

## **Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S.A.**

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión

## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S.A.:

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Intermoney Valores, Sociedad 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, el estado de flujos de efectivo 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 y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

<b>Aspectos más relevantes de la auditoría</b>	<b>Modo en el que se han tratado en la auditoría</b>
<p data-bbox="282 443 877 504"><b>Reconocimiento de ingresos por comisiones de intermediación</b></p> <p data-bbox="282 537 877 660">El registro de las comisiones por intermediación de compra y venta de instrumentos financieros es la principal fuente de ingresos de la Sociedad.</p> <p data-bbox="282 694 877 817">Es especialmente relevante la tramitación de órdenes de renta variable tanto en mercados extranjeros como en mercados secundarios nacionales.</p> <p data-bbox="282 851 877 996">Asimismo, tal y como se detalla en la nota 1 de la memoria, la Sociedad proporciona distintos servicios de asesoramiento financiero, así como de colocación de activos y aseguramiento de emisiones.</p> <p data-bbox="282 1030 877 1176">Consideramos el reconocimiento de ingresos por comisiones de intermediación un aspecto relevante de la auditoría debido a la representatividad del saldo del epígrafe sobre la cuenta de pérdidas y ganancias.</p> <p data-bbox="282 1209 877 1265">Ver nota 21 de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023.</p>	<p data-bbox="877 537 1482 627">Nuestro trabajo se ha centrado en la evaluación y comprobación del control interno, así como en la realización de pruebas en detalle.</p> <p data-bbox="877 660 1482 817">Respecto al sistema de control interno, hemos obtenido un entendimiento del proceso de intermediación de los principales tipos de operaciones financieras con los que trabaja la Sociedad.</p> <p data-bbox="877 851 1482 907">Adicionalmente, hemos realizado pruebas en detalle consistentes en:</p> <ul data-bbox="877 940 1482 1769" style="list-style-type: none"><li data-bbox="877 940 1482 1086">• Confirmación de los saldos mantenidos en cuentas de efectivo en entidades financieras y comprobación de las correspondientes conciliaciones bancarias.</li><li data-bbox="877 1120 1482 1176">• Comprobación de la liquidación para una muestra de facturas emitidas.</li><li data-bbox="877 1209 1482 1332">• Comprobación de los ingresos registrados por los servicios de asesoramiento mediante la comprobación de una muestra de operaciones.</li><li data-bbox="877 1366 1482 1456">• Re-ejecución del cálculo de provisiones por insolvencia de aquellos clientes que presentan impagos.</li><li data-bbox="877 1489 1482 1612">• Comprobación del cumplimiento de las tarifas máximas detalladas en el tarifario incluido en la web de la CNMV en el caso de clientes minoristas.</li><li data-bbox="877 1646 1482 1769">• Nuestro trabajo también incluyó comprobar la inexistencia de asientos inusuales sobre las cuentas contables en las que se registran estos ingresos.</li></ul> <p data-bbox="877 1803 1482 1919">No se han identificado diferencias, por encima de un rango razonable, en las pruebas descritas anteriormente respecto al reconocimiento de ingresos por comisiones de la Sociedad.</p>

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="280 450 874 517"><b>Reconocimiento de ingresos por la operativa matched principal</b></p> <p data-bbox="280 539 874 640">Tal y como se indica en la nota 1 de la memoria, la actividad de la Sociedad se centra, entre otros, en la negociación por cuenta propia.</p> <p data-bbox="280 663 874 853">El proceso de intermediación de instrumentos financieros de renta fija llevado a cabo por la Sociedad es realizado mediante la operativa matched principal, que consiste en la compra de títulos por cuenta propia una vez acordada la venta de estos a un tercero.</p> <p data-bbox="280 875 874 999">Este proceso de intermediación se encuentra altamente automatizado, involucrándose en el mismo, diferentes aplicaciones informáticas y distintos departamentos.</p> <p data-bbox="280 1021 874 1312">Nos centramos en el reconocimiento de ingresos por la operativa matched principal debido a su significatividad dentro de la cuenta de resultados y al elevado volumen de transacciones realizadas por la Sociedad durante el ejercicio, por tanto, consideramos esta área un aspecto relevante de la auditoría. Ver notas 6 y 23 de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023.</p>	<p data-bbox="874 539 1487 640">Nuestro trabajo se ha centrado en la evaluación y comprobación del control interno, así como en la realización de pruebas en detalle.</p> <p data-bbox="874 663 1487 763">Respecto al sistema de control interno, hemos obtenido un entendimiento del proceso de intermediación de renta fija por cuenta propia.</p> <p data-bbox="874 786 1487 853">Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:</p> <ul data-bbox="874 875 1487 1346" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="874 875 1487 1032">• Comprobación del correcto registro contable de los ingresos para una muestra de transacciones comprobando la existencia, exactitud y devengo de estas.</li> <li data-bbox="874 1055 1487 1155">• Comprobación de la correcta liquidación para una muestra de operaciones de compra y venta, respectivamente.</li> <li data-bbox="874 1178 1487 1346">• Nuestro trabajo también incluyó la comprobación de la inexistencia de asientos inusuales sobre las cuentas contables en las que se registran estos ingresos.</li> </ul> <p data-bbox="874 1368 1487 1520">No se han identificado diferencias, por encima de un rango razonable, en las pruebas descritas anteriormente respecto al reconocimiento de ingresos por operaciones financieras por cuenta propia de la Sociedad.</p>

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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 adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

---

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

---

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

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

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

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

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

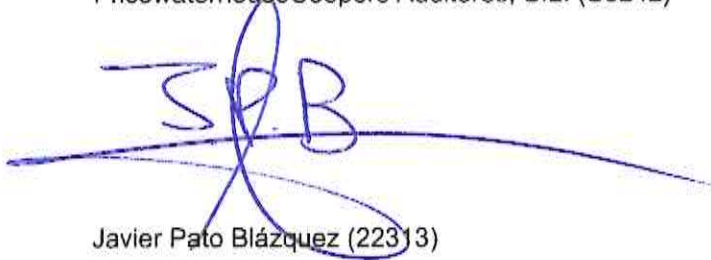
Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso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

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

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

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

18 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/10075

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8ª



OP1244269

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2023	2022(*)
<b>1. Tesorería</b>	<b>5</b>	<b>1 199 579,72</b>	<b>830 085,86</b>
1.1. Caja		1 760,86	1 276,72
1.2. Banco España y otros bancos centrales c/c.		1 197 818,86	828 809,14
<b>2. Créditos a Intermediarios financieros</b>	<b>8</b>	<b>46 464 857,83</b>	<b>42 761 612,89</b>
2.1. Depósitos a la vista		43 048 368,35	35 541 108,92
2.2. Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar		17 598,80	2 080 537,63
2.3. Depósitos a plazo		-	-
2.4. Adquisición temporal activos		-	-
2.5. Otros créditos		3 391 768,79	5 139 966,34
2.6. Activos dudosos		32 511,08	25 389,19
2.7. Ajustes por valoración: (+/-)		( 25 389,19)	( 25 389,19)
<b>3. Crédito a particulares</b>	<b>9</b>	<b>9 924 231,14</b>	<b>5 901 563,53</b>
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		9 925 421,74	5 862 754,30
3.4. Adquisición temporal activos		-	-
3.5. Activos dudosos		-	-
3.6. Ajustes por valoración: (+/-)		( 1 190,60)	38 809,23
<b>4. Valores representativos de deuda</b>	<b>6</b>	<b>14 586,94</b>	<b>41 147,54</b>
4.1. Activos monetarios y Deuda Pública		14 586,94	41 147,54
4.2. Otros valores de renta fija cartera interior		3 000,00	3 000,00
4.3. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
4.4. Instrumentos financieros híbridos		-	-
4.5. Activos dudosos		-	-
4.6. Ajustes por valoración: (+/-)		( 3 000,00)	( 3 000,00)
<b>5. Inversiones vencidas pendientes de cobro</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Acciones y participaciones</b>	<b>7</b>	<b>2 271 935,11</b>	<b>2 004 245,21</b>
6.1. Acciones y participaciones cartera interior		2 271 935,11	2 004 245,21
6.2. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
6.3. Participaciones:		-	-
6.4. Deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		-	-
<b>7. Derivados</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
7.1. Derivados de negociación		-	-
7.2. Derivados de cobertura		-	-
<b>8. Contratos de seguros vinculados a pensiones</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Inmovilizado material</b>	<b>10</b>	<b>162 151,15</b>	<b>55 740,15</b>
9.1. De uso propio		162 151,15	55 740,15
9.2. Inversiones inmobiliarias		-	-
9.3. Inmovilizado material mantenido para la venta		-	-
9.4. Deterioro de valor del Inmovilizado material (-)		-	-
<b>10. Inmovilizado intangible</b>	<b>11</b>	<b>14 601,85</b>	<b>28 783,83</b>
10.1. Fondo de comercio		-	-
10.2. Aplicaciones informáticas		14 601,85	28 783,83
10.3. Otros activos intangibles		-	-
10.4. Deterioro de valor del Inmovilizado intangible (-)		-	-
<b>11. Activos fiscales</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>23 400,24</b>
11.1. Corrientes		-	23 400,24
11.2. Diferidos		-	-
<b>12. Periodificaciones</b>	<b>14</b>	<b>124 529,56</b>	<b>126 698,52</b>
12.1. Comisiones y gastos pagados no devengados		114 085,73	114 858,80
12.2. Otras periodificaciones		10 443,83	11 839,72
<b>13. Otros activos</b>	<b>13</b>	<b>42 862,38</b>	<b>56 839,89</b>
13.1. Administraciones públicas		25 150,68	24 977,99
13.2. Accionistas por desembolsos de capital exigidos		-	-
13.3. Otros		17 711,70	31 861,90
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>60 219 335,68</b>	<b>51 830 117,66</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1244270

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2023	2022(*)
<b>1. Deudas con Intermediarios financieros</b>	<b>12</b>	<b>24 362 622,30</b>	<b>26 003 625,71</b>
1.1. Préstamos y créditos		-	-
1.2. Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar		-	1 945 575,22
1.3. Cesión temporal activos		-	-
1.4. Saldos transitorios por operaciones con valores		233 861,90	206 136,38
1.5. Otras deudas		24 126 016,71	23 846 413,74
1.6. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos (+)		2 743,69	5 500,37
<b>2. Deudas con particulares</b>	<b>12</b>	<b>16 417 905,64</b>	<b>6 136 285,70</b>
2.1. Cesión temporal de activos		-	-
2.2. Saldos transitorios por operaciones con valores		2 682 165,81	5 591 066,78
2.3. Otros débitos		13 735 739,83	545 218,92
2.4. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos		-	-
<b>3. Depósitos en efectivo en garantía de operaciones</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
3.1. Operaciones de crédito al mercado		-	-
3.2. Otros depósitos		-	-
<b>4. Crédito de valores al mercado por ventas al contado diferidas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Deudas por ventas en corto y valores recibidos en préstamo</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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 (+)		-	-
<b>6. Otros pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio neto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Derivados</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
7.1. Derivados de negociación		-	-
7.2. Derivados de cobertura		-	-
<b>8. Empréstitos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Pasivos subordinados</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10. Provisiones para riesgos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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		-	-
<b>11. Pasivos Fiscales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
11.1. Corrientes		-	-
11.2. Diferidos		-	-
<b>12. Pasivos asociados con activos no corrientes para la venta</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>13. Periodificaciones</b>	<b>14</b>	<b>1 440 882,62</b>	<b>2 069 416,85</b>
13.1. Comisiones y otros productos cobrados y no devengados		-	-
13.2. Gastos devengados no vencidos		1 440 882,62	2 066 916,92
13.3. Otras periodificaciones		-	2 499,93
<b>14. Otros pasivos</b>	<b>13</b>	<b>473 112,07</b>	<b>464 493,38</b>
14.1. Administraciones públicas		190 521,87	414 911,52
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		282 590,20	49 581,86
<b>15. Capital con naturaleza de pasivo financiero</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>42 694 522,63</b>	<b>34 673 821,64</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1244271

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2023	2022(*)
<b>16. Fondos propios</b>	<b>15</b>	<b>17 524 813,05</b>	<b>17 156 296,02</b>
16.1. Capital		15 000 000,00	15 000 000,00
16.2. Prima de emisión		-	-
16.3. Reservas		3 000 000,00	3 000 000,00
16.4. Valores propios (-)		-	-
16.5. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)		( 843 460,01)	(1 609 060,62)
16.6. Otras aportaciones de socios		-	-
16.7. Resultado del ejercicio (+/-)		368 273,06	765 356,64
16.8. Dividendos y retribuciones (-)		-	-
16.9. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
<b>17. Ajustes por valoración en patrimonio neto (+/-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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 (+/-)		-	-
<b>18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>17 524 813,05</b>	<b>17 156 296,02</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>60 219 335,68</b>	<b>51 830 117,66</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1244272

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	Notas	2023	2022(*)
<b>1. Avales y garantías concedidas</b>	<b>18</b>	<b>2 217 127,00</b>	<b>4 493 272,50</b>
1.1. Participación en la fianza colectiva		-	-
1.2. Activos afectos a garantías propias o de terceros		2 217 127,00	4 493 272,50
1.3. Riesgos por derivados contratados por cuenta de terceros		-	-
1.4. Otros		-	-
<b>2. Otros pasivos contingentes</b>		-	-
<b>3. Valores propios cedidos en préstamo</b>		-	-
3.1. Deuda pública		-	-
3.2. Otros valores de renta fija		-	-
3.3. Acciones y participaciones		-	-
<b>4. Compromisos de compras de valores a plazo</b>		-	-
4.1. Activos monetarios y Deuda pública		-	-
4.2. Otros valores de renta fija		-	-
4.3. Acciones y participaciones		-	-
<b>5. Compromisos de ventas de valores a plazo</b>		-	-
5.1. Activos monetarios y Deuda pública		-	-
5.2. Otros valores de renta fija		-	-
5.3. Acciones y participaciones		-	-
<b>6. Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones</b>		-	-
6.1. Valores de renta fija		-	-
6.2. Acciones y participaciones		-	-
<b>7. Ordenes propias sobre valores pendientes de ejecutar</b>		-	<b>3 891 535,22</b>
7.1. Órdenes de compra (Nota 8)		-	1 945 960,00
7.2. Órdenes de venta (Nota 12)		-	1 945 575,22
<b>8. Derivados financieros</b>	<b>18</b>	<b>1 478 242,85</b>	<b>1 259 335,26</b>
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		1 478 242,85	1 259 335,26
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.)		-	-
<b>9. Préstamo de valores al mercado</b>		-	-
9.1. Valores propios		-	-
9.2. Valores de clientes		-	-
<b>10. Crédito concedido a clientes por operaciones de valores</b>		-	-
10.1. Crédito dispuesto		-	-
10.2. Crédito disponible		-	-
<b>11. Activos adquiridos en nombre propio por cuenta de terceros</b>		-	-
<b>12. Otras cuentas de riesgo y compromiso</b>		-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>		<b>3 695 369,85</b>	<b>9 644 142,98</b>

\* Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8ª



OP1244273

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	Notas	2023	2022(*)
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>			
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito	18	5 000 000,00	5 000 000,00
2. Ordenes de clientes de compra de valores pendientes de liquidar	18	72 021,17	248 393,88
2.1. Con la Sociedad de Sistemas		72 021,17	248 393,88
2.2. Con MEFF		-	-
2.3. Con otros intermediarios financieros		-	-
3. Ordenes de clientes de venta de valores pendientes de liquidar	18	116 286,05	289 430,46
3.1. Con la Sociedad de Sistemas		116 286,05	289 430,46
3.2. Con MEFF		-	-
3.3. Con otros intermediarios financieros		-	-
4. Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado)	18	144 526 824,27	131 355 466,59
4.1. Propios		3 000,00	3 000,00
4.2. De terceros		144 523 824,27	131 352 466,59
4.3. Recibidos de otra entidad depositaria		-	-
5. Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades (valor de mercado)	18	33 612 747,26	40 781 002,50
5.1. Propios		33 612 747,26	40 781 002,50
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	18	23 949 500,90	22 612 323,74
7.1. Invertido en acciones y participaciones interiores cotizadas		1 405 513,35	2 031 900,33
7.2. Invertido en acciones y participaciones interiores no cotizadas		-	-
7.3. Invertido en valores de renta fija interiores cotizados		3 205 890,36	400 354,08
7.4. Invertido en valores de renta fija interiores no cotizados		-	-
7.5. Invertido en valores exteriores cotizados		19 252 657,67	19 457 353,71
7.6. Invertido en valores exteriores no cotizados		-	-
7.7. Efectivo en intermediarios financieros		85 439,52	722 715,62
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		-	-
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>207 277 379,65</b>	<b>200 286 617,17</b>
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>210 972 749,50</b>	<b>209 930 760,15</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1244274

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

DEBE	Notas	2023	2022(*)
<b>1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros</b>	<b>20</b>	<b>635 404,89</b>	<b>73 280,30</b>
1.1. Intermediarios financieros		635 404,89	73 280,30
1.2. Particulares residentes		-	-
1.3. Particulares no residentes		-	-
1.4. Empréstitos y otras financiaciones		-	-
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		-	-
<b>2. Comisiones y corretajes satisfechos</b>	<b>22</b>	<b>1 351 996,56</b>	<b>1 618 115,74</b>
2.1. Operaciones con valores		913 025,24	1 120 727,46
2.2. Operaciones con instrumentos derivados		-	-
2.3. Aseguramiento y colocación de emisiones		-	-
2.4. Comisiones satisfechas a mercados y sistemas de compensación liquidación		-	-
2.5. Avals correspondientes a la fianza colectiva al mercado		-	-
2.6. Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades		429 351,04	468 005,90
2.7. Otras comisiones		9 620,28	29 382,38
<b>3. Pérdidas en inversiones financieras</b>	<b>23</b>	<b>471 123,84</b>	<b>1 012 452,61</b>
3.1. Activos monetarios y deuda pública		-	243 837,97
3.2. Otros valores de renta fija cartera interior		-	3 021,51
3.3. Otros valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.4. Acciones y participaciones cartera interior		125 439,00	480 524,99
3.5. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.6. Derivados de negociación		345 684,84	285 068,14
3.7. Diferencia neta negativa por venta de valores de renta fija en descubierto y recibidos en préstamo		-	-
3.8. Diferencia neta negativa por 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		-	-
<b>4. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros</b>		-	<b>145,03</b>
4.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	145,03
4.2. Instrumentos de capital		-	-
<b>5. Pérdidas por diferencias de cambio</b>		<b>626 927,54</b>	<b>1 047 308,37</b>
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>24</b>	<b>4 492 371,52</b>	<b>5 136 360,83</b>
6.1. Sueldos y gratificaciones		3 727 658,29	4 416 402,33
6.2. Cuotas a la Seguridad Social		613 824,83	603 658,15
6.3. Dotaciones a fondos de pensiones internos		-	-
6.4. Aportaciones a fondos de pensiones externos		-	-
6.5. Indemnizaciones por despidos		30 892,42	-
6.6. Gastos de formación		-	-
6.7. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		-	-
6.8. Otros gastos de personal		119 995,98	116 300,35
<b>7. Gastos generales</b>	<b>25</b>	<b>2 065 823,85</b>	<b>1 963 404,78</b>
7.1. Alquileres de inmuebles e instalaciones		302 252,47	275 151,49
7.2. Comunicaciones		963 656,81	1 053 567,25
7.3. Sistemas informáticos		-	-
7.4. Suministros		21 556,87	41 021,13
7.5. Conservación y reparación		258 461,79	231 129,09
7.6. Publicidad y propaganda		136 731,99	147 267,81
7.7. Representación y desplazamiento		49 419,53	57 603,35
7.8. Órganos de gobierno (dietas, primas, etc.)		-	-
7.9. Servicios administrativos subcontratados		-	-
7.10. Otros servicios de profesionales independientes		154 027,69	66,28
7.11. Resto de gastos		179 716,70	157 598,38



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1244275

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresado en euros)**

DEBE	Notas	2023	2022(*)
<b>8. Otras cargas de explotación</b>		<b>45 096,44</b>	<b>64 943,88</b>
8.1. Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones		33 311,44	27 313,88
8.2. Otros conceptos		11 785,00	37 630,00
<b>9. Contribuciones e impuestos</b>		<b>24 817,88</b>	<b>24 449,62</b>
<b>10. Amortizaciones</b>	<b>10 y 11</b>	<b>54 269,55</b>	<b>64 262,95</b>
10.1. Inmuebles de uso propio		-	-
10.2. Mobiliario, instalaciones y vehículos		40 087,57	49 912,03
10.3. Inversiones inmobiliarias		-	-
10.4. Activos intangibles		14 181,98	14 350,92
<b>11. Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
11.1. Inmovilizado material		-	-
11.2. Activos intangibles		-	-
11.3. Resto		-	-
<b>12. Dotaciones a provisiones para riesgos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
12.1. Provisiones para impuestos		-	-
12.2. Otras provisiones		-	-
<b>13. Otras pérdidas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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		-	-
<b>14. Impuesto sobre beneficios del periodo</b>	<b>17</b>	<b>127 687,50</b>	<b>244 298,21</b>
<b>15. Resultado de actividades interrumpidas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>16. Resultado neto (+/-)</b>		<b>368 273,06</b>	<b>765 356,64</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1244276

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

HABER	Notas	2023	2022(*)
<b>1 Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros</b>	<b>20</b>	<b>830 126,59</b>	<b>129 525,34</b>
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		2,42	-
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		830 124,17	129 525,34
<b>2 Comisiones percibidas</b>	<b>21</b>	<b>4 200 020,04</b>	<b>4 837 212,97</b>
2.1. Tramitación y ejecución de órdenes de compra-venta de valores		3 117 540,93	3 552 784,92
2.2. Aseguramiento y colocación de emisiones		13 906,23	53 289,01
2.3. Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva		385 533,91	394 232,56
2.4. Depósito y anotación de valores		135 339,07	179 927,04
2.5. Gestión de carteras		147 926,22	127 125,96
2.6. Asesoramiento en materia de inversión		72 281,10	58 172,09
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		125 258,89	226 272,47
2.12. Otras comisiones		202 233,69	245 408,92
<b>3 Ganancias en inversiones financieras</b>	<b>23</b>	<b>4 612 484,03</b>	<b>5 999 827,33</b>
3.1. Activos monetarios y deuda pública		-	-
3.2. Otros valores de renta fija cartera interior		4 072 332,11	5 271 418,21
3.3. Otros valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.4. Acciones y participaciones cartera interior		401 592,34	265 476,79
3.5. Acciones y participaciones cartera exterior		-	1 773,88
3.6. Derivados de negociación		138 559,58	461 158,45
3.7. Diferencia neta negativa venta de valores de renta fija en descubierto y recibidos en préstamo		-	-
3.8. Diferencia neta negativa 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		-	-
<b>4 Recuperaciones de valor de activos financieros deteriorados</b>		<b>9,40</b>	<b>145,07</b>
4.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		9,40	145,07
4.2. Instrumentos de capital		-	-
<b>5 Ganancias por diferencias de cambio</b>		<b>607 018,57</b>	<b>1 047 654,30</b>
<b>6 Otros productos de explotación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7 Recuperaciones de valor de activos no financieros deteriorados</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
7.1. Inmovilizado material		-	-
7.2. Activos intangibles		-	-
7.3. Resto		-	-
<b>8 Recuperación de provisiones para riesgos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
8.1. Provisiones para impuestos		-	-
8.2. Otras provisiones		-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FISCAL



OP1244277

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresado en euros)**

HABER	Notas	2023	2022(*)
<b>9 Otras ganancias</b>		<b>14 134,00</b>	<b>13,95</b>
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		14 134,00	13,95
<b>10 Ganancias de actividades interrumpidas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTADOS



OP1244278

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresado en euros)

**a) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

	2023	2022(*)
Resultado del ejercicio (Nota 15)	<u>368 273,06</u>	<u>765 356,64</u>
Otros ingresos / gastos reconocidos	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficio	-	-
Total ingresos y gastos del ejercicio	<u>368 273,06</u>	<u>765 356,64</u>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>  
16/11/23



OP1244279

b) Estados totales de cambios en el patrimonio neto

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta y aprobados	Subvenciones donaciones y legados	Ajustes valoración	Total Patrimonio neto
Saldo final en 2021(*)	15 000 000,00	-	3 000 000,00	(377 889,60)	(1 231 171,02)	-	-	-	16 390 939,38
Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021 y anteriores (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores en el ejercicio 2021 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado en 2022(*)	15 000 000,00	-	3 000 000,00	(377 889,60)	(1 231 171,02)	-	-	-	16 390 939,38
Total Ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	765 356,64	-	-	-	765 356,64
<b>Operaciones con socios y propietarios</b>									
- Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(1 231 171,02)	1 231 171,02	-	-	-	-
Saldo final en 2022(+)	15 000 000,00	-	3 000 000,00	(1 609 060,62)	765 356,64	-	-	-	17 156 296,02
Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022 y anteriores (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores en el ejercicio 2022 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado en 2023	15 000 000,00	-	3 000 000,00	(1 609 060,62)	765 356,64	-	-	-	17 156 296,02
Total Ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	368 273,06	-	-	-	368 273,06
<b>Operaciones con socios y propietarios</b>									
- Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	765 600,61	(765 356,64)	-	-	-	243,97
Saldo final en 2023	15 000 000,00	-	3 000 000,00	(843 460,01)	368 273,06	-	-	-	17 524 813,05

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1244280

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

	2023	2022(*)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)</b>	<b>8 043 160,83</b>	<b>(21 397 405,72)</b>
Resultado del ejercicio (+/-) (Notas 13 y 14)	368 273,06	765 356,64
<b>Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)</b>	<b>74 413,09</b>	<b>64 608,88</b>
Amortización (Notas 9 y 10)	54 269,55	( 64 262,95)
Pérdidas netas por deterioro de valor de los activos (+/-) (Nota 9)	( 9,40)	0,04
Dotaciones netas a provisiones para riesgos (+/)(Nota 7)	-	-
Resultado por venta de activos no financieros (+/-)	-	-
Resultado por venta de participaciones (+/-)	-	-
Otras partidas (+/-)	20 152,94	128 871,79
<b>Resultado ajustado (+/-)</b>	<b>442 686,15</b>	<b>829 965,52</b>
<b>Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación (+/-)</b>	<b>( 420 226,31)</b>	<b>762 854,17</b>
Inversiones crediticias (+/-) (Notas 7 y 8)	( 218 643,72)	( 582 990,75)
Cartera de negociación (+/-)(Nota 6)	( 241 129,30)	1 408 471,38
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (+/-) (Nota 6)	-	-
Otros activos de explotación (+/-)	39 546,71	( 62 626,46)
<b>Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)</b>	<b>8 020 700,99</b>	<b>(22 990 225,41)</b>
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-) (Nota 11)	8 640 616,53	(24 043 516,83)
Cartera de negociación (+/-)	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Otros pasivos de explotación (+/-)	( 619 915,54)	1 053 291,42
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)	-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión (+/-)</b>	<b>( 146 498,57)</b>	<b>( 10 020,37)</b>
<b>Pagos (-)</b>	<b>( 146 498,57)</b>	<b>( 10 020,37)</b>
Cartera de inversión a vencimiento (-)	-	-
Participaciones (-)	-	-
Activos materiales (-) (Nota 9)	( 146 498,57)	( 10 020,37)
Activos intangibles (-) (Nota 10)	-	-
Otras unidades de negocio (-)	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (-)	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión (-)	-	-
<b>Cobros (+)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cartera de inversión a vencimiento (+)	-	-
Participaciones (+)	-	-
Activos materiales (+)	-	-
Activos intangibles (+)	-	-
Otras unidades de negocio (+)	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (+)	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión (+)	-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pagos (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Amortización instrumentos de patrimonio (-)	-	-
Adquisición instrumentos de capital propio (-)	-	-
Devolución y amortización de obligaciones y otros valores negociables (-)	-	-
Devolución y amortización de pasivos subordinados, préstamos y otras financiaciones recibidas (-)	-	-
<b>Cobros (+)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Emisión instrumentos de patrimonio (+)	-	-
Emisión y enajenación de instrumentos de capital propio (+)	-	-
Emisión de obligaciones y otros valores negociables (+)	-	-
Emisión de pasivos subordinados, préstamos y otras financiaciones (+)	-	-
<b>Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-) (Notas 13 y14)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo (+/-)</b>	<b>( 19 908,97)</b>	<b>( 345,93)</b>
<b>Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>7 876 753,29</b>	<b>(21 407 772,02)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (+/-) (Nota 5)	36 371 194,78	57 778 966,80
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (+/-) (Nota 5)	44 247 948,07	36 371 194,78

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



CLASE 8.ª



OP1244281

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)**

#### **1. Actividad e información de carácter general**

Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S.A. (en adelante, "la Sociedad") se constituyó el 14 de mayo de 1998, bajo la denominación de Corretaje Multi-Bolsa, Agencia de Valores y Bolsa, S.A., adoptando su actual denominación el 10 de agosto de 2000.

