sociedad da de baja sus activos financieros cuando, atendiendo a la realidad económica de una operación, se produce una transferencia significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Se considera que se han cedido de forma sustancial los riesgos y beneficios de un activo cuando la exposición a la variación de flujos de caja estimados deja de ser significativa en relación con la variación total de los flujos del activo. En las raras ocasiones en que no se produce ni cesión ni retención sustancial de riesgos y beneficios, se da de baja el activo cuando no se ha retenido su control, mientras que en caso contrario se continúa reconociendo el activo por el importe al que la Sociedad está expuesta a las variaciones de valor del activo cedido.

En los casos en que un activo se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor contable del activo se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. En los casos en que un activo no se da de baja, se reconoce

un pasivo financiero por importe igual a la contraprestación recibida, pasivo al que se le aplica la normativa de pasivos financieros.

Instrumentos financieros. Pasivos financieros

GBS Capital Markets, AV, SA clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

- Débitos y partidas a pagar. En esta categoría se clasifican los débitos por operaciones comerciales, que son aquéllos que se originan en la compra de bienes y servicios en el curso de la actividad habitual de la empresa, y débitos por operaciones no comerciales, que son los pasivos financieros que no tienen origen comercial y no son instrumentos derivados.
 - Los pasivos clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que es igual al valor razonable de la contraprestación recibida más los costes de transacción directamente atribuibles, ello salvo evidencia en contrario. Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento hasta un año y sin tipo de interés contractual se valoran por su valor nominal.
 - Posteriormente, los pasivos incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos contabilizados inicialmente por su valor nominal se continúan valorando posteriormente por dicho importe.

Con carácter general, la Sociedad da de baja sus pasivos financieros cuando las obligaciones que los generaron se extinguen. En el caso de adquisiciones de pasivos financieros propios, se dan de baja los pasivos adquiridos aun en el caso de que se tenga intención de recolocarlos en el futuro.

Impuesto sobre beneficios

La Sociedad aplica los siguientes criterios para el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos:

- Pasivos: Con carácter general, se reconocen cuando existen diferencias temporarias imponibles, que son las que dan lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver por impuestos en ejercicios futuros.
- Activos: en la medida en que se estima probable la obtención de ganancias fiscales futuras, con carácter general se reconoce un activo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias deducibles; el derecho a compensar en ejercicios posteriores las pérdidas fiscales; y las deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar.

La valoración de los activos y pasivos se realiza por el importe nominal que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales de acuerdo con la normativa tributaria aplicable.

Ingresos y gastos

Los criterios generales de reconocimiento de los ingresos y gastos vienen marcados por las definiciones de esos elementos.

Los ingresos son incrementos en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio que no tienen su origen en aportaciones de los socios o propietarios en su condición de tales. Por lo tanto, el reconocimiento de un ingreso tiene lugar como consecuencia de un incremento de los recursos de la empresa, siempre que su cuantía se puede determinar con fiabilidad. El reconocimiento de un ingreso lleva aparejado el reconocimiento o incremento de un activo, la desaparición o disminución de un pasivo, o el reconocimiento de un gasto.

Los gastos son decrementos en el patrimonio de la empresa durante el ejercicio que no tienen su origen en distribuciones a los socios o propietarios en su condición de tales. Por lo tanto, el reconocimiento de un gasto tiene lugar como consecuencia de una disminución de los recursos de la empresa, siempre que su cuantía puede determinarse o estimarse con fiabilidad. El reconocimiento de un gasto lleva aparejado el reconocimiento o incremento de un pasivo, la desaparición o disminución de un activo, o el reconocimiento de un ingreso o de una partida de patrimonio neto.

Los ingresos por prestaciones de servicios sólo se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. El importe del ingreso a reconocer se determina aplicando el porcentaje de realización del servicio.

Gastos de personal

La Sociedad contabiliza las retribuciones a corto plazo como gasto del ejercicio en el que se ha prestado el servicio, reconociéndose un pasivo cuando se han devengado servicios no pagados, y un activo cuando se han satisfecho servicios que aún no se han devengado.

Transacciones con partes vinculadas

Con carácter general, los criterios utilizados por la Sociedad para contabilizar las transacciones con partes vinculadas son los aplicables según la naturaleza de la transacción.

