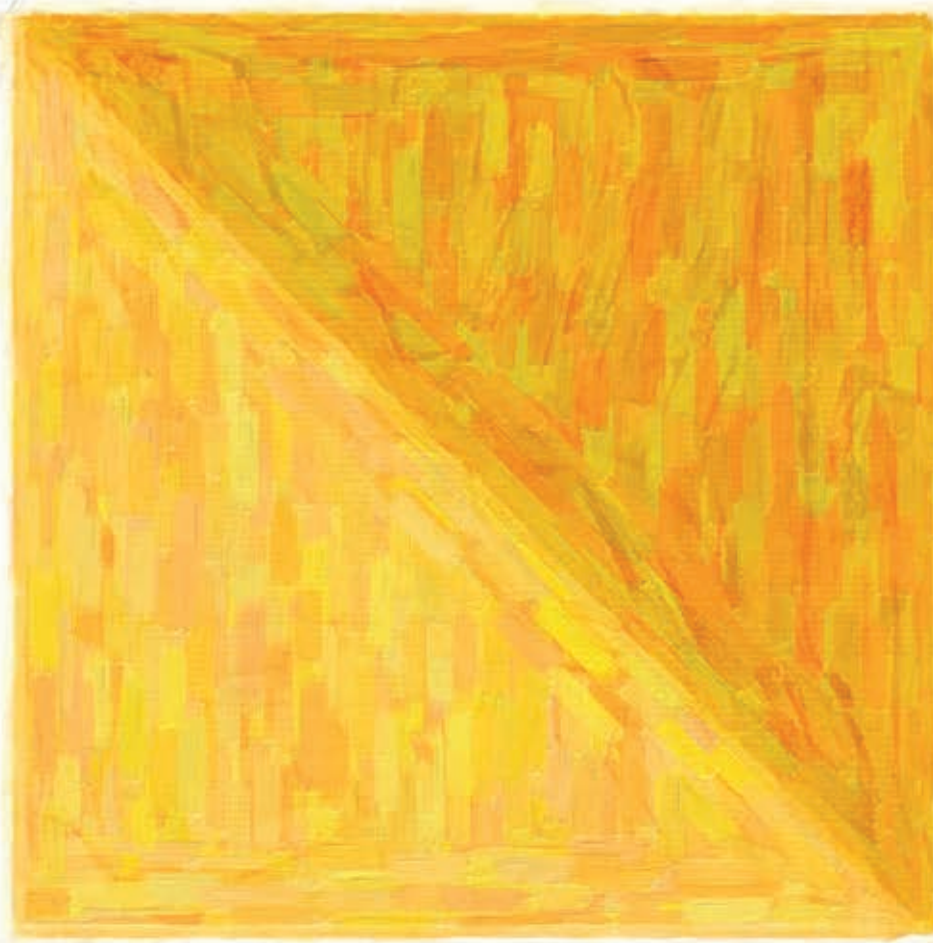


## **Intermoney Valores Sociedad de Valores S.A.**

Annual Accounts as at 31 December, 2021

Auditor's Report

Directors' Report





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

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

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 2021, 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 2021, 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.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España  
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, [www.pwc.es](http://www.pwc.es)

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<b>Reconocimiento de ingresos por comisiones de intermediación</b>	
<p>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>Nuestro trabajo se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del control interno, así como en la realización de pruebas en detalle.</p>
<p>Es especialmente relevante la tramitación de órdenes de renta variable tanto en mercados extranjeros como en mercados secundarios nacionales.</p>	<p>Respecto al sistema de control interno, hemos realizado un entendimiento del proceso de intermediación de los principales tipos de operaciones financieras con los que trabaja la Sociedad.</p>
<p>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>Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:</p>
<p>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>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Confirmación de los saldos mantenidos en cuentas de efectivo en entidades financieras y comprobación de las correspondientes conciliaciones bancarias.</li><li>• Comprobación de la liquidación para una muestra de facturas emitidas.</li><li>• Comprobación de los ingresos registrados por los servicios de asesoramiento mediante la comprobación de una muestra de operaciones.</li><li>• Re-ejecución del cálculo de provisiones por insolvencia de aquellos clientes que presentan impagos.</li><li>• 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>• Nuestro trabajo también incluyó comprobar la inexistencia de asientos inusuales sobre las cuentas contables en las que se registran estos ingresos.</li></ul>
<p>Ver Nota 21 de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021.</p>	<p>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****Reconocimiento de ingresos por la operativa matched principal**

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.