Con fecha 5 de junio de 2000, el Ministerio de Economía y Competitividad resolvió autorizar la transformación de la Sociedad en Sociedad de Valores y consta inscrita en el registro de empresas de servicios de inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, CNMV) con el número 169.

La Sociedad tiene su domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara, nº 131, planta 3ª.

La Sociedad tiene como objeto social exclusivo el desarrollo de todas las actividades permitidas a empresas de servicios de inversión por los artículos 125 y 126 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión. Los citados servicios y actividades de inversión y servicios auxiliares se prestarán sobre los instrumentos financieros a que se refiere el artículo 2 de la citada Ley. Asimismo, podrá realizar las actividades previstas anteriormente, referidas a instrumentos no contemplados en el artículo 2 de la citada Ley, u otras actividades accesorias que supongan la prolongación de su negocio, cuando ello no desvirtúe el objeto social. Estas actividades se podrán realizar tanto en el ámbito nacional como en el internacional.

En particular, la Sociedad está autorizada por la CNMV a prestar los siguientes servicios de acuerdo con su programa de actividades:

#### Servicios y actividades de inversión:

- Recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- Ejecución de dichas órdenes por cuenta de clientes.
- Negociación por cuenta propia.
- Gestión de carteras.



CLASE 8.ª



OP1244282

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)**

- Colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme.
- Aseguramiento de instrumentos financieros o colocación de instrumentos financieros sobre la base de un compromiso firme.
- Asesoramiento en materia de inversión.

#### Servicios auxiliares:

- Custodia y administración por cuenta de clientes de instrumentos financieros.
- 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 relacionados con el aseguramiento.
- Elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros.
- Servicios de cambio de divisas relacionados con la prestación de servicios y actividades de inversión.

#### Actividades accesorias:

- Recepción y transmisión de órdenes por cuenta de terceros y ejecución de dichas órdenes sobre depósitos interbancarios, productos de seguros de vida-ahorro y capitalización, planes y fondos de pensiones, y préstamos de efectivo.
- Asesoramiento en materia de inversión sobre productos de seguros de vida-ahorro y capitalización, planes y fondos de pensiones, y préstamos de efectivo.
- Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva y de planes y fondos de pensiones.
- Recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con activos inmobiliarios.



**CLASE 8.ª**



OP1244283

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)**

- Negociación por cuenta propia de préstamos y elementos inherentes a ellos.

Por resolución de la Dirección General del Tesoro y Política Financiera de 4 de enero de 2001, a la Sociedad le fue otorgada la condición de Titular de Cuenta a nombre propio y Entidad Gestora de capacidad plena del Mercado de Deuda Pública en Anotaciones.

Las sociedades de valores tienen definidos los aspectos fundamentales de su régimen jurídico en la siguiente legislación:

- Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.
- Real Decreto 813/2023, de 8 de noviembre, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión.
- Real Decreto 814/2023, de 8 de noviembre, sobre instrumentos financieros, admisión a negociación, registro de valores negociables e infraestructuras de mercado.
- Real Decreto 815/2023, de 8 de noviembre, por el que se desarrolla la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, en relación con los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la cooperación con otras autoridades y la supervisión de empresas de servicios de inversión.

Adicionalmente, estas sociedades se ven afectadas por diversas disposiciones que, entre otros, regulan los siguientes aspectos:

- Han de revestir la forma de Sociedad Anónima, teniendo por objeto social exclusivo la realización de actividades que sean propias de las empresas de servicios de inversión.
- Deben contar con un capital social mínimo de 750.000 euros.



CLASE 8.ª



OP1244284

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

- Deben cumplir con unos requisitos mínimos de recursos propios, de liquidez y solvencia, de acuerdo con la normativa actual. Con fecha 26 de junio de 2021 entró en aplicación el Reglamento (UE) 2019/2033, de 27 de noviembre de 2019, relativo a los requisitos prudenciales de las empresas de servicios de inversión, por el que se establecen los niveles de recursos propios que han de mantener y los criterios que hay que seguir para su cálculo. Con este Reglamento se deroga la aplicación del Reglamento (UE) 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, para las empresas de servicios de inversión.

El Reglamento (UE) 2019/2033 incorpora la información prudencial reservada que periódicamente deben enviar a la CNMV las empresas de servicios de inversión. Tal información es homogénea con la que se exige en el marco del mercado único dado que responde a un proceso de convergencia entre los diferentes países de la Unión Europea.

Al 31 de diciembre de 2023, la ratio de solvencia de la Sociedad es de un 1.146,62% (1.082,17% al 31 de diciembre de 2022), lo que supone un superávit de 15.647 miles de euros (14.850 miles de euros al 31 de diciembre de 2022). Esta ratio corresponde íntegramente a "capital de nivel 1 ordinario".

- Deben adherirse a un Fondo de Garantía de Inversores (denominado Sociedad Gestora del Fondo General de Garantía de Inversores, S.A.) en los términos establecidos en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización a los inversores, Fondo que garantiza, en términos generales, que todo inversor perciba el valor monetario de su posición acreedora global frente a la Sociedad, con el límite cuantitativo de 100.000 euros.

La Sociedad forma parte del Grupo CIMD, cuya sociedad matriz es Corretaje e Información Monetaria y de Divisas, S.A. (en adelante, CIMD, S.A.), constituida en Madrid y que posee el 99,99% de las acciones de la Sociedad.



CLASE 8.ª



OP1244285

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

a) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio

No se han producido hechos relevantes durante el ejercicio 2023 ni durante el ejercicio 2022.

b) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 8 de marzo de 2024, procederá a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2023.

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

D. Javier de la Parte Rodríguez	Presidente
D. Emanuel Guilherme Louro da Silva	Vice-presidente
Dña. Beatriz Senís Gilmartín	Consejera

c) Plantilla

El número medio de personas empleadas en la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	2023			2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	1	-	1	1	-	1
Técnicos y administrativos	23	18	41	24	19	43
	24	18	42	25	19	44

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no ha habido personas empleadas en la Sociedad con discapacidad mayor o igual al 33%.

d) Sucursales y Representantes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tiene representantes ni cuenta con sucursales.



CLASE 8.ª



OP1244286

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

##### a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Las cuentas anuales adjuntas, formuladas por los Administradores de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la CNMV 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, y otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la CNMV. En lo no previsto en las normas anteriores, se ha aplicado el Plan General de Contabilidad aprobado mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, y sus adaptaciones sectoriales, así como las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores, al objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

##### b) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Estas cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a aprobación por la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales se expresan en euros.





CLASE 8.ª



OP1244287

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### c) Principios contables no obligatorios

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Los Administradores de la Sociedad han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

#### d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen incertidumbres derivadas de riesgos significativos que puedan suponer un cambio material en el valor de los activos o pasivos dentro del próximo ejercicio.

En la elaboración de las cuentas anuales se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil aplicada a los elementos del Activo material y del Activo intangible (Notas 10 y 11).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de instrumentos financieros (Nota 4 y 6).
- El cálculo de la provisión dotada para el pago de la remuneración variable por parte de la Sociedad a sus empleados (Nota 24).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudiera producirse en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.ª



OP1244288

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)**

#### e) Principio de empresa en funcionamiento

Las presentes cuentas anuales han sido elaboradas bajo el principio de empresa en funcionamiento al considerar los Administradores de la Sociedad que su actividad continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del Patrimonio Neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de liquidación.

#### f) Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen cambios en estimaciones contables que puedan suponer un cambio material en el valor de los activos o pasivos dentro del próximo ejercicio.

#### g) Consolidación

La Sociedad forma parte del Grupo CIMD, cuya matriz es CIMD, S.A., constituida en Madrid y que posee al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el 99,99% de las acciones de la Sociedad. El Consejo de Administración de CIMD, S.A. formulará sus cuentas anuales consolidadas el 20 de marzo de 2024, las cuales, una vez aprobadas, se depositarán en el Registro Mercantil de Madrid.

La sociedad matriz del Grupo formula sus cuentas anuales consolidadas de acuerdo con la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la CNMV 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.

#### h) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagrupada en las correspondientes notas de la memoria.



CLASE 8.ª



OP1244289

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)**

#### **i) Recursos propios mínimos. Coeficientes de inversión y de diversificación.**

La Directiva (UE) 2019/2034 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, relativa a la supervisión prudencial de las empresas de servicios de inversión, y el 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, regulan el acceso a la actividad, el marco de supervisión y las disposiciones prudenciales de las empresas de inversión, así como los recursos propios mínimos que han de mantener, la forma en la que se determinan dichos recursos propios, y los procesos e información sobre la autoevaluación de capital que deben realizar las entidades.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los recursos propios de la Sociedad excedían a los requeridos por la normativa vigente a dicha fecha.

#### **j) Comparación de la información**

La Sociedad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambio de patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

### **3. Normas de registro y valoración**

Los principios y criterios de contabilidad más significativos se resumen a continuación.

#### **a) Activos financieros**

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

- i) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- ii) Activos financieros a coste amortizado.
- iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
- iv) Activos financieros a coste.



CLASE 8.º



OP1244290

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

- i) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluyen los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni que se deben valorar al coste, y sobre los que no se ha realizado la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, una empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

#### Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

#### Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- ii) Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.



CLASE 8.ª



OP1244291

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Así, sería consustancial con tal acuerdo un bono con una fecha de vencimiento determinada y por el que se cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, no cumplirían esta condición los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor; préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado); o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

La gestión de un grupo de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que la empresa haya de mantener todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la empresa deberá considerar la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

La gestión que realiza la empresa de estas inversiones es una cuestión de hecho y no depende de sus intenciones para un instrumento individual. Una empresa podrá tener más de una política para gestionar sus instrumentos financieros, pudiendo ser apropiado, en algunas circunstancias, separar una cartera de activos financieros en carteras.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- a) **Créditos por operaciones comerciales:** son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado.



CLASE 8.ª



OP1244292

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

- b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

#### Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

#### Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.



CLASE 8.ª  
INSTRUMENTOS



OP1244293

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

#### Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

#### iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Un activo financiero se incluirá en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantenga para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría "Activos financieros a coste amortizado". También se incluirán en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como "Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto".



CLASE 8.ª



OP1244294

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

#### Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, de acuerdo con la norma relativa a esta última, se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio dejase de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponderá al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados, y se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.





CLASE 8.ª



OP1244295

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen:

- a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor; o
- b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso, se presumirá que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registrará el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.



CLASE 8.ª



OP1244296

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### iv) Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13ª de elaboración de las cuentas anuales del Plan General de Contabilidad.
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

#### Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en el apartado 2 de la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.



CLASE 8.ª



OP1244297

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

#### Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

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

Se aplicará este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabilizará como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.



CLASE 8.ª



OP1244298

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)**

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Cuando la empresa participada tuviere su domicilio fuera del territorio español, el patrimonio neto a tomar en consideración vendrá expresado en las normas contenidas en la presente disposición. No obstante, si mediaran altas tasas de inflación, los valores a considerar serán los resultantes de los estados financieros ajustados en el sentido expuesto en la norma relativa a moneda extranjera.

Con carácter general, el método indirecto de estimación a partir del patrimonio neto se podrá utilizar en aquellos casos en que puede servir para demostrar un valor recuperable mínimo sin la necesidad de realizar un análisis más complejo cuando de aquel se deduce que no hay deterioro.



CLASE 8.ª



OP1244299

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantendrán tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se produzcan las siguientes circunstancias:

- a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no revertirá.
- b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable sea superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementará, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considerará coste de la inversión. Sin embargo, cuando exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.ª



OP1244300

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

#### **b) Pasivos financieros**

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

##### **i) Pasivos financieros a coste amortizado:**

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

- a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

##### Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.



CLASE 8.ª



OP1244301

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### Valoración posterior

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

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

- ii) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:

En esta categoría se incluirán los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- a) Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando:
- Se emita o asuma principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
  - Sea una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (es decir, una empresa que vende activos financieros que había recibido en préstamo y que todavía no posee).
  - Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
  - Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.



CLASE 8.ª



OP1244302

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

- b) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Esta designación, que será irrevocable, sólo se podrá realizar si resulta en una información más relevante, debido a que:
- Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
  - Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros se gestione y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección, según se define en la norma 15ª de elaboración de las cuentas anuales del Plan General de Contabilidad.
- c) Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos regulados en las Normas de Registro y Valoración del Plan General de Contabilidad, siempre que se cumplan los requisitos allí establecidos.

#### Valoración inicial y posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de los bonos convertibles, la Sociedad determina el valor razonable del componente de pasivo aplicando el tipo de interés para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del coste amortizado hasta su





CLASE 8.ª



OP1244303

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

liquidación en el momento de su conversión o vencimiento. El resto de los ingresos obtenidos se asigna a la opción de conversión que se reconoce en el patrimonio neto.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

#### c) Compensación de saldos

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

#### d) Moneda funcional

La moneda funcional de la Sociedad es el Euro. En consecuencia, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Euro se consideran denominados en moneda extranjera.

#### e) Valoración de las cuentas en moneda extranjera

Al cierre del ejercicio las cuentas en moneda extranjera se valorarán aplicando el tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado, existente en esa fecha.

El contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera mantenidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Dólares Americanos	183 880,59	598 288,47
Libras Esterlinas	8 930,75	35 701,21
Otras monedas extranjeras	452,90	5 290,83
<b>Total</b>	<b>193 264,24</b>	<b>639 280,51</b>



CLASE 8.ª



OP1244304

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

El contravalor en euros de los activos y pasivos en moneda extranjera, clasificados por su naturaleza, mantenidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Créditos a intermediarios financieros – Depósitos a la vista (Notas 5 y 8)	440 027,55	886 804,26
Créditos a intermediarios financieros -Otros créditos (Nota 8)	904,98	34 513,30
Deudas con particulares – Saldos transitorios por operaciones con valores (Nota 12)	( 142 817,61)	( 170 824,59)
Otros pasivos - Otras deudas no relacionadas con operaciones de valores (Nota 13)	( 103 431,74)	-
Deudas con particulares – Otros débitos (Nota 12)	( 1 418,94)	( 110 166,28)
Deudas con intermediarios financieros – Otras deudas (Nota 12)	-	( 1 046,18)
<b>Total</b>	<b>193 264,24</b>	<b>639 280,51</b>

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieren los estados financieros.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico, se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

No obstante, se utiliza un tipo de cambio medio del periodo para todas las operaciones realizadas en el mismo, salvo que haya sufrido variaciones significativas. Las amortizaciones se convierten al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.