Fondo de Garantía de Inversiones

La Sociedad forma parte del Fondo de Garantía de Inversiones y realiza sus aportaciones anuales a dicho fondo calculadas conforme a las normas establecidas. Las aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones se computan anualmente en la cuenta de resultados de la compañía. En el ejercicio 2024 el importe aportado al fondo de garantía de inversiones ascendió a 3.700,00 euros.

9. Patrimonio Neto y Fondos propios

Capital Social

Con fecha 31 de diciembre de 2024 el Capital Social tiene la siguiente composición:

Inversor	Nº de acciones	Valor Nominal €
GBS Corporate Finance, S.A.	102.000	102.000,00
Jovital & Jules Capital Invest, S.L.U.	68.000	68.000,00
TOTAL	170.000	170.000,00

Reserva Legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

A 31 de diciembre de 2024, la reserva legal no se encuentra dotada, dado que la sociedad hasta ahora ha tenido pérdidas.

Distribución de Resultados

A continuación, se muestra un cuadro con las propuestas de aplicación del resultado del ejercicio corriente y el precedente:

BASE DE REPARTO	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	-102.026,98	-30.064,93
Remanente y otros		
Reservas voluntarias		
Otras reservas de libre disposición		
TOTAL BASE DE REPARTO = TOTAL APLICACIÓN	-102.026,98	-30.064,93
APLICACIÓN A	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Reserva legal		
Reserva por fondo de comercio		
Reservas especiales		
Reservas voluntarias		
Dividendos		
Remanente y otros		
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	-102.026,98	-30.064,93
TOTAL APLICACIÓN = TOTAL BASE DE REPARTO	-102.026,98	-30.064,93

GBS Capital Markets AV, SA tiene limitaciones para la distribución de dividendos, dado que tiene pérdidas y aún no tiene reservas legales dotadas, además de las dispuestas por las circulares 7/2008 y 12/2008 de la CNMV respecto de los fondos propios mínimos necesarios para el correcto funcionamiento de las entidades de servicios de inversión.

10. Información por segmentos

Conforme a lo descrito en el programa de actividades, la compañía sólo opera dentro del ámbito de las actividades para las que ha sido autorizado como empresa de servicios de inversión.

La Sociedad fue autorizada en el mes de marzo del ejercicio 2024 por la CNMV. Debido al retraso en la obtención de la autorización varios de los proyectos se cayeron.

Durante el ejercicio 2024 fue imposible cerrar operaciones debido al periodo medio necesario, estimado en 6 meses.

A fecha de formulación de cuentas, la Sociedad está al 80% de cierre de alguno de los proyectos firmados, que se prevé ejecutar en Junio/Julio 2025 y solventar la situación financiera de la compañía.

En el ejercicio 2025 se ha aumentado el número de mandatos firmados, que basan los ingresos que se obtendrán en el segundo semestre 2025 primer semestre 2026. Dichos ingresos permitirán que la Sociedad pueda realizar nuevas acciones y operativa.

11. Instrumentos Financieros

Activos financieros

La sociedad tiene los siguientes activos financieros a largo plazo:

Acciones I/p FOGAIN por importe 200,00 €

Al igual que en el ejercicio anterior, la sociedad no tiene activos financieros a corto plazo.

Pasivos financieros

En el ejercicio actual la sociedad no posee pasivos financieros a largo plazo, en el ejercicio anterior tampoco poseía pasivos financieros a largo plazo.

El siguiente cuadro muestra el valor en libras de los pasivos financieros a corto plazo en poder de la sociedad según sus clases y categorías:

		CLASES							
		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
		£ 2024	£ 2023	£ 2024	£ 2023	£ 2024	£ 2023	£ 2024	£ 2023
CATEGORÍAS	Pasivos financieros a coste amortizado o coste					121.968	52.621	121.968	52.621
	Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
	— Mantenidos para negociar								
	— Designados								
	— Otros								
	Derivados de cobertura								
	TOTAL					121.968	52.621	121.968	52.621

12. Inversiones en Dependientes, asociadas y negocios conjuntos

La sociedad no tiene inversiones en compañías dependientes o asociadas, ni presenta negocios conjuntos.

13. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

El siguiente cuadro muestra un análisis del movimiento de las partidas "Inmovilizado material", durante el ejercicio corriente y el precedente:

	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2023	1.025,00	1.025,00
(+) Resto de entradas		-
(-) Salidas, bajas o reducciones		-
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2023	1.025,00	1.025,00
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2024	1.025,00	1.025,00
(+) Resto de entradas	866,10	866,10
(-) Salidas, bajas o reducciones		-
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2024	1.891,10	1.891,10
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023	223,41	223,41
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2023	256,20	256,20
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos		-
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos		-
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2023	479,61	479,61
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024	479,61	479,61
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2024	317,08	317,08
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2024	796,69	796,69
I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023		-
J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2023		-
K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024		-
L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2024		-
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL DEL EJERCICIO 2024	1.094,41	1.094,41

14. Activos intangibles

La sociedad no tiene inmovilizado intangible a 31 de diciembre de 2024.

15. Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles

Conforme a lo establecido en la Circular 1/2021 de la CNMV, La Sociedad estima que no existen indicios racionales de la existencia de activos deteriorados.

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta

La sociedad no posee activos no corrientes mantenidos para la venta.

17. Arrendamientos

El local donde la sociedad desarrolla su actividad se encuentra alquilado a un tercero. Dicho alquiler es clasificado como arrendamiento operativo porque, con independencia del plazo de arrendamiento y de los importes satisfechos o comprometidos, no se produce la transferencia de riesgos y beneficios intrínsecos a la propiedad de los mismos.

El gasto por arrendamiento operativo imputado en la cuenta de resultados del ejercicio 2024 ascendió a 8.270 euros, mientras que el correspondiente al ejercicio 2023 fue de 11.500 euros.

Además, tiene alquilada plaza de garaje cuyo importe en 2024 ha ascendido a 201,74 euros y en el ejercicio 2023 eran varias cuyo importe ascendía a 2.338,56 euros.

18. Permuta de activos

La Sociedad no ha efectuado ninguna permuta de activos.

19. Operaciones en moneda extranjera

La Sociedad no ha efectuado ninguna operación en moneda distinta del Euro.

20. Planes de Pensiones y otras prestaciones

La Sociedad no mantiene, por norma general, obligaciones con sus empleados por planes de prestación o aportaciones definidas.

Así mismo, La Sociedad no mantiene obligaciones con sus empleados por prestaciones a largo plazo, ni se han producido remuneraciones por la entrega a los empleados de bienes y servicios de la actividad de la Sociedad total o parcialmente subvencionados, ni se ha producido gasto por indemnizaciones a lo largo del ejercicio 2024.

21. Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital

La Sociedad no mantiene obligaciones con sus empleados por remuneraciones basadas en instrumentos de capital.

22. Provisiones y contingencias

La Sociedad no tiene provisiones ni pasivos contingentes tal y como aparecen definidos en la norma 39ª de la Circular 1/2021 de la CNMV

23. Riesgos y compromisos contingentes

La Sociedad no tiene riesgos ni compromisos contingentes por garantías comprometidas, así como tampoco los posee por compromisos por aseguramiento de emisiones dado que esta es una actividad para la que la Sociedad no está autorizada.

24. Recursos de Clientes fuera de Balance

La Sociedad fue autorizada en el mes de marzo del ejercicio 2024 por la CNMV. Debido al retraso en la obtención de la autorización varios de los proyectos se cayeron.

Durante el ejercicio 2024 fue imposible cerrar operaciones debido al periodo medio necesario, estimado en 6 meses.

A fecha de formulación de cuentas, la Sociedad está al 80% de cierre de alguno de los proyectos firmados, que se prevé ejecutar en Junio/Julio 2025 y solventar la situación financiera de la compañía.

En el ejercicio 2025 se ha aumentado el número de mandatos firmados, que basan los ingresos que se obtendrán en el segundo semestre 2025 primer semestre 2026. Dichos ingresos permitirán que la Sociedad pueda realizar nuevas acciones y operativa.

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

Al no poseer ningún tipo de cartera propia, la Sociedad no percibe ningún tipo de rendimiento por este concepto. La sociedad no ha percibido ninguna cantidad como remuneración de los saldos de efectivo mantenidos durante el ejercicio 2024.