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 los mismos a un tercero.

Este proceso de intermediación se encuentra altamente automatizado, involucrándose en el mismo, diferentes aplicaciones informáticas y distintos departamentos.

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 2021.

Nuestro trabajo se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del control interno, así como en la realización de pruebas en detalle.

Respecto al sistema de control interno, hemos procedido a realizar un entendimiento del proceso de intermediación de renta fija por cuenta propia.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobación del correcto registro contable de los ingresos para una muestra de transacciones comprobando la existencia, exactitud y devengo de estas.
- Comprobación de la correcta liquidación para una muestra de operaciones de compra y venta, respectivamente.
- Nuestro trabajo también incluyó la comprobación de la inexistencia de asientos inusuales sobre las cuentas contables en las que se registran estos ingresos.

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.

---

**Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, 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 2021 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.

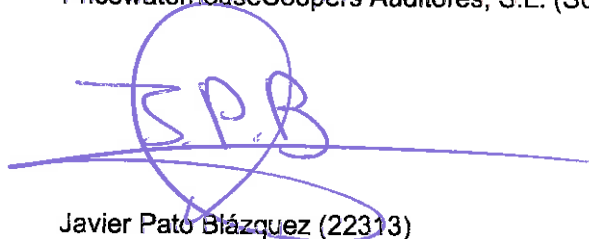
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas 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)

12 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/11137

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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





CLASE 8ª



005900124

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

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2021	2020 (*)
<b>1. Tesorería</b>	<b>5</b>	<b>1 148 771,77</b>	<b>2 780 769,60</b>
1.1. Caja		674,20	630,44
1.2. Banco España y otros bancos centrales c/c.		1 148 097,57	2 780 139,16
<b>2. Créditos a Intermediarios financieros</b>	<b>8</b>	<b>62 127 235,19</b>	<b>26 682 138,72</b>
2.1. Depósitos a la vista		56 630 195,03	23 278 638,49
2.2. Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar		99 481,98	719 438,48
2.3. Depósitos a plazo		-	-
2.4. Adquisición temporal activos		-	-
2.5. Otros créditos		5 396 989,62	2 657 859,71
2.6. Activos dudosos		25 957,79	51 591,27
2.7. Ajustes por valoración: (+/-)		(25 389,23)	(25 389,23)
<b>3. Crédito a particulares</b>	<b>9</b>	<b>7 046 052,57</b>	<b>6 693 694,96</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		7 038 717,25	6 682 108,94
3.4. Adquisición temporal activos		-	-
3.5. Activos dudosos		-	-
3.6. Ajustes por valoración: (+/-)		7 335,32	11 586,02
<b>4. Valores representativos de deuda</b>	<b>6</b>	<b>1 234 370,72</b>	<b>4 511 321,09</b>
4.1. Activos monetarios y Deuda Pública		1 234 370,72	4 511 321,09
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>6. Acciones y participaciones</b>	<b>7</b>	<b>2 219 493,41</b>	<b>1 948 981,18</b>
6.1. Acciones y participaciones cartera interior		2 219 493,41	1 948 981,18
6.2. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
6.3. Participaciones:		-	-
6.4. Deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		-	-
<b>7. Derivados</b>			
7.1. Derivados de negociación		-	-
7.2. Derivados de cobertura		-	-
<b>8. Contratos de seguros vinculados a pensiones</b>			
<b>9. Inmovilizado material</b>	<b>10</b>	<b>95 631,81</b>	<b>136 053,71</b>
9.1. De uso propio		95 631,81	136 053,71
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>43 134,75</b>	<b>43 414,08</b>
10.1. Fondo de comercio		-	-
10.2. Aplicaciones informáticas		43 134,75	43 414,08
10.3. Otros activos intangibles		-	-
10.4. Deterioro de valor del Inmovilizado intangible (-)		-	-
<b>11. Activos fiscales</b>	<b>17</b>	<b>23 400,24</b>	<b>23 400,24</b>
11.1. Corrientes		23 400,24	23 400,24
11.2. Diferidos		-	-
<b>12. Periodificaciones</b>	<b>14</b>	<b>111 378,53</b>	<b>114 166,50</b>
12.1. Comisiones y gastos pagados no devengados		111 378,53	114 166,50
12.2. Otras periodificaciones		-	-
<b>13. Otros activos</b>	<b>13</b>	<b>9 533,42</b>	<b>38 884,88</b>
13.1. Administraciones públicas		825,00	625,00
13.2. Accionistas por desembolsos de capital exigidos		-	-
13.3. Otros		8 708,42	38 059,88
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>74 059 002,41</b>	<b>42 972 824,96</b>