CLASE 8.ª



OP1244305

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se registran, en general, en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, en el caso de las diferencias de cambio que surgen en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en el epígrafe "Ajustes por valoración" del Patrimonio neto, se desglosa el componente de tipo de cambio de la revalorización del elemento no monetario.

#### f) Inmovilizado material

El inmovilizado material se registra por su precio de adquisición. La dotación por amortización del inmovilizado se calcula por el método lineal para los componentes de dicho epígrafe, en función de la vida útil estimada de dichos activos.

Los coeficientes de amortización utilizados en el cálculo de la depreciación experimentada por los elementos que componen el inmovilizado material son los siguientes:

Instalaciones técnicas	11%
Equipos para tratamiento de la información	25%
Mobiliario y enseres	10%
Equipos telefónicos	25%

En cada cierre contable, la Sociedad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, la Sociedad reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, la Sociedad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.



CLASE 8.ª



OP1244306

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

La Sociedad, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo material de uso propio con la finalidad de detectar cambios significativos en las mismas que, en el caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

#### g) Inmovilizado intangible

Son activos no monetarios e identificables (susceptibles de ser separados de otros activos), aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o que han sido desarrollados por la Sociedad. Solo se reconocen contablemente aquel inmovilizado intangible cuyo coste puede estimarse de manera fiable y de los que la Sociedad estima probable obtener beneficios económicos en el futuro.

El inmovilizado intangible se reconoce inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valora a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la totalidad del inmovilizado intangible de la Sociedad es de vida útil definida. Al menos al final del ejercicio se procede a revisar la vida útil estimada, el valor residual y método de amortización de los elementos del inmovilizado inmaterial, de cara a detectar cambios significativos en los mismos que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización del inmovilizado intangible se realizan con contrapartida en el capítulo "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias y equivale al siguiente porcentaje de amortización (determinado en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

Aplicaciones informáticas	25%
Licencias para programas informáticos	25%



CLASE 8.ª



OP1244307

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)**

#### **h) Arrendamientos**

Los contratos de arrendamiento se presentan en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica y se clasifican desde el inicio como arrendamientos financieros u operativos.

##### **- Arrendamiento financiero**

Un arrendamiento se considera como arrendamiento financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene este tipo de arrendamiento.

##### **- Arrendamiento operativo**

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 pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

#### **i) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos. Los ingresos se reconocen cuando la Sociedad transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe del valor razonable de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyan la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe a registrar se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.



CLASE 8.ª



OP1244308

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)**

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

- Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función del principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.



CLASE 8.ª



0P1244309

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)**

#### **j) Reconocimiento de gastos financieros**

Los gastos financieros son los intereses y otros costes en que incurre una sociedad en relación con la financiación recibida.

Los gastos financieros se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias como gastos del periodo en que se devengan. No obstante, las sociedades capitalizarán los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado, que sean directamente atribuibles a la adquisición construcción o producción de activos cualificados, formando parte de su valor en libros, siempre que sea probable que generen beneficios futuros y puedan valorarse con suficiente fiabilidad.

#### **k) Gastos de personal**

##### **- Retribuciones de corto plazo**

Son las remuneraciones cuyo pago debe ser atendido en el plazo de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios.

Se valorarán por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose en las cuentas anuales como un pasivo por el gasto devengado, después de deducir cualquier importe ya satisfecho y como un gasto del periodo en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

##### **- Indemnizaciones por cese**

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.



CLASE 8.ª



OP1244310

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad no está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal en la Sociedad que haga necesaria una provisión por este concepto.

#### - Otras obligaciones posteriores a la jubilación

El Convenio Laboral aplicable a los trabajadores de las Sociedades y Agencias de Valores y Bolsa de Madrid establece obligaciones en materia de previsión social. La Sociedad registra estas gratificaciones como gasto del ejercicio en que las mismas se abonan. El efecto de seguir este criterio en lugar del criterio del devengo no es significativo para estas cuentas anuales tomadas en su conjunto.

La Sociedad no mantiene al 31 de diciembre de 2023 y 2022 obligaciones con sus empleados por este concepto de importe significativo.

#### - Remuneraciones basadas en acciones

Cuando una entidad entregue a sus empleados instrumentos de capital propios, como contraprestación de los servicios recibidos, deberá aplicar el siguiente tratamiento contable:

- Si la entrega de instrumentos de capital se realiza en forma inmediata sin exigirles un periodo específico de servicios para adquirir la titularidad sobre ellos, la entidad reconocerá, en la fecha de concesión, un gasto por la totalidad de los servicios recibidos, abonando su importe a patrimonio neto.
- Si los empleados obtienen el derecho a recibir los instrumentos de capital una vez finalizado un periodo específico de servicios, se reconocerá el gasto por los servicios recibidos y el correspondiente incremento de patrimonio neto a medida que aquéllos presten servicios durante dicho periodo.





CLASE 8.ª



OP1244311

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

#### **l) Patrimonio neto**

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

#### **m) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones asociadas a ventas con derecho a devolución se registran cuando existe un pasivo por reembolso estimado en base al importe de las devoluciones esperadas. La Sociedad actualiza la valoración del pasivo por reembolso al cierre de cada ejercicio por los cambios en las expectativas sobre el importe de las devoluciones y reconoce los ajustes que correspondan como un mayor o menor importe de la cifra de negocios.

Las provisiones se valoran en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.



**CLASE 8.ª**  
VALORES



OP1244312

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

Las provisiones pueden venir determinadas por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita. En este último caso, su nacimiento se sitúa en la expectativa válida creada por la empresa frente a terceros, de asunción de una obligación por parte de aquélla. Se deberá informar sobre las contingencias que tenga la empresa, relacionadas con obligaciones distintas a las mencionadas.

#### **n) Impuesto sobre beneficios**

El Impuesto sobre beneficios se considera como un gasto y se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el Patrimonio neto, en cuyo supuesto se registra directamente en el Patrimonio neto, y de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del ejercicio puede diferir del Resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.



CLASE 8.ª



OP1244313

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Sociedad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que la Sociedad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.
- Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si la Sociedad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

#### **o) Transacciones entre partes vinculadas**

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante, lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.



CLASE 8.ª



OP1244314

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente se registra en reservas.

#### **p) Impuestos corrientes y diferidos**

La Sociedad tributa por el régimen de tributación consolidada junto con la sociedad matriz y otras filiales del Grupo al que pertenece, siendo la entidad responsable de la aplicación de dicho régimen fiscal la sociedad matriz, principal accionista de la Sociedad.

Se reconoce como gasto en cada ejercicio el Impuesto sobre Sociedades calculado en base al beneficio antes de impuestos desglosado en las cuentas anuales, corregido por las diferencias de naturaleza permanente con los criterios fiscales y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables. El impuesto diferido o anticipado que surge como consecuencia de las diferencias temporales derivadas de la aplicación de criterios fiscales en el reconocimiento de ingresos y gastos se refleja en el balance de situación hasta su reversión.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.



CLASE 8.ª



OP1244315

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la sociedad matriz del Grupo puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

#### 4. Gestión de riesgos

La Sociedad, por la actividad que desarrolla, y su grupo consolidable están obligados por la normativa vigente – Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión; Real Decreto 813/2023, de 8 de noviembre; y Circular 2/2014, de 23 de junio, de la CNMV - a contar con políticas y procedimientos adecuados para la gestión de riesgos.

En este sentido, el Consejo de Administración de CIMD, S.A. (sociedad matriz del Grupo) ha aprobado una *Política de Gestión de Riesgos (PGR)* que aplica a todas y cada una de las empresas que forman el Grupo.

Esta política establece que la gestión de los riesgos, entendida como la gestión, el control y seguimiento de los mismos, recae en cuatro órganos cada uno con funciones independientes: Consejo de Administración de CIMD, S.A., Comité de Dirección de CIMD, S.A., Órgano de Administración de la Sociedad y Unidad de Cumplimiento Normativo y Gestión de Riesgos.

La gestión de los riesgos se asienta sobre cinco pilares:

- 1º. Disponer de una adecuada planificación de los recursos propios.
- 2º. Identificar, evaluar y medir los riesgos.
- 3º. Establecer límites a los niveles de tolerancia a los riesgos.
- 4º. Fijar un sistema de control y seguimiento de los riesgos.
- 5º. Analizar el resultado sobre el equilibrio entre recursos propios y riesgos ante situaciones de tensión.

Siguiendo la Circular 2/2014, de 23 de junio, de la CNMV y el Reglamento (UE) 2019/2033, en referencia al nivel de exposición y a la calidad de cada tipo de riesgo, se han determinado como riesgos relevantes para la Sociedad los siguientes: riesgo para el cliente (RtC); riesgo para el mercado (RtM); riesgo para empresa (RtF); y el riesgo de liquidez.



CLASE 8.ª



OP1244316

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Para la determinación de los requerimientos se siguen los criterios recogidos en el Reglamento (UE) 2019/2033, siendo estos equivalentes a la cifra más elevada entre: (i) capital mínimo permanente para ejercer la actividad; (ii) la cuarta parte de los gastos de estructura; y (iii) los requisitos asociados al criterio de los K- factores para calcular el RtC, el RtM y el RtF.

Para la valoración de la exposición a cada uno de estos riesgos y para la cuantificación de los requerimientos se siguen los criterios recogidos en el Reglamento (UE) 2019/2033.

El nivel de tolerancia se corresponde con los límites establecidos por el órgano competente para cada uno de los riesgos a nivel individual o del conjunto de todos ellos.

En función de la naturaleza y características de cada riesgo, así como de la actividad a la que afecta, se determinan los respectivos límites, bien en valores absolutos o bien en porcentajes. En su caso, se determinarán las ponderaciones a las que estén sometidos dichos límites.

A continuación, se presenta un análisis de los pasivos financieros de la Sociedad que se liquidan por el neto, agrupados por vencimientos de acuerdo con los plazos pendientes a la fecha de balance hasta la fecha de vencimiento estipulada en el contrato. Los importes que se muestran en las tablas corresponden a los flujos de efectivo estipulados en el contrato sin descontar. Los saldos a pagar dentro de 12 meses equivalen a los valores en libros de los mismos, dado que el efecto del descuento no es significativo.

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Euros			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Sin vencimiento
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
Garantías recibidas (Nota 12)	21 513 500,85	-	-	-
Saldos transitorios por operaciones con valores (Nota 12)	2 916 027,71	-	-	-
Remuneraciones pendientes de pago (Nota 14)	1 021 114,03	-	-	-
Acreedores facturas pendientes (Nota 14)	419 768,59	-	-	-
Otros pasivos (Nota 13)	473 112,07	-	-	-
Acreedores empresas del Grupo (Notas 12 y 19)	15 821 100,24	-	-	-
Garantías recibidas Empresas del Grupo (Notas 12 y 19)	360 530,30	-	-	-
Fianzas, recibidas con empresas del Grupo (Notas 12 y 19)	116 294,60	-	-	-
Otros acreedores (Nota 12)	1 985,56	-	-	-
Acreedores (Nota 12)	48 344,99	-	-	-
Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos (+) (Nota 12)	2 743,69	-	-	-



CLASE 8.ª



OP1244317

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)**

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Euros			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Sin vencimiento
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
Garantías recibidas (Nota 12)	23 525 870,17	-	-	-
Saldos transitorios por operaciones con valores (Nota 12)	5 797 203,16	-	-	-
Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar (Nota 12)	1 945 575,22	-	-	-
Remuneraciones pendientes de pago (Nota 14)	1 453 352,55	-	-	-
Acreedores facturas pendientes (Nota 14)	613 564,37	-	-	-
Otros pasivos (Nota 13)	464 493,38	-	-	-
Acreedores empresas del Grupo (Notas 12 y 19)	271 598,93	-	-	-
Garantías recibidas Empresas del Grupo (Nota 12 y 19)	252 045,00	-	-	-
Fianzas, recibidas con empresas del Grupo (Nota 12)	115 144,10	-	-	-
Otros acreedores (Nota 12)	68 498,57	-	-	-
Acreedores (Nota 12)	158 475,89	-	-	-
Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos (+) (Nota 12)	5 500,37	-	-	-
Otras periodificaciones (Nota 14)	2 499,93	-	-	-

Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos mantenidos para negociar y los disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.



CLASE 8.ª  
INGRESOS



OP1244318

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### 5. Tesorería

El detalle del epígrafe "Tesorería" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Saldos en Banco de España de libre disposición	1 197 818,86	828 809,14
Caja	1 760,86	1 276,72
	<u>1 199 579,72</u>	<u>830 085,86</u>

A efectos del estado de flujos de efectivo, el epígrafe "Efectivo o equivalentes de efectivo al final del ejercicio" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye:

	Euros	
	2023	2022
Depósitos a la vista, cuentas corrientes en euros (Nota 8)	42 608 340,80	34 654 304,66
Tesorería	1 199 579,72	830 085,86
Depósitos a la vista, cuentas corrientes en moneda extranjera (Notas 3 e y 8)	440 027,55	886 804,26
	<u>44 247 948,07</u>	<u>36 371 194,78</u>

#### 6. Valores representativos de deuda

El detalle del epígrafe "Valores representativos de deuda", al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Instrumentos negociables de renta fija	14 586,94	38 933,02
Variaciones instrumentos negociables de renta fija	-	2 214,52
	<u>14 586,94</u>	<u>41 147,54</u>





CLASE 8.ª



OP1244319

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

El detalle del epígrafe “Instrumentos negociables de renta fija” al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Valor nominal	Fecha de vencimiento	Valor adquisición	Valor de mercado	Euros Plusvalía (Minusvalías)
<b>Instrumentos negociables - renta fija</b>					
Letra del Tesoro	1 000 000	05/07/2024	14 586,94	14 586,94	-
			<u>14 586,94</u>	<u>14 586,94</u>	<u>-</u>

El detalle del epígrafe “Instrumentos negociables de renta fija” al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Valor nominal	Fecha de vencimiento	Valor adquisición	Valor de mercado	Euros Plusvalía (Minusvalías)
<b>Instrumentos negociables - renta fija</b>					
Obligaciones del Estado	38 000,00	30/07/2023	38 933,02	41 147,54	2 214,52
			<u>38 933,02</u>	<u>41 147,54</u>	<u>2 214,52</u>

El movimiento de los instrumentos negociables durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Saldo al 31.12.22	Adiciones	Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) Coste Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías)	Saldo al 31.12.23
<b>Instrumentos negociables - renta fija</b>						
Letras del Tesoro	-	14 586,94	-	-	-	14 586,94
Obligaciones del Estado	41 147,54	-	( 41 147,54)	-	-	-
	<u>41 147,54</u>	<u>14 586,94</u>	<u>( 41 147,54)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14 586,94</u>



CLASE 8.ª



OP1244320

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

	Euros					
	Saldo al 31.12.21	Adiciones	Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) Coste Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías)	Saldo al 31.12.22
<b>Instrumentos negociables - renta fija</b>						
Deuda Pública Extranjera	719 304,00	-	-	( 719 304,00)	-	-
Obligaciones del Estado	515 066,72	41 147,54	( 509 762,63)	-	( 5 304,09)	41 147,54
	<u>1 234 370,72</u>	<u>41 147,54</u>	<u>( 509 762,63)</u>	<u>( 719 304,00)</u>	<u>( 5 304,09)</u>	<u>41 147,54</u>

Los beneficios o pérdidas producto de las minusvalías o plusvalías en los instrumentos negociables de renta fija al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran registrados en las ganancias y pérdidas en inversiones financieras dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad (Nota 23).