26. Gastos de personal y otros gastos generales

En relación con los gastos del ejercicio, se presentan los siguientes desgloses de partida de la cuenta de pérdidas y ganancias:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
6. Gastos de personal	84.906,77	-
6.1 Sueldos y gratificaciones	65.436,72	
6.2 Cuotas a la Seguridad Social	19.470,05	
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		
7. Gastos generales	73.108,39	31.808,72
7.1 Alquileres de inmuebles e instalaciones	8.471,74	13.838,56
7.2 Comunicaciones		
7.3 Sistema informáticos		
7.4 Suministros		
7.5 Conservación y reparación	672,20	3.329,74
7.6 Publicidad y propaganda	217,50	
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	52.579,05	14.081,74
7.11 Resto de gastos	11.167,90	558,68
8. Otras cargas de explotación	3.700,00	-
8.1 Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones	3.700,00	
8.2 Otros conceptos		
9. Contribuciones e impuestos		
10. Amortizaciones	317,08	256,20
10.1 Inmuebles de uso propio		
10.2 Mobiliario, instalaciones y vehículos	317,08	256,20
10.3 Inversiones inmobiliarias		
10.4 Activos intangibles		

Otra información

Los honorarios de los auditores de cuentas en el ejercicio 2024 ascienden a 5.500 euros.

27. Otras pérdidas y otras ganancias

No se han producido movimientos en este epígrafe durante el ejercicio 2024.

28. Existencias

La Sociedad tiene un contrato de servicio en curso que ha considerado en este epígrafe.

29. Situación fiscal

La sociedad presenta anualmente una declaración a efectos del Impuesto de Sociedades, siendo el resultado negativo del ejercicio 2024

Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Según establece 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 de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2024 la Sociedad tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios para los diferentes impuestos que son de aplicación. El Consejo de Administración de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en el caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

30. Operaciones con partes vinculadas

La Sociedad ha tenido operaciones con GBS Finanzas Corporate Finance, S.A. durante el ejercicio 2024, a 31 de diciembre de 2024 ascienden a un saldo acreedor de 24.566,74 por el alquiler de oficinas.

Remuneraciones y saldos con miembros del Consejo de Administración y personal de alta dirección.

Durante el Ejercicio 2024,

Los Administradores de la Sociedad no tenían préstamos ni anticipos con la Sociedad. La Sociedad no ha contraído compromisos en materia de complemento de pensiones con los Administradores actuales o antiguos.

Para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de capital, conforme al texto refundido aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de Julio, los administradores de la sociedad han remitido sendas cartas en las que declaran que a 31 de Diciembre de 2.024 no ostentaban ninguna participación en el capital social de ninguna sociedad ni ejercían cargos o tenían atribuidas funciones en ninguna sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad, así como no haber realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con ninguna sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad.

No han habido remuneraciones percibidas por los consejeros que ejerce funciones de alta dirección.

31. Combinaciones de negocios

La Sociedad no tiene combinación de negocio.

32. Información sobre medio ambiente

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del Grupo. Por ese motivo, no se incluyen los desgloses específicos en esta memoria.

33. Gestión de riesgos

Factores de riesgo Financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Consejo de Administración en última instancia, pero el control permanente depende de los distintos departamentos y la unidad de control, que son los que identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

a) **Riesgo de mercado.**

Los riesgos de mercado son riesgos de que movimientos adversos en los precios generen pérdidas desproporcionadas. Las herramientas y control son una buena diversificación de las carteras y un contacto permanente con los analistas y gestores de la compañía. El control de estos riesgos es permanente y lo lleva a cabo el tanto el área de control y cumplimiento normativo, como la dirección de gestión. Este riesgo es un riesgo en las carteras de los clientes.

b) **Riesgo de crédito.**

Son riesgos de que los clientes o la contraparte no atiendan al cumplimiento de sus compromisos con la entidad. Las herramientas y procedimientos de control son la diversificación de carteras, la selección de emisores y de intermediarios de primer nivel y políticas de conocimiento de los clientes (KYC). El control de los riesgos es permanente y lo lleva a cabo tanto el área de control y cumplimiento normativo como la dirección de gestión.

c) **Riesgo de liquidez.**

Son los riesgos de desfase entre entradas y salidas de caja que impidan a la entidad hacer frente a sus compromisos de pago con terceras entidades. Las herramientas y procedimientos de control son a través de programas informáticos (hojas de cálculo) y accesos on-line a las posiciones que tiene la entidad en las distintas entidades financieras, y que permite comprobar y controlar este riesgo de forma diaria. La dirección financiera es la encargada de este control.

d) **Riesgo operacional.**

Es el riesgo de que se originan pérdidas directas o indirectas imprevistas como resultado de errores humanos, deficiencias en los controles internos o fallos en los sistemas implantados o de acontecimientos externos. Los más importantes son:

- a. Incumplimientos en la ejecución de procesos de gestión. Las herramientas y procedimientos de control son las conciliaciones, el seguro de responsabilidad civil y profesional y el manual de procedimientos. El control es permanente y el responsable es el área de control y cumplimiento normativo.
- b. Interrupción de operaciones o fallos en los sistemas. Las herramientas y procedimientos de control son los planes de contingencia y continuidad y los procesos de back-up de datos. El control es permanente y el responsable del mismo es el área de control y cumplimiento normativo.
- c. Incorrecta contabilización y registro de operaciones. Las herramientas y procedimientos de control son conciliaciones periódicas, siendo el control diario y el responsable del mismo es el área de control y cumplimiento normativo.
- d. Perjuicios a clientes por conflictos de interés y prácticas comerciales. Las herramientas y procedimientos de control son el reglamento interno de conducta, los controles informáticos, y en su caso el manual de procedimientos. El control es permanente y el responsable del mismo es el director general y el área de control y de cumplimiento normativo.

34. Gestión de capital

34.1 Objetivos de recursos propios: nivel, composición y distribución entre entidades del grupo jurídicamente independientes.

A 31 de diciembre de 2024 los recursos propios computables de GBS Capital Markets, AV, S.A. excedían de los mínimos requeridos por la normativa en vigor, siendo su composición la siguiente:

Partida	Importe en miles €
FONDOS PROPIOS	158,00
CAPITAL DE NIVEL 1	158,00
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO	158,00
Instrumentos de capital completamente desembolsados	170,00
Prima de emisión	0
Ganancias acumuladas	0,00
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	0,00
Beneficios admisibles	
Otro resultado global acumulado	-523,00
Otras reservas	613,00
Intereses minoritarios reconocidos en el capital de nivel 1 ordinario	
Ajustes del capital de nivel 1 ordinario debidos a filtros prudenciales	
Otros fondos	
(-) TOTAL DE DEDUCCIONES EN EL CAPITAL ORDINARIO DE NIVEL 1	-102,00
(-) Pérdidas del ejercicio en curso	-102,00
(-) Fondo de comercio	0,00
(-) Otros activos intangibles	0,00

(-) Activos por impuestos diferidos que dependan de rendimientos futuros y no se deriven de diferencias temporales, netos de pasivos por impuestos conexos	0,00
(-) Participación cualificada fuera del sector financiero cuyo importe exceda del 15% de los fondos propios.	0,00
(-) Participación cualificada total en empresas distintas de entes del sector financiero que supere el 60% de sus fondos propios	0,00
(-) Otras deducciones	
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO: Otros elementos de capital, deducciones y ajustes	
CAPITAL DE NIVEL 1 ADICIONAL	0,00
Instrumentos de capital completamente desembolsados y emitidos directamente	
Prima de emisión	
(-) TOTAL DE DEDUCCIONES EN EL CAPITAL DE NIVEL 1 ADICIONAL	
Capital de nivel 1 adicional: Otros elementos de capital, deducciones y ajustes	
CAPITAL DE NIVEL 2	0,00
Instrumentos de capital completamente desembolsados y emitidos directamente	
Prima de emisión	
(-) TOTAL DE DEDUCCIONES EN EL CAPITAL DE NIVEL 2	
Nivel 2: Otros elementos de capital, deducciones y ajustes	

Partida	%/Importe miles de €
Ratio de capital de nivel 1 ordinario	210,67 %
Superávit (+) / déficit (-) de capital de nivel 1 ordinario	116
Ratio de capital de nivel 1	210,67 %
Superávit (+) / déficit (-) de capital de nivel 1	102
Ratio de fondos propios	210,67 %
Superávit (+) / déficit (-) de capital total	83

35. Conciliación del patrimonio neto y el resultado del ejercicio calculado de acuerdo a la Circular 1/2021 de la CNMV

No existen diferencias entre el patrimonio neto y el resultado del ejercicio calculado conforme a las normas del Plan General de Contabilidad y los calculados conforme a lo dispuesto en la Circular 1/2021 de la CNMV.

En prueba de conformidad con el contenido de la presente memoria, la firman los Consejeros del Consejo de Administración de la sociedad

CONSEJEROS

FIRMA

Pablo Díaz-Lladó Prado

David Caja García

Juan Antonio Samaranch