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



CLASE 8.ª



005900125

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

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresado en euros)**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2021	2020 (*)
<b>1. Deudas con Intermediarios financieros</b>	<b>12</b>	<b>50 866 055,62</b>	<b>20 990 289,83</b>
1.1. Préstamos y créditos		-	-
1.2. Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar		-	15 912,82
1.3. Cesión temporal activos		-	2 370 761,03
1.4. Saldos transitorios por operaciones con valores		1 241 800,51	254 645,85
1.5. Otras deudas		49 618 451,55	18 345 504,15
1.6. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos (+)		5 803,56	3 465,98
<b>2. Deudas con particulares</b>	<b>12</b>	<b>5 321 388,60</b>	<b>2 998 613,52</b>
2.1. Cesión temporal de activos		-	-
2.2. Saldos transitorios por operaciones con valores		4 888 728,60	2 577 885,13
2.3. Otros débitos		432 660,00	420 728,39
2.4. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos		-	-
<b>3. Depósitos en efectivo en garantía de operaciones</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>5. Deudas por ventas en corto y valores recibidos en préstamo</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>7. Derivados</b>		-	-
7.1. Derivados de negociación		-	-
7.2. Derivados de cobertura		-	-
<b>8. Empréstitos</b>		-	-
<b>9. Pasivos subordinados</b>		-	-
<b>10. Provisiones para riesgos</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>		-	-
11.1. Corrientes		-	-
11.2. Diferidos		-	-
<b>12. Pasivos asociados con activos no corrientes para la venta</b>		-	-
<b>13. Periodificaciones</b>	<b>14</b>	<b>1 152 546,93</b>	<b>1 006 187,48</b>
13.1. Comisiones y otros productos cobrados y no devengados		-	-
13.2. Gastos devengados no vencidos		1 150 046,97	1 002 687,51
13.3. Otras periodificaciones		2 499,96	3 499,97
<b>14. Otros pasivos</b>	<b>13</b>	<b>328 071,88</b>	<b>355 623,73</b>
14.1. Administraciones públicas		270 774,26	282 958,39
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		57 297,62	72 665,34
<b>15. Capital con naturaleza de pasivo financiero</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>57 668 063,03</b>	<b>25 350 714,56</b>

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



CLASE 8.<sup>ª</sup>



005900126

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

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2021	2020 (*)
<b>16. Fondos propios</b>	<b>15</b>	<b>16 390 939,38</b>	<b>17 622 110,40</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 (+/-)		( 377 889,60)	(357 965,56)
16.6. Otras aportaciones de socios		-	-
16.7. Resultado del ejercicio (+/-)		(1 231 171,02)	( 19 924,04)
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>16 390 939,38</b>	<b>17 622 110,40</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>74 059 002,41</b>	<b>42 972 824,96</b>

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



005900127

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresado en euros)**

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	Notas	2021	2020 (*)
<b>1. Aavales y garantías concedidas</b>	<b>18</b>	<b>4 721 415,00</b>	<b>3 667 325,71</b>
1.1. Participación en la fianza colectiva			-
1.2. Activos afectos a garantías propias o de terceros		4 721 415,00	3 667 325,71
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>			-
7.1. Ordenes de compra			-
7.2. Ordenes de venta			-
<b>8. Derivados financieros</b>	<b>18</b>	<b>1 402 633,93</b>	<b>1 176 504,64</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		1 402 633,93	1 176 504,64
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>6 124 048,93</b>	<b>4 843 830,35</b>