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad realizó operaciones de compraventa por cuenta propia en el mercado de renta fija. El movimiento de dichas operaciones durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros			
	Saldo al 31.12.22	Adiciones	Disminuciones	Saldo al 31.12.23
Operaciones por cuenta propia en el mercado de renta fija	-	3 571 192 747,91	3 571 192 747,91	-
	-	<u>3 571 192 747,91</u>	<u>3 571 192 747,91</u>	-

	Euros			
	Saldo al 31.12.21	Adiciones	Disminuciones	Saldo al 31.12.22
Operaciones por cuenta propia en el mercado de renta fija	-	3 291 877 956,53	3 291 877 956,53	-
	-	<u>3 291 877 956,53</u>	<u>3 291 877 956,53</u>	-



CLASE 8.ª



OP1244321

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Dicha operativa de compraventa de renta fija ha reportado un beneficio a la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022 por importe neto de 4.056.737,02 euros y por importe de 5.271.418,21 euros, respectivamente. Dicho beneficio neto se encuentra registrado en las ganancias y pérdidas en inversiones financieras, dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad (Nota 23).

#### 7. Acciones y participaciones

El detalle del epígrafe "Acciones y participaciones" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
<b>Acciones y participaciones cartera interior</b>		
Fondos de Inversión:		
IMDI FUNDS FI / Rojo,	825 989,81	719 744,45
Intermoney Variable Euro, FI	487 869,13	406 048,51
Intermoney Gestión Flexible, FI	341 678,29	311 601,11
IMDI FUNDS FI / Verde	328 177,69	301 469,16
IMDI FUNDS FI / Azul	188 697,78	174 559,45
IMDI FUNDS FI / Ocre	98 217,41	87 683,76
Intermoney Retorno Absoluto, FI	-	1 833,77
	<u>2 270 630,11</u>	<u>2 002 940,21</u>
Sociedad Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A.	1 000,00	1 000,00
Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A.	305,00	305,00
	<u>2 271 935,11</u>	<u>2 004 245,21</u>

El 23 de febrero de 2023 se hizo efectiva la fusión por absorción del fondo Intermoney Retorno Absoluto, FI por el compartimento IMDI Azul del fondo IMDI FUNDS, FI. A la fecha de fusión de ambos fondos, la entidad mantenía participaciones por valor de 1.859,92 euros en el fondo absorbido, que fueron traspasadas al compartimento IMDI Azul.



CLASE 8.ª



OP1244322

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

El movimiento de las participaciones en Fondos de Inversión gestionados por el Grupo durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros					
	Saldo al 31.12.22	Coste Adiciones	Coste Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) (Nota 23)	Saldo al 31.12.23
<b>Fondos de Inversión</b>						
Intermoney Variable Euro, FI	406 048,51	-	-	-	81 820,62	487 869,13
Intermoney Gestión Flexible, FI	311 601,11	-	-	-	30 077,18	341 678,29
Intermoney Retorno Absoluto, FI	1 833,77	-	( 1 859,92)	-	26,15	-
IMDI FUNDS FI / Azul	174 559,45	1 859,92	-	-	12 278,41	188 697,78
IMDI FUNDS FI / Ocre	87 683,76	-	-	-	10 533,65	98 217,41
IMDI FUNDS FI / Rojo	719 744,45	-	-	-	106 245,36	825 989,81
IMDI FUNDS FI / Verde	301 469,16	-	-	-	26 708,53	328 177,69
	<u>2 002 940,21</u>	-	-	-	<u>267 689,90</u>	<u>2 270 630,11</u>

	Euros					
	Saldo al 31.12.21	Coste Adiciones	Coste Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) (Nota 23)	Saldo al 31.12.22
<b>Fondos de Inversión</b>						
Intermoney Variable Euro, FI	447 802,99	-	-	-	( 41 754,48)	406 048,51
Intermoney Gestión Flexible, FI	335 433,19	-	-	-	( 23 832,08)	311 601,11
Intermoney Retorno Absoluto, FI	1 978,25	-	-	-	( 144,48)	1 833,77
IMDI FUNDS FI / Azul	183 028,09	-	-	-	( 8 468,64)	174 559,45
IMDI FUNDS FI / Ocre	97 680,51	-	-	-	( 9 996,75)	87 683,76
IMDI FUNDS FI / Rojo	826 928,23	-	-	-	( 107 183,78)	719 744,45
IMDI FUNDS FI / Verde	325 137,15	-	-	-	( 23 667,99)	301 469,16
	<u>2 217 988,41</u>	-	-	-	<u>( 215 048,20)</u>	<u>2 002 940,21</u>



CLASE 8.ª



OP1244323

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

El detalle de la valoración de las participaciones en los Fondos de Inversión gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

			Euros	
	Número de participaciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Plusvalía / (Minusvalía)
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
Fondos de Inversión:				
Intermoney Variable Euro, F.I.	2 807,08	343 907,38	487 869,13	143 961,75
Intermoney Gestión Flexible, F.I.	29 507,97	317 000,00	341 678,29	24 678,29
IMDI FUNDS / IMDI Azul	17 759,67	176 926,50	188 697,78	11 771,28
IMDI FUNDS / IMDI Ocre	7 500,00	75 000,00	98 217,41	23 217,41
IMDI FUNDS / IMDI Rojo	57 674,40	575 000,00	825 989,81	250 989,81
IMDI FUNDS / IMDI Verde	27 576,61	275 000,00	328 177,69	53 177,69
		<u>1 762 833,88</u>	<u>2 270 630,11</u>	<u>507 796,23</u>

			Euros	
	Número de participaciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Plusvalía / (Minusvalía)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
Fondos de Inversión:				
Intermoney Variable Euro, F.I.	2 807,08	343 907,38	406 048,51	62 141,13
Intermoney Gestión Flexible, F.I.	29 507,97	317 000,00	311 601,11	( 5 398,89)
Intermoney Retorno Absoluto, F.I.	192,65	1 926,50	1 833,77	( 92,73)
IMDI FUNDS / IMDI Azul	17 574,50	175 000,00	174 559,45	( 440,55)
IMDI FUNDS / IMDI Ocre	7 500,00	75 000,00	87 683,76	12 683,76
IMDI FUNDS / IMDI Rojo	57 674,40	575 000,00	719 744,45	144 744,45
IMDI FUNDS / IMDI Verde	27 576,61	275 000,00	301 469,16	26 469,16
		<u>1 762 833,88</u>	<u>2 002 940,21</u>	<u>240 106,33</u>

El valor razonable de los instrumentos incluidos en el epígrafe "Acciones y participaciones cartera interior" se ha calculado tomando como referencia los valores liquidativos de los Fondos de Inversión en los que se mantienen participaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022.



CLASE 8.ª



OP1244324

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Los resultados obtenidos durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 han ascendido a unos beneficios de 267.689,90 euros y unas pérdidas de 215.048,20 euros, respectivamente. Dicho resultado se obtiene de las variaciones de valor de las inversiones registradas por la Sociedad a lo largo del ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las pérdidas registradas mensualmente a lo largo del ejercicio se encuentran registradas en el epígrafe "Pérdidas en inversiones financieras – Acciones y participaciones cartera interior" por importe de 125.439,00 euros y 480.524,99 euros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, y las ganancias registradas mensualmente se encuentran registradas en el epígrafe "Ganancias en inversiones financieras – Acciones y participaciones cartera interior" por importe de 393.128,90 y 265.476,79 euros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente (Nota 23).

Adicionalmente, la Sociedad ha registrado al 31 de diciembre de 2023 un resultado de 8.463,44 euros por la operativa de compraventa de títulos de renta variable nacional en el epígrafe "Ganancias en inversiones financieras – Acciones y participaciones cartera interior" (Nota 23).

#### 8. Crédito a intermediarios financieros

El detalle del epígrafe "Crédito a intermediarios financieros", al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Depósitos a la vista (Notas 3 e y 5)	43 048 368,35	35 541 108,92
Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar	17 598,80	2 080 537,63
Otros créditos	3 391 768,79	5 139 966,34
Activos dudosos	32 511,08	25 389,19
Ajustes por valoración: (+/-)	( 25 389,19)	( 25 389,19)
	<b>46 464 857,83</b>	<b>42 761 612,89</b>



CLASE 8.ª



OP1244325

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El detalle por entidad del epígrafe "Depósitos a la vista" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
<b>Depósitos a la vista euros</b>		
Marex	22 256 466,60	24 345 100,95
Cecabank	16 010 696,86	279 762,39
Bankinter	3 154 800,44	5 789 977,96
Caceis Bank	398 185,70	996 640,23
BCP Millenium	313 159,99	91 282,14
Banco Santander	285 373,46	469 036,09
Banco Inversis	81 140,28	71 069,52
Banco Sabadell	49 645,93	50 006,93
Banco de Crédito Social Cooperativo	24 260,27	2 424 227,31
BBVA	22 004,67	121 519,01
Euroclear Bank	12 606,60	15 682,13
	<u>42 608 340,80</u>	<u>34 654 304,66</u>
<b>Depósitos a la vista moneda extranjera</b>		
Caceis Bank	163 392,48	194 999,76
Bankinter	142 801,60	170 568,23
Cecabank	109 975,94	506 041,33
Otros	23 857,53	15 194,94
	<u>440 027,55</u>	<u>886 804,26</u>
	<u>43 048 368,35</u>	<u>35 541 108,92</u>

Durante los ejercicios 2023 y 2022 las cuentas corrientes en euros han sido remuneradas a un tipo de interés medio entre un 0,00% y 3,90% y entre -0,70% y 1,50%, respectivamente.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 las cuentas corrientes en moneda extranjera han sido remuneradas a un tipo de interés medio de entre un 0,00% y 2,00% y un 0,00% y 1,75%, respectivamente.



CLASE 8.ª



OP1244326

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe "Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar" recoge, principalmente, las operaciones de renta variable pendientes de liquidar con Caceis al cierre del ejercicio que han sido liquidadas en los primeros meses de 2024 y 2023, respectivamente.

El detalle del epígrafe "Otros créditos" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fianzas y garantías ante BME	1 466 807,00	2 913 281,50
Fianzas y garantías Caceis	750 320,00	1 579 991,00
Fianzas y garantías Marex	319 442,34	312 356,88
Clientes facturas pendientes formalizar	505 646,72	246 833,11
Deudores empresas grupo (Nota 19)	278 543,54	12 457,60
Deudores moneda extranjera (Nota 3.c)	904,98	34 513,30
Deudores varios	70 104,21	40 532,95
	<u>3 391 768,79</u>	<u>5 139 966,34</u>

El detalle del epígrafe "Activos dudosos" junto con los ajustes por valoración de dichos activos dudosos, registrados en el epígrafe "Ajustes por valoración" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos dudosos	32 511,08	25 389,19
Ajustes por valoración	( 25 389,19)	( 25 389,19)
	<u>7 121,89</u>	<u>-</u>





CLASE 8.ª



OP1244327

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

El movimiento del epígrafe “Ajustes por valoración – Deterioro de clientes” durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

					Euros
	31.12.22	Altas	Bajas	(+/-) Otros	31.12.23
Ajustes por valoración – Deterioro de clientes	( 25 389,19)	-	-	-	( 25 389,19)
	<u>( 25 389,19)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 25 389,19)</u>

					Euros
	31.12.21	Altas	Bajas	(+/-) Otros	31.12.22
Ajustes por valoración – Deterioro de clientes	( 25 389,23)	( 145,03)	145,07	-	( 25 389,19)
	<u>( 25 389,23)</u>	<u>( 145,03)</u>	<u>145,07</u>	<u>-</u>	<u>( 25 389,19)</u>

**9. Crédito a particulares**

El detalle del epígrafe “Crédito a particulares” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Otros créditos y anticipos	9 925 421,74	5 862 754,30
Ajustes por valoración (+/-)	( 1 190,60)	38 809,23
Intereses devengados	-	40 009,23
Deterioro de clientes	( 1 190,60)	( 1 200,00)
	<u>9 924 231,14</u>	<u>5 901 563,53</u>



CLASE 8.ª



OP1244328

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El detalle del epígrafe "Otros créditos y anticipos" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Deudores empresas del Grupo – Otros (Nota 19)	7 893 398,78	3 827 500,00
Deudores empresas del Grupo – Efecto fiscal (Nota 19)	2 024 905,50	2 024 905,50
Deudores diversos	4 781,86	9 028,77
Anticipos de caja	2 335,60	1 320,03
	<u>9 925 421,74</u>	<u>5 862 754,30</u>

Con fecha 15 de julio de 2023, la Sociedad firmó la concesión de una línea de crédito a favor de su sociedad matriz (CIMD, S.A.) por un importe máximo de 10.000.000 euros. Las condiciones esenciales de dicha línea de crédito son las siguientes:

- Duración: dieciocho (18) meses.
- Tipo de interés de aplicación: 2% anual, comenzando a devengarse a partir del 1 de enero de 2024 y con un periodo de liquidación trimestral.
- Periodo de liquidación de intereses trimestral.
- Un interés de demora del 6% sobre el capital no devuelto.

Al 31 de diciembre de 2023 la línea de crédito tiene dispuesto un importe de 7.893.398,78 euros, registrados en el epígrafe de "Crédito a particulares" (Nota 19).



**CLASE 8.ª**



OP1244329

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

Con fecha 28 de abril de 2015, la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó por unanimidad conceder a favor de su sociedad matriz (CIMD, S.A.) un préstamo por importe de 3.750.000 euros al objeto de que dicha sociedad acometiera la adquisición de la sociedad Millennium BCP Gestão de Activos, S.G.F.I, S.A. Las condiciones esenciales de dicho préstamo eran las siguientes:

- Duración/plazo de amortización: seis (6) años.
- Tipo de interés estipulado a valor de mercado: tipo de referencia Euribor publicado por el Banco de España, a un año, incrementado en un 1,50%, anual. Al cierre del ejercicio 2022 era de 1,813% .

El tipo de interés se actualizará anualmente, tomando como referencia el tipo de referencia Euribor publicado por el Banco de España, a un año, publicado cada 18 de mayo.

- Periodo de liquidación de intereses: la amortización del préstamo y la liquidación de sus intereses será anual, pudiendo la prestataria amortizar anticipadamente el préstamo, sin que le sea de aplicación comisión alguna.
- Interés de demora de aplicación: seis por ciento (6%).

Al 31 de diciembre de 2023 este préstamo se encuentra completamente amortizado. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo pendiente de amortizar era de 1.875.000,00 euros, registrado en la rúbrica "Deudores empresas del Grupo – Otros".



CLASE 8.ª



OP1244330

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

Igualmente, con fecha 20 de julio de 2015, la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó por unanimidad conceder a favor de su sociedad matriz (CIMD, S.A.) un préstamo por importe de 2.900.000 euros al objeto de que dicha sociedad acometiera el segundo pago del precio de adquisición de la sociedad Millenium BCP Gestão de Ativos, S.G.F.I, S.A. Las condiciones esenciales de dicho préstamo eran las siguientes:

- Duración/plazo de amortización: el plazo es de seis (6) años.
- Tipo de interés estipulado a valor de mercado: tipo de referencia Euribor publicado por el Banco de España, a un año, incrementado en un 1,50%, anual. Al cierre del ejercicio 2022, el tipo de referencia de esta operación era de un 1,813%.

El tipo de interés se actualizará anualmente, tomando como referencia el tipo de referencia Euribor publicado por el Banco de España, a un año, publicado cada 18 de mayo.

- Periodo de liquidación de intereses: la amortización del préstamo y la liquidación de sus intereses será anual, pudiendo la prestataria amortizar anticipadamente el préstamo, sin que le sea de aplicación comisión alguna.
- Interés de demora de aplicación: seis por ciento (6%).

Al 31 de diciembre de 2023 este préstamo se encuentra completamente amortizado. Al 31 de diciembre del 2022 el saldo pendiente de amortizar de dicho préstamo es de 1.450.000,00 euros, registrado en la rúbrica "Deudores empresas del Grupo – Otros".



CLASE 8.ª



OP1244331

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2023 y 2022, estos préstamos han devengado unos intereses a favor de la Sociedad por importe de 25.232,71 euros y 56.800,03 euros, respectivamente. Dichos intereses se encuentran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" (Notas 19 y 20), de los cuales quedaban pendientes de cobro 40.009,23 euros al 31 de diciembre de 2022. Al 31 de diciembre de 2023 no hay ningún importe pendiente de cobro por dicho concepto.

Adicionalmente, la rúbrica "Deudores empresas del Grupo – Otros" recogía al 31 de diciembre de 2022 saldos pendientes de cobro correspondientes a Wind to Market, S.A. y a Intermoney Valora Consulting, S.A. por un importe de 500.000 euros y 2.500 euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el importe pendiente de cobro en concepto de impuesto sobre beneficios con CIMD, S.A. asciende a 2.024.905,50 euros en ambos ejercicios (Nota 19).

#### 10. Inmovilizado material

El detalle del epígrafe "Inmovilizado material" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Uso propio:		
Instalaciones técnicas	1 903,80	29 870,80
Mobiliario y enseres	6 710,66	9 680,96
Equipos para tratamiento de la información	153 536,69	16 188,39
Equipos telefónicos	-	-
	<u>162 151,15</u>	<u>55 740,15</u>



CLASE 8.ª



OP1244332

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El movimiento durante los ejercicios 2023 y 2022 del epígrafe "Inmovilizado material" es el siguiente:

	Euros				
	31.12.22	Altas	Bajas	(+/-) Otros	31.12.23
<b>Coste</b>					
Instalaciones técnicas	324 743,13	-	-	-	324 743,13
Mobiliario y enseres	118 322,29	456,12	-	-	118 778,41
Equipos para tratamiento de la información	805 801,67	146 042,45	-	-	951 844,12
Equipos telefónicos	343 665,79	-	-	-	343.665,79
	<u>1 592 532,88</u>	<u>146 498,57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 739 031,45</u>
<b>Amortización acumulada</b>					
Instalaciones técnicas	( 294 872,33)	( 27 967,00)	-	-	( 322 839,33)
Mobiliario y enseres	( 108 641,33)	( 3 426,42)	-	-	( 112 067,75)
Equipos para tratamiento de la información	( 789 613,28)	( 8 694,15)	-	-	( 798 307,43)
Equipos telefónicos	( 343 665,79)	-	-	-	( 343 665,79)
	<u>(1 536 792,73)</u>	<u>( 40 087,57)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 576 880,30)</u>
<b>Activo material neto</b>	<u>55 740,15</u>	<u>106 411,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>162 151,15</u>
					Euros
	31.12.21	Altas	Bajas	(+/-) Otros	31.12.22
<b>Coste</b>					
Instalaciones técnicas	324 743,13	-	-	-	324 743,13
Mobiliario y enseres	118 322,29	-	-	-	118 322,29
Equipos para tratamiento de la información	795 781,30	10 020,37	-	-	805 801,67
Equipos telefónicos	343 665,79	-	-	-	343.665,79
	<u>1 582 512,51</u>	<u>10 020,37</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 592 532,88</u>
<b>Amortización acumulada</b>					
Instalaciones técnicas	( 255 147,41)	( 39 724,92)	-	-	( 294 872,33)
Mobiliario y enseres	( 105 379,25)	( 3 262,08)	-	-	( 108 641,33)
Equipos para tratamiento de la información	( 782 688,25)	( 6 925,03)	-	-	( 789 613,28)
Equipos telefónicos	( 343 665,79)	-	-	-	( 343 665,79)
	<u>(1 486 880,70)</u>	<u>( 49 912,03)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 536 792,73)</u>
<b>Activo material neto</b>	<u>95 631,81</u>	<u>( 39 891,66)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55 740,15</u>

El importe bruto del activo material totalmente amortizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 1.515.210,93 euros y a 1.204.603,45 euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



OP1244333

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

CIMD, S.A. (sociedad matriz del Grupo) tiene alquiladas las oficinas en las que opera la misma junto con el resto de las filiales españolas del Grupo, repercutiendo a éstas el gasto correspondiente por el alquiler de dichas oficinas (Notas 19 y 25).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los importes previstos a pagar por concepto de arrendamiento a la sociedad matriz del Grupo, de acuerdo con los actuales contratos en vigor y sin tener en cuenta los incrementos futuros de IPC ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente, son los siguientes:

	Euros	
	2023	2022
En un año	259 508,02	248 854,82
Entre 1 año y 3 años	648 770,05	622 137,06
	<b>908 278,07</b>	<b>870 991,88</b>

#### 11. Inmovilizado intangible

El detalle del epígrafe "Inmovilizado intangible" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Aplicaciones informáticas	14 601,85	28 783,83
	<b>14 601,85</b>	<b>28 783,83</b>



CLASE 8.ª



OP1244334

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)**

El movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros			
	<u>31.12.22</u>	Altas	Bajas	<u>31.12.23</u>
<b>Coste</b>				
Aplicaciones informáticas	1 053 333,59	-	-	1 053 333,59
	<u>1 053 333,59</u>	-	-	<u>1 053 333,59</u>
<b>Amortización acumulada</b>				
Aplicaciones informáticas	(1 024 549,76)	( 14 181,98)	-	(1 038 731,74)
<b>Activo intangible neto</b>	<u>28 783,83</u>	<u>( 14 181,98)</u>	-	<u>14 601,85</u>

	Euros			
	<u>31.12.21</u>	Altas	Bajas	<u>31.12.22</u>
<b>Coste</b>				
Aplicaciones informáticas	1 053 333,59	-	-	1 053 333,59
	<u>1 053 333,59</u>	-	-	<u>1 053 333,59</u>
<b>Amortización acumulada</b>				
Aplicaciones informáticas	(1 010 198,84)	( 14 350,92)	-	(1 024 549,76)
<b>Activo intangible neto</b>	<u>43 134,75</u>	<u>( 14 350,92)</u>	-	<u>28 783,83</u>

El importe bruto del activo intangible totalmente amortizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 996.604,82 euros en ambos ejercicios.





CLASE 8.ª



OP1244335

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### 12. Deudas con intermediarios financieros y Deudas con particulares

El detalle del epígrafe "Deudas con intermediarios financieros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
<b>Deudas con Intermediarios financieros</b>		
Otras deudas	24 126 016,71	23 846 413,74
Saldos transitorios por operaciones con valores	233 861,90	206 136,38
Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos (+)	2 743,69	5 500,37
Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar	-	1 945 575,22
	<u>24 362 622,30</u>	<u>26 003 625,71</u>

El detalle del epígrafe "Otras deudas" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Garantías recibidas (Nota 4)	21 513 500,85	23 525 870,17
Otras deudas con empresas del Grupo (Nota 19)	2 488 347,83	-
Garantías recibidas de empresas del Grupo (Nota 19)	122 182,47	252 045,00
Otros acreedores	1 985,56	68 498,57
	<u>24 126 016,71</u>	<u>23 846 413,74</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en la rúbrica "Garantías recibidas" se registran 21.513.500,85 euros y 23.525.870,17 euros, respectivamente, en concepto de garantías sobre la operativa de liquidación de derivados, principalmente con los fondos gestionados por IM Gestão de Ativos, S.G.O.I.C., S.A.

El detalle de la rúbrica "Garantías recibidas de empresas del Grupo" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
CIMD, S V, S A (Nota 19)	122 182,47	252 045,00
	<u>122 182,47</u>	<u>252 045,00</u>



CLASE 8.ª



OP1244336

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

El detalle de la rúbrica "Otras deudas con empresas del Grupo" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. – Depósito en Cecabank (Nota 19)	1 500 000,00	-
Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. – Depósito en Cecabank (Nota 19)	750 000,00	-
CIMD, S.V., S.A. - Otros saldos con empresas del grupo (Nota 19)	238 347,83	-
	<u>2 488 347,83</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle del epígrafe "Saldos transitorios por operaciones con valores" se encuentra compuesto por saldos de clientes por importe de 233.861,90 euros y por importe de 206.136,38 euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle del epígrafe "Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos (+)" se encuentra compuesto por intereses pendientes de pago con Bankinter por importe de 2.473,69 euros y 5.500,37 euros, respectivamente.

El detalle del epígrafe "Deudas con particulares" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
<b>Deudas con particulares</b>		
Saldos transitorios por operaciones con valores	2 682 165,81	5 591 066,78
Otros débitos	13 735 739,83	545 218,92
	<u>16 417 905,64</u>	<u>6 136 285,70</u>



CLASE 8.ª



OP1244337

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

El detalle del epígrafe “Saldos transitorios por operaciones con valores” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Depósitos de clientes residentes	2 453 595,68	5 387 487,10
Depósitos de clientes en moneda extranjera (Nota 3.e)	142 817,61	170 824,59
Depósitos de clientes no residentes	85 752,52	32 755,09
	<u>2 682 165,81</u>	<u>5 591 066,78</u>

El detalle del epígrafe “Otros débitos” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Fianzas recibidas con empresas del Grupo (Nota 19)	116 294,60	115 144,10
Acreedores empresas del Grupo (Notas 4 y 19)	13 571 100,24	271 598,93
Acreedores moneda extranjera (Notas 3.e y 4)	1 418,94	110 166,28
Acreedores euros (Nota 4)	46 926,05	48 309,61
	<u>13 735 739,83</u>	<u>545 218,92</u>

### 13. Otros activos y pasivos

El detalle del epígrafe de balance “Otros activos” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Administraciones públicas	17 711,70	24 977,99
Otros	25 150,68	31 861,90
	<u>42 862,38</u>	<u>56 839,89</u>



CLASE 8.ª



OP1244338

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

El detalle del epígrafe de balance "Otros pasivos" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Hacienda Pública, retenciones de IRPF	76 322,75	81 696,11
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	64 900,17	61 125,08
Otras deudas no relacionadas con operaciones de valores	282 590,20	49 581,86
Hacienda Pública, IVA repercutido	22 505,94	23 446,15
Otros impuestos	26 793,01	248 644,18
	<u>473 112,07</u>	<u>464 493,38</u>

#### 14. Periodificaciones de activo y de pasivo

El epígrafe "Periodificaciones" de activo incluye al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los gastos devengados y no vencidos por la operativa propia de la Sociedad por importe de 124.529,56 euros y 126.698,52 euros, respectivamente.

El detalle del epígrafe de balance "Periodificaciones" de pasivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Remuneraciones pendientes de pago (Nota 24)	1 021 114,03	1 453 352,55
Acreedores facturas pendientes de recibir	419 768,59	613 564,37
Otras periodificaciones	-	2 499,93
	<u>1 440 882,62</u>	<u>2 069 416,85</u>

El epígrafe "Remuneraciones pendientes de pago" recoge al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las remuneraciones pendientes de pago a los empleados por importe de 1.021.114,03 euros y por importe de 1.453.352,55 euros, respectivamente, los cuales han sido abonados en febrero de 2024 y 2023, respectivamente.