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

CLASE 8.<sup>a</sup>

005900128

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresado en euros)**

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	Notas	2021	2020 (*)
<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	382 424,44	31 382,64
2.1. Con la Sociedad de Sistemas		382 424,44	31 382,64
2.2. Con MEFF		-	-
2.3. Con otros intermediarios financieros		-	-
3. Ordenes de clientes de venta de valores pendientes de liquidar	18	414 442,06	4 116,29
3.1. Con la Sociedad de Sistemas		414 442,06	4 116,29
3.2. Con MEFF		-	-
3.3. Con otros intermediarios financieros		-	-
4. Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado)	18	1 470 604 109,26	2 834 158 882,68
4.1. Propios		-	29 238,97
4.2. De terceros		1 470 604 109,26	2 834 129 643,71
4.3. Recibidos de otra entidad depositaria		-	-
5. Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades (valor de mercado)	18	8 063 973,88	7 086 580,72
5.1. Propios		8 063 973,88	7 086 580,72
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	26 465 737,53	21 695 398,18
7.1. Invertido en acciones y participaciones interiores cotizadas		8 945 517,73	7 529 981,53
7.2. Invertido en acciones y participaciones interiores no cotizadas		-	-
7.3. Invertido en valores de renta fija interiores cotizados		1 745 231,09	3 085 828,85
7.4. Invertido en valores de renta fija interiores no cotizados		-	-
7.5. Invertido en valores exteriores cotizados		14 741 632,45	10 970 002,38
7.6. Invertido en valores exteriores no cotizados		-	-
7.7. Efectivo en intermediarios financieros		1 033 356,26	109 585,42
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>1 510 930 687,17</b>	<b>2 867 976 360,51</b>
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>1 517 054 736,10</b>	<b>2 872 820 190,86</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900129

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

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en euros)

DEBE	Notas	2021	2020 (*)
<b>1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros</b>	<b>20</b>	<b>68 722,97</b>	<b>54 277,27</b>
1.1. Intermediarios financieros		68 722,97	54 277,27
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>1 585 108,89</b>	<b>1 671 716,68</b>
2.1. Operaciones con valores		1 087 786,77	1 141 493,83
2.2. Operaciones con instrumentos derivados		2 700,00	10 500,00
2.3. Aseguramiento y colocación de emisiones			
2.4. Comisiones satisfechas a mercados y sistemas de compensación liquidación			
2.5. Avales correspondientes a la fianza colectiva al mercado			
2.6. Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades		486 944,16	518 122,85
2.7. Otras comisiones		7 677,96	1 600,00
<b>3. Pérdidas en inversiones financieras</b>	<b>23</b>	<b>427 988,85</b>	<b>697 046,09</b>
3.1. Activos monetarios y deuda pública			
3.2. Otros valores de renta fija cartera interior		8 716,11	3 847,94
3.3. Otros valores de renta fija cartera exterior			
3.4. Acciones y participaciones cartera interior		74 891,89	354 584,42
3.5. Acciones y participaciones cartera exterior			
3.6. Derivados de negociación		344 380,85	338 613,73
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>141,68</b>	<b>4 572,25</b>
4.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		141,68	4 572,25
4.2. Instrumentos de capital			
<b>5. Pérdidas por diferencias de cambio</b>		<b>145 938,67</b>	<b>114 526,03</b>
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>24</b>	<b>4 224 552,82</b>	<b>4 484 987,83</b>
6.1. Sueldos y gratificaciones		3 493 119,29	3 759 751,90
6.2. Cuotas a la Seguridad Social		598 298,65	590 283,21
6.3. Dotaciones a fondos de pensiones internos			
6.4. Aportaciones a fondos de pensiones externos			
6.5. Indemnizaciones por despidos		29 177,38	18 823,06
6.6. Gastos de formación			
6.7. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital			
6.8. Otros gastos de personal		103 957,50	116 129,66
<b>7. Gastos generales</b>	<b>25</b>	<b>2 030 497,27</b>	<b>1 894 481,36</b>
7.1. Alquileres de inmuebles e instalaciones		265 801,07	264 094,16
7.2. Comunicaciones		960 772,19	901 238,77
7.3. Sistemas informáticos			
7.4. Suministros		15 004,30	17 274,08
7.5. Conservación y reparación		234 643,91	241 293,67
7.6. Publicidad y propaganda		105 394,96	109 997,70
7.7. Representación y desplazamiento		18 009,74	25 053,41
7.8. Órganos de gobierno (dietas, primas, etc.)			
7.9. Servicios administrativos subcontratados			
7.10. Otros servicios de profesionales independientes		269 034,55	185 460,65
7.11. Resto de gastos		161 836,55	150 068,92