CLASE 8.ª



OP1244339

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### 15. Fondos propios

El detalle de los fondos propios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y el movimiento experimentado durante dichos ejercicios, se muestra a continuación:

	Euros				
	31.12.22	Distribución resultados 2022	Otros movimientos	Resultado del ejercicio	31.12.23
Capital suscrito	15 000 000,00	-	-	-	15 000 000,00
	15 000 000,00	-	-	-	15 000 000,00
Reserva legal	3 000 000,00	-	-	-	3 000 000,00
Reservas voluntarias	-	-	-	-	-
	3 000 000,00	-	-	-	3 000 000,00
Resultado del ejercicio	765 356,64	( 765 356,64)	-	368 273,06	368 273,06
Remanente	-	-	-	-	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(1 609 060,62)	765 356,64	243,97	-	( 843 460,01)
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-
	17 156 296,02	-	243,97	368 273,06	17 524 813,05



CLASE 8.ª



OP1244340

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

	Euros				
	31.12.21	Distribución resultados 2021	Otros movimientos	Resultado del ejercicio	31.12.22
Capital suscrito	15 000 000,00	-	-	-	15 000 000,00
	15 000 000,00	-	-	-	15 000 000,00
Reserva legal	3 000 000,00	-	-	-	3 000 000,00
Reservas voluntarias	-	-	-	-	-
	3 000 000,00	-	-	-	3 000 000,00
Resultado del ejercicio	(1 231 171,02)	1 231 171,02	-	765 356,64	765 356,64
Remanente	-	-	-	-	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(377 889,60)	(1 231 171,02)	-	-	(1 609 060,62)
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-
	<u>16 390 939,38</u>	-	-	<u>765 356,64</u>	<u>17 156 296,02</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social está representado por 1.000.000 acciones de 15 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas de la forma siguiente:

	Número de acciones	Porcentaje de Participación
CIMD, S.A.	999 990	99,999%
CIMD, S.V. , S.A.	10	0,001%
	<u>1 000 000</u>	<u>100,00%</u>

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.



CLASE 8.ª



OP1244341

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### 16. Propuesta de aplicación de resultados

La propuesta de distribución de los resultados obtenidos en el ejercicio 2023 que el Consejo de Administración propone para su aprobación a la Junta General de Accionistas y la propuesta del ejercicio 2022 aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2023 se detallan a continuación:

	Euros	
	2023	2022
Beneficio/ (Pérdida) del ejercicio	368 273,06	765 356,64
Distribución		
Compensación de Resultados negativos de ejercicios anteriores	368 273,06	765 356,64
	<u>368 273,06</u>	<u>765 356,64</u>

#### 17. Situación fiscal

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tributa por el régimen de tributación consolidada junto a CIMD, S.A., CIMD, S.V., S.A., Intermoney, S.A., Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A., Wind to Market, S.A., Intermoney Valora Consulting, S.A. Además, en el ejercicio 2023 también entran en el consolidado fiscal Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. e Intermoney Agency Services, S.A.

La conciliación de la diferencia entre el resultado contable de la Sociedad de los ejercicios 2023 y 2022 y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	495 960,56	1 009 654,85
Diferencias permanentes	59 165,19	26 269,34
Base imponible (resultado fiscal)	<u>555 125,75</u>	<u>1 035 924,19</u>
Cuota (25%)	( 138 781,44)	( 258 981,05)
Deducciones	11 093,94	14 682,84
Impuesto sobre beneficios	<u>( 127 687,50)</u>	<u>( 244 298,21)</u>



CLASE 8.ª



OP1244342

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El saldo pendiente de cobro (pago) con la sociedad matriz del Grupo producto del Impuesto de Sociedades (Nota 19) es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Impuesto sobre beneficios	( 127 687,50)	( 244 298,21)
Pagos a cuenta y retenciones realizadas en el ejercicio	885,47	-
Cuenta por cobrar (pagar)	( 126 802,03)	( 244 298,21)

El detalle del epígrafe de balance "Activos fiscales corrientes" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
<b>Activos fiscales:</b>		
Activos fiscales corrientes – Impuesto sobre Beneficios	-	23 400,24
	-	23 400,24

Los activos y pasivos por impuestos se compensan si en ese momento la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Se encuentran abiertos a inspección por parte de las autoridades tributarias la totalidad de los impuestos que le son aplicables a la Sociedad legalmente no prescritos.

Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente. Sin embargo, en opinión de la Sociedad y sus asesores fiscales, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.





CLASE 8.ª  
IMPRESIONES



OP1244343

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### 18. Cuentas de riesgo y compromiso y Otras cuentas de orden

La composición del epígrafe "Avales y garantías concedidas" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Fianzas y garantías constituidas ante BME	1 466 807,00	2 913 281,50
Garantías Caceis	750 320,00	1 579 991,00
	<u>2 217 127,00</u>	<u>4 493 272,50</u>

El valor nominal de los futuros contratados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por importe de 1.478.242,85 euros y por importe de 1.259.335,26 euros, respectivamente, se encuentra registrado en el epígrafe "Derivados financieros" dentro de las Cuentas de Riesgo y Compromiso de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tenía compras pendientes de liquidar por importe de 1.945.960,00 y ventas pendientes de liquidar por 1.945.975,22 euros con Cecabank, las cuales fueron liquidadas en enero de 2023.

El movimiento del epígrafe "Derivados financieros" durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros			
	31.12.22	Altas	Bajas	31.12.23
Futuros Eurex	1 259 335,26	311 794,90	( 92 887,31)	1 478 242,85
	<u>1 259 335,26</u>	<u>311 794,90</u>	<u>( 92 887,31)</u>	<u>1 478 242,85</u>
	Euros			
	31.12.21	Altas	Bajas	31.12.22
Futuros Eurex	1 402 633,93	259 694,49	( 402 993,16)	1 259 335,26
	<u>1 402 633,93</u>	<u>259 694,49</u>	<u>( 402 993,16)</u>	<u>1 259 335,26</u>



CLASE 8.ª



OP1244344

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El resultado producto de la operativa de futuros contratados durante los ejercicios 2023 y 2022 asciende a un importe negativo de 207.125,26 euros y a un importe positivo de 176.090,31 euros, respectivamente. Dichos resultados forman parte de las ganancias y pérdidas en inversiones financieras de la Sociedad y se encuentran registrados en los siguientes epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 23):

	Euros	
	2023	2022
Pérdidas en inversiones financieras – Derivados de negociación	( 345 684,84)	( 285 068,14)
Ganancias en inversiones financieras – Derivados de negociación	138 559,58	461 158,45
	<u>( 207 125,26)</u>	<u>176 090,31</u>

El epígrafe “Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado)” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge depósitos de terceros, siendo su composición la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Títulos depositados	144 523 824,27	131 352 466,59
Renta Fija	3 000,00	3 000,00
	<u>144 526 824,27</u>	<u>131 355 466,59</u>

La composición del epígrafe “Carteras gestionadas” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Fondos de inversión nacionales y extranjeros	19 252 657,67	19 457 353,71
Acciones	1 405 513,35	2 031 900,33
Valores de renta fija	3 205 890,36	400 354,08
Efectivo en intermediarios financieros	85 439,52	722 715,62
	<u>23 949 500,90</u>	<u>22 612 323,74</u>



CLASE 8.ª



OP1244345

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

El detalle del número de clientes y el total de sus patrimonios gestionados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, clasificados por tramos representativos de las carteras gestionadas, es el siguiente:

Tramos	2023		2022	
	Clientes	Euros	Clientes	Euros
Hasta 60 miles de euros	15	88 221,49	41	197 666,89
De 61 miles de euros a 300 miles de euros	24	4 229 447,19	29	4 901 281,15
De 301 miles de euros a 600 miles de euros	13	5 853 939,59	9	4 301 851,24
De 601 miles de euros a 1 500 miles de euros	9	7 869 361,83	9	7 565 320,07
Más de 1 501 miles de euros	2	5 908 530,80	2	5 646 204,39
	<b>63</b>	<b>23 949 500,90</b>	<b>90</b>	<b>22 612 323,74</b>

El resto de partidas de "Otras cuentas de orden" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades	33 612 747,26	40 781 002,50
Disponible no condicionado a la vista de entidades de crédito	5 000 000,00	5 000 000,00
Ordenes de clientes de venta de valores pendientes de liquidar	116 286,05	289 430,46
Ordenes de clientes de compra de valores pendientes de liquidar	72 021,17	248 393,88
	<b>38 801 054,48</b>	<b>46 318 826,84</b>



CLASE 8.ª



OP1244346

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### 19. Saldos y transacciones con partes vinculadas

El detalle de saldos de balance con sociedades del Grupo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
<b>Crédito a intermediarios financieros (Nota 8)</b>	<b>278 543,54</b>	<b>12 457,60</b>
Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	25 090,89	9 319,20
CIMD (Dubai), Ltd	3 138,40	3 138,40
CIMD, SV, S.A.	250 000,00	-
Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	314,25	-
<b>Crédito a particulares (Nota 9)</b>	<b>9 918 304,28</b>	<b>5 852 405,50</b>
CIMD, S.A. – Créditos concedidos a partes vinculadas	7 893 398,78	3 325 000,00
CIMD, S.A. – Impuesto sobre beneficios ejercicio 2021	407 492,88	407 492,88
CIMD, S.A. – Impuesto sobre beneficios ejercicio 2020	6 063,76	6 063,76
CIMD, S.A. – Impuesto sobre beneficios ejercicio 2019	274 625,11	274 625,11
CIMD, S.A. – Impuesto sobre beneficios ejercicio 2018	1 324 360,31	1 324 360,31
CIMD, S.A. – Efecto fiscal	12 363,44	12 363,44
Intermoney Valora Consulting, S.A.	-	2 500,00
Wind to Market, S.A.	-	500 000,00
	<b>2 610 530,30</b>	<b>252 045,00</b>
<b>Deudas con intermediarios financieros (Nota 12)</b>	<b>2 610 530,30</b>	<b>252 045,00</b>
CIMD, S.V., S.A. – Garantías recibidas	122 182,47	252 045,00
CIMD, S.V., S.A. – Otras cuentas a pagar	238 347,83	-
Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. – Depósito en Cecabank	750 000,00	-
Intermoney Titulización, S.G.F.T.,S.A. – Depósito en Cecabank	1 500 000,00	-
<b>Deudas con particulares (Nota 12)</b>	<b>13 687 394,84</b>	<b>386 743,03</b>
CIMD, S.A. – Garantías recibidas (Nota 4)	116 294,60	115 144,10
CIMD, S.A. – Otras cuentas a pagar (Nota 4)	200 000,00	27 300,72
CIMD, S.A. – Impuesto sobre Sociedades (Notas 4 y 17)	371 100,24	244 298,21
Wind To Market, S.A. – Depósito en Cecabank	11 600 000,00	-
Intermoney Valora Consulting, S.A. – Depósito en Cecabank	1 400 000,00	-



**CLASE 8.ª**  
INDEMNIZACIÓN



OP1244347

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)**

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene en su cuenta en Cecabank depósitos de efectivo de otras entidades del Grupo por un importe de 15.250.000 euros. El detalle de los saldos mantenidos en dicha cuenta al 31 de diciembre de 2023, así como los intereses devengados por cada una de las empresas del Grupo es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2023	Tipo de interés	Intereses devengados al 31.12.2023
Wind To Market, S.A.	11 600 000,00	3,85%	239 685,96
Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	1 500 000,00	3,85%	34 335,07
Intermoney Valora Consulting, S.A.	1 400 000,00	3,85%	19 515,03
Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	750 000,00	3,85%	16 711,10
CIMD, S.V., S.A.	-	3,85%	22 457,88
CIMD, S.A.	-	3,85%	8 085,69
Intermoney Agency Services, S.A.	-	3,85%	5 891,86
	<u>15 250 000,00</u>		<u>346 682,59</u>

El detalle de los ingresos y gastos con sociedades del Grupo para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	Euros 2022
<b>Intereses y rendimientos asimilados (Notas 9 y 20)</b>	<u>25 232,71</u>	<u>56 800,03</u>
CIMD, S A	25 232,71	56 800,03
<b>Comisiones percibidas (Nota 21)</b>	<u>219 172,11</u>	<u>162 222,84</u>
Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S A	183 172,10	126 222,84
CIMD, S V, S A	36 000,01	36 000,00
<b>Gastos generales – CIMD, S A (Nota 25)</b>	<u>361 587,09</u>	<u>356 436,61</u>
Alquileres de inmuebles e instalaciones	251 461,26	228 937,28
Otros servicios de profesionales independientes	42 363,64	52 400,00
Seguros	26 680,93	26 132,24
Suministros	17 951,09	34 288,75
Comunicaciones	20 296,37	11 665,38
Otros servicios	2 833,80	3 012,96



CLASE 8.ª  
FINANCIAS



OP1244348

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### 20. Margen de intereses

El margen de intereses obtenido por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
<b>Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros</b>		
Intereses de préstamos – Empresas del Grupo (Notas 9 y 19)	25 232,71	56 800,03
Otros intereses y rendimientos	804 893,88	72 725,31
Cuentas corrientes - Marex	666 970,47	54 147,14
Otros intereses	137 923,41	18 578,17
	<u>830 126,59</u>	<u>129 525,34</u>
<b>Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros</b>		
Otros gastos financieros	( 635 404,89)	( 73 280,30)
Cuentas corrientes - Marex	( 630 593,23)	( 53 516,71)
Otros intereses	( 4 811,66)	( 19 763,59)
	<u>( 635 404,89)</u>	<u>( 73 280,30)</u>
<b>Margen de intereses</b>	<u>194 721,70</u>	<u>56 245,04</u>



CLASE 8.ª



OP1244349

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

#### 21. Comisiones percibidas

El detalle del epígrafe “Comisiones percibidas” correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Tramitación y ejecución de órdenes de clientes para compraventa de valores	3 117 540,93	3 552 784,92
Aseguramiento y colocación de emisiones	13 906,23	53 289,01
Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva	385 533,91	394 232,56
Depósito y anotación de valores	135 339,07	179 927,04
Gestión de carteras	147 926,22	127 125,96
Asesoramiento en materia de inversión	72 281,10	58 172,09
Comisiones por elaboración de informes de inversiones y análisis financieros	125 258,89	226 272,47
Otras comisiones	202 233,69	245 408,92
	<u>4 200 020,04</u>	<u>4 837 212,97</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las comisiones percibidas de empresas del Grupo ascienden a 219.172,11 euros y 162.222,84 euros, respectivamente (Nota 19).

#### 22. Comisiones y corretajes satisfechos

El detalle del epígrafe “Comisiones y corretajes satisfechos” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Operaciones con valores	913 025,24	1 120 727,46
Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades	429 351,04	468 005,90
Incidencias Operativas	9 620,28	29 382,38
	<u>1 351 996,56</u>	<u>1 618 115,74</u>



CLASE 8.ª



OP1244350

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresada en euros)**

El detalle de las incidencias operativas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Mercado de negociación	2023		2022	
	Número de casos	Euros	Número de casos	Euros
Renta variable	69	9 620,28	133	29 382,38
	69	9 620,28	133	29 382,38

**23. Ganancias y pérdidas en inversiones financieras**

El detalle de las ganancias y pérdidas en inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Ganancias en inversiones financieras	4 612 484,03	5 999 827,33
Otros valores de renta fija cartera interior (Nota 6)	4 072 332,11	5 271 418,21
Acciones y participaciones cartera interior (Nota 7)	401 592,34	265 476,79
Acciones y participaciones cartera exterior	-	1 773,88
Derivados de negociación (Nota 18)	138 559,58	461 158,45
Pérdidas en inversiones financieras	( 471 123,84)	(1 012 452,61)
Activos monetarios y deuda pública	-	( 243 837,97)
Otros valores de renta fija cartera interior	-	( 3 021,51)
Acciones y participaciones cartera interior (Nota 7)	( 125 439,00)	( 480 524,99)
Derivados de negociación (Nota 18)	( 345 684,84)	( 285 068,14)
	4 141 360,19	4 987 374,72

Al 31 de diciembre de 2023, el epígrafe “Ganancias en inversiones financieras – Otros valores de renta fija cartera interior” recoge las ganancias de 4.056.737,02 euros como resultado de la operativa de compraventa de renta fija (Nota 6). Adicionalmente, la sociedad ha devengado unos ingresos por las variaciones de valor en los colaterales de renta fija por un importe de 15.595,09 euros.





CLASE 8.ª



OP1244351

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

#### 24. Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Sueldos y gratificaciones	3 727 658,29	4 416 402,33
Cuotas a la Seguridad Social	613 824,83	603 658,15
Otros gastos de personal	119 995,98	116 300,35
Indemnizaciones por despidos	30 892,42	-
	<u>4 492 371,52</u>	<u>5 136 360,83</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran registrados en el epígrafe "Sueldos y gratificaciones" las remuneraciones variables por gratificaciones y pagas extras por un importe total de 1.021.114,03 euros y 1.453.352,55 euros, respectivamente, encontrándose pendientes de pago a dichas fechas. Dichos importes pendientes de pago se encuentran registrados en el pasivo del balance, en el epígrafe "Periodificaciones" (Nota 14). La remuneración variable ha sido pagada durante el mes de febrero de 2024 y febrero de 2023, respectivamente.

#### 25. Gastos generales y Pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros

El detalle del epígrafe "Gastos generales" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Comunicaciones	963 656,81	1 053 567,25
Alquileres de inmuebles e instalaciones	302 252,47	275 151,49
Conservación y reparación	258 461,79	231 129,09
Otros servicios de profesionales independientes	154 027,69	66,28
Publicidad y propaganda	136 731,99	147 267,81
Otros servicios	55 329,82	65 774,48
Servicios bancarios y similares	22 411,46	24 154,56
Donaciones y sanciones	75 294,49	41 537,10
Representación y desplazamiento	49 419,53	57 603,35
Primas de seguros (Nota 19)	26 680,93	26 132,24
Suministros	21 556,87	41 021,13
	<u>2 065 823,85</u>	<u>1 963 404,78</u>



CLASE 8.ª



OP1244352

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

La sociedad matriz del Grupo, CIMD, S A, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ha facturado a la Sociedad importes en concepto de alquileres de inmuebles e instalaciones, otros servicios de profesionales independientes, seguros, suministros, comunicaciones y otros servicios (Nota 19).

#### 26. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el detalle del periodo medio de pago a proveedores efectuado durante el ejercicio 2023 y 2022 por la Sociedad es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Días	Días
Periodo medio de pago proveedores	21,55	17,69
Ratio de operaciones pagadas	22,36	18,5
Ratio de operaciones pendientes de pago	10,41	9,54
	<u>Euros</u>	<u>Euros</u>
Total pagos realizados	2 495 438	2 388 008
Total pagos pendientes	180 897	237 933



CLASE 8.ª



OP1244353

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Adicionalmente, la Ley 18/2022 requiere incluir información adicional en relación con el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido, así como el porcentaje de dichas facturas sobre el total. El desglose se muestra en el siguiente cuadro:

#### Facturas pagadas en periodo inferior al máximo según la normativa de morosidad

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Número de facturas pagadas en periodo inferior al límite	792	1 014
% facturas pagadas en periodo inferior al límite	84,26%	91,70%
Importe de facturas pagadas en periodo inferior al límite (en euros)	2 111 058,85	2 189 887,90
% importe pagado en periodo inferior al límite	84,60%	88,64%

#### 27. Otras informaciones

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han devengado en concepto de sueldos o remuneraciones un importe de 303 miles de euros y 478 miles de euros durante los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente. La Sociedad ha satisfecho para este colectivo, durante los ejercicios 2023 y 2022, unos importes de 3 miles de euros y 3 miles de euros, respectivamente, en concepto de primas por seguros de vida, y unos importes de 6 miles de euros en ambos ejercicios en concepto de primas por seguros de responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay concedidos anticipos o créditos a los citados miembros del Consejo de Administración.

El Consejo de Administración de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 se compone de dos hombres y una mujer.

Los honorarios por los auditores externos PricewaterhouseCoopers correspondientes a la auditoría de la Sociedad para los ejercicios anuales 2023 y 2022 han ascendido a 36 miles de euros y 34 miles de euros, respectivamente. Asimismo, los honorarios devengados durante los ejercicios 2023 y 2022 por otros servicios de verificación prestados a la Sociedad por otras sociedades de la red PricewaterhouseCoopers ascienden a 22 miles de euros y 19 miles de euros, respectivamente.

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes Medioambientales) y a la seguridad y salud del trabajador (Leyes sobre Seguridad Laboral) La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.



**CLASE 8.ª**



OP1244354

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(Expresada en euros)**

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de carácter medioambiental.

No existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

Al 31 de diciembre de 2023, los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, tal y como se describen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley anteriormente mencionada.

#### **28. Departamento de Atención al Cliente**

Con arreglo a la orden ECO 734/2004, del 11 de marzo, el titular del Departamento de Atención al Cliente no ha recibido quejas ni reclamaciones de clientes durante los ejercicios 2023 y 2022.

#### **29. Hechos posteriores**

No se han producido hechos posteriores significativos desde el cierre del ejercicio 2023 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales.



CLASE 8.ª



OP1244355

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

#### Entorno económico y comercial

El año 2023 ha venido marcado por las 6 subidas de tipos consecutivas del Banco Central Europeo entre febrero y septiembre que elevó del 2,5% al 4,5% el tipo de referencia de la política monetaria. El mandato de combatir la galopante inflación, pero evitando que los incrementos supongan un frenazo al crecimiento, ha dificultado, en parte, la aportación de valor de la Renta Fija Corporativa. La curva de tipos de interés se fue aplanando hasta posicionarse invertida desde mitad de año provocando un movimiento inversor hacia el corto plazo en toda la zona Euro. Liquidez y Letras del Tesoro han sido los activos estrella del año 2023.

Nos hemos podido acercar al cumplimiento de nuestro objetivo gracias a la inversión de una parte del exceso de liquidez acumulado en las carteras en activos Tesoros y Supranacionales de medio y largo plazo.

El mercado de Pagarés de empresa se ha reducido al entorno del mercado primario donde solo las entidades colocadoras de las emisiones tienen la capacidad de distribuir.

En el cuarto trimestre del ejercicio 2023 se estabilizaban las subidas y el mercado entraba en “*compás de espera*” hasta saber si la reducción de las tasas de inflación confirmaba el final del ciclo de política monetaria restrictiva.

Seguimos sufriendo las consecuencias de la regulación Mifid II, que en muchos casos reduce la aportación de valor del intermediario exclusivamente al precio, desechando el resto de componentes de la mejor ejecución: liquidación y compensación, velocidad, oportunidad, etc., ignorando una parte del valor de la intermediación activa.

Parece generalizado que el teletrabajo de antaño se ha quedado muy reducido permitiendo recuperar un nivel de actividad operativa incluso algo superior a los tiempos pre-pandemia.

A pesar de su atractivo y recorrido durante el año (IBEX 35 +22,7%), la Renta Variable española ha seguido sufriendo caídas de volumen del 17% en 2023, negociándose un volumen un 50% inferior al de hace 6 años.

Dentro de los segmentos que componen el mercado español vemos una caída del volumen en el mercado secundario (del 53% al 46% del total) con un repunte de la operativa en subasta (del 30% al 36%) y un mantenimiento de la operativa de bloques (en el 18%).



CLASE 8.ª



OP1244356

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023**

El análisis fundamental pierde enteros como herramienta de valor más allá de su mantenimiento como tarjeta de presentación para cualificar en las matrices de méritos de los Bancos. Tratamos de innovar con un producto de análisis de Inversión por Factores (crecimiento, valor, momento, ESG, rentabilidad, etc.) y otro producto de Análisis Cuantitativo rentabilidad/riesgo.

El peso de la facturación en la Bolsa doméstica respecto a nuestro total es del 26% (viniendo desde niveles del 40% años atrás). La facturación en mercados en los que somos miembros (Euronext y Xetra) es del 29% (el 37% el año anterior), mientras que el 36% proviene de otras Bolsas a las que accedemos por terceros (USA, UK, Japón, Suiza, Italia, Finlandia). Y los ETF han supuesto el 8% de nuestra facturación en línea con años anteriores.

#### **Actividad de Intermoney Valores, SV, S.A.**

Intermoney Valores, SV, S.A. sigue ocupando un puesto de referencia en el mercado de la Renta Fija Corporativa. En un entorno competitivo y regulatorio muy difícil, nuestra aproximación al perfil de clientes no bancarios nos permite el reconocimiento a la aportación de valor tanto en el seguimiento de las carteras como en la recurrencia de ideas que sumen en la gestión. Hemos logrado un 90% del objetivo planteado para el año en Renta Fija.

En Renta Variable las dificultades son cada vez mayores. Ni la cobertura de nuestro análisis de acciones españolas (35) ni las nuevas herramientas de análisis son factores determinantes para la rentabilidad del área. Los actuales volúmenes y comisiones mantienen a la mayoría de las 34 sociedades de valores en números negativos para este producto.

Los Resultados después de impuestos del ejercicio 2023 han ascendido a 368 miles de euros, los cuales van a ser destinados a compensar los resultados negativos de ejercicios anteriores que tiene la Sociedad a 31 de diciembre de 2023.

#### **Riesgos e incertidumbres**

La supervivencia del producto de Renta Variable pasa por una consolidación del sector (que nunca se produce) o por la obtención de ingresos por operaciones no recurrentes como colocación de primarios, originación y estructuración de operaciones corporativas, etc. La intermediación de secundario es un *commodity* que difícilmente permitirá mantener la estructura. La intermediación independiente permanece amenazada.



CLASE 8.ª



OP1244357

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023**

En Renta Fija seguimos avanzando en el objetivo de crecer entre clientes menos regulados (*Family Offices*, grandes patrimonios, etc.). La internalización de la ejecución en las grandes gestoras y el entendimiento de la mejor ejecución por parte de las gestoras bancarias siguen comprometiendo el crecimiento de la intermediación de valor en el mercado de capitales.

#### **Previsiones para el ejercicio 2024**

Para el año 2024, en Renta Fija hemos sido prudentes con el objetivo de mantener los ingresos intentando avanzar hacia un *mix* del perfil de cliente con mayor presencia en Seguros, Mutualidades, Bancas Privadas y *Family Offices*, y donde la aportación de valor pueda ser ejecutada y reconocida.

En la Renta Variable trataremos de monetizar los nuevos productos de análisis (factores y cuantitativo) y estaremos atentos a cualquier oportunidad de estar presentes en la estructuración y originación de primarios sabiendo que con los volúmenes actuales de mercado es muy difícil alcanzar el *break even* solo con la actividad recurrente de secundario.

La consolidación del sector podría ayudar en la racionalización de costes y sinergias competitivas.

#### **Acciones propias**

Durante el año 2023 la Sociedad ni posee ni ha efectuado algún negocio con acciones propias.

#### **Investigación y desarrollo y medio ambiente**

En el transcurso del ejercicio 2023 no se ha llevado a efecto ninguna inversión de carácter medioambiental. Asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

#### **Políticas de gestión del riesgo y exposición al riesgo**

La política de gestión de riesgos y la exposición al riesgo se recoge en la Nota 4 de la Memoria de estas cuentas anuales.



CLASE 8.ª



OP1244358

## **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

### **INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023**

#### **Información sobre periodo medio de pago a proveedores**

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las cuentas anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### **Acontecimientos posteriores al cierre**

No se han producido acontecimientos significativos desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de la formulación de las cuentas anuales que no estén recogidos en las cuentas anuales y que estimemos puedan afectar a la actividad de la Sociedad.





CLASE 8.ª



OP1244359

## INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

### INFORME ANUAL DE EMPRESAS DE SERVICIOS DE INVERSIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

Dando cumplimiento a lo establecido en el Artículo 174 "Informe anual de empresas de servicios de inversión", Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, se presenta en este documento la información exigida a 31 de diciembre de 2023.

Denominación:	INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.
Naturaleza:	Empresa de Servicios de Inversión
Ubicación:	Madrid (España)
Volumen de negocio:	4.200 miles de euros
Número de empleados a tiempo completo <sup>1</sup> :	42
Resultado bruto antes de impuestos:	496 miles de euros
Impuestos sobre el resultado:	128 miles de euros
Subvenciones o ayudas públicas recibidas:	Ninguna

---

<sup>1</sup> No incluye becarios.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1245231

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

**FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023**

El Consejo de Administración de Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S A , en su reunión de fecha 8 de marzo de 2024, y en cumplimiento de la legislación vigente, formula las cuentas anuales y el informe de gestión de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, firmando los señores Administradores, extendidas en dos ejemplares, todos ellos en papel timbrado del Estado, numerados correlativamente e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del OP1244269 Al OP1244354 Del OP1244355 Al OP1244359
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del OP1244360 Al OP1244445 Del OP1244446 Al OP1244450

D. Javier de la Parte Rodríguez

D. Emanuel Guilherme Louro da Silva

Dña. Beatriz Senís Gilmartín