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900130

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

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresado en euros)**

DEBE	Notas	2021	2020 (*)
<b>8. Otras cargas de explotación</b>		<b>48 500,04</b>	<b>48 500,04</b>
8.1. Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones		-	-
8.2. Otros conceptos		48 500,04	48 500,04
<b>9. Contribuciones e impuestos</b>		<b>66 309,12</b>	<b>66 309,12</b>
<b>10. Amortizaciones</b>	<b>10 y 11</b>	<b>68 453,80</b>	<b>81 501,59</b>
10.1. Inmuebles de uso propio		-	-
10.2. Mobiliario, instalaciones y vehículos		49 050,44	51 673,90
10.3. Inversiones inmobiliarias		-	-
10.4. Activos intangibles		19 403,36	29 827,69
<b>11. Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros</b>		<b>1 375 000,00</b>	<b>76,96</b>
11.1. Inmovilizado material		-	-
11.2. Activos intangibles		-	76,96
11.3. Resto		1 375 000,00	-
<b>12. Dotaciones a provisiones para riesgos</b>			
12.1. Provisiones para impuestos		-	-
12.2. Otras provisiones		-	-
<b>13. Otras pérdidas</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>(407 492,88)</b>	<b>(6 063,76)</b>
<b>15. Resultado de actividades interrumpidas</b>			
<b>16. Resultado neto (+/-)</b>		<b>(1 231 171,02)</b>	<b>(19 924,04)</b>



CLASE 8.ª



005900131

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

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresado en euros)

HABER	Nota s	2021	2020 (*)
<b>1 Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros</b>	<b>20</b>	<b>72 015,07</b>	<b>82 584,35</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		-	-
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		72 015,07	82 584,35
<b>2 Comisiones percibidas</b>	<b>21</b>	<b>4 930 304,56</b>	<b>5 093 798,27</b>
2.1. Tramitación y ejecución de órdenes de clientes para compraventa de valores		3 689 403,79	3 840 600,35
2.2. Aseguramiento y colocación de emisiones		61 598,53	47 379,86
2.3. Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva		426 563,90	355 800,40
2.4. Depósito y anotación de valores		93 331,17	65 581,15
2.5. Gestión de carteras		118 856,01	132 868,95
2.6. Asesoramiento en materia de inversión		58 690,21	60 476,16
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		150 966,20	88 849,93
2.12. Otras comisiones		330 894,75	502 241,47
<b>3 Ganancias en Inversiones financieras</b>	<b>23</b>	<b>3 247 614,33</b>	<b>3 838 977,47</b>
3.1. Activos monetarios y deuda pública		-	-
3.2. Otros valores de renta fija cartera interior		2 818 389,92	3 157 582,00
3.3. Otros valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.4. Acciones y participaciones cartera interior		345 204,12	359 090,97
3.5. Acciones y participaciones cartera exterior		12 477,02	26 740,55
3.6. Derivados de negociación		71 543,27	295 563,95
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>141,68</b>	<b>104,00</b>
4.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		141,68	104,00
4.2. Instrumentos de capital		-	-
<b>5 Ganancias por diferencias de cambio</b>		<b>152 471,48</b>	<b>76 404,18</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>



005900132

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

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresado en euros)**

HABER	Notas	2021	2020 (*)
<b>9 Otras ganancias</b>		<b>3,09</b>	<b>139,15</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		3,09	139,15
<b>10 Ganancias de actividades interrumpidas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

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



005900133

CLASE 8.<sup>a</sup>**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresado en euros)****a) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

	<u>2021</u>	<u>2020(*)</u>
<b>Resultado del ejercicio (Notas 14 y 15)</b>	<b>(1 231 171,02)</b>	<b>(19 924,04)</b>
<b>Otros ingresos / gastos reconocidos</b>	-	-
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Coberturas de los flujos de efectivo</b>	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero</b>	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Diferencias de cambio</b>	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Activos no corrientes en venta</b>	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones</b>	-	-
<b>Resto de ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-
<b>Impuesto sobre beneficio</b>	-	-
<b>Total ingresos y gastos del ejercicio</b>	<b>(1 231 171,02)</b>	<b>(19 924,04)</b>

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

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

**ESTADIO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en euros)**

**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
<b>Saldo final en 2019 (*)</b>	15 000 000,00	-	3 557 649,41	-	(915 614,97)	-	-	-	17 642 034,44
Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 y anteriores (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores en el ejercicio 2019 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial ajustado en 2020 (*)</b>	15 000 000,00	-	3 557 649,41	-	(915 614,97)	-	-	-	17 642 034,44
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	(19 924,04)	-	-	-	(19 924,04)
Operaciones con socios y propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	(557 649,41)	(357 965,56)	915 614,97	-	-	-	-
<b>Saldo final en 2020 (*)</b>	15 000 000,00	-	3 000 000,00	(357 965,56)	(19 924,04)	-	-	-	17 622 110,40
Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 y anteriores (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores en el ejercicio 2020 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial ajustado en 2021</b>	15 000 000,00	-	3 000 000,00	(357 965,56)	(19 924,04)	-	-	-	17 622 110,40
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	(1 231 171,02)	-	-	-	(1 231 171,02)
Operaciones con socios y propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	(19 924,04)	19 924,04	-	-	-	-
<b>Saldo final en 2021</b>	15 000 000,00	-	3 000 000,00	(377 889,60)	(1 231 171,02)	-	-	-	16 390 939,38

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



CLASE 8ª



005900134



**CLASE 8.ª**



005900135

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en euros)**

	2021	2020 (*)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)</b>	31 753 844,09	19 520 182,82
Resultado del ejercicio (+/-) (Notas 13 y 14)	(1 231 171,02)	( 19 924,04)
<b>Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)</b>	(2 024 617,08)	( 254 975,36)
Amortización (Notas 9 y 10)	( 68 453,80)	81 501,59
Pérdidas netas por deterioro de valor de los activos (+/-) (Nota 9)	(1 375 000,00)	75,96
Dotaciones netas a provisiones para riesgos (+/-) (Nota 7)	-	4 468,25
Resultado por venta de activos no financieros (+/-)	-	-
Resultado por venta de participaciones (+/-)	-	-
Otras partidas (+/-)	( 581 163,28)	( 341 022,16)
<b>Resultado ajustado (+/-)</b>	(3 255 788,10)	( 274 899,40)
<b>Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación (+/-)</b>	2 686 219,96	2 082 337,76
Inversiones crediticias (+/-) (Notas 7 y 8)	( 352 357,61)	( 658 826,87)
Cartera de negociación (+/-) (Nota 6)	3 006 438,14	2 772 316,12
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (+/-) (Nota 6)	-	(600,00)
Otros activos de explotación (+/-)	32 139,43	( 30 551,49)
<b>Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)</b>	32 323 412,23	17 712 744,46
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-) (Nota 11)	32 198 540,87	17 199 423,41
Cartera de negociación (+/-)	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Otros pasivos de explotación (+/-)	118 807,60	212 357,92
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)	6 063,76	300 963,13
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión (+/-)</b>	( 27 752,57)	( 45 440,15)
<b>Pagos (-)</b>	( 27 752,57)	( 45 440,15)
Cartera de inversión a vencimiento (-)	-	-
Participaciones (-)	-	-
Activos materiales (-) (Nota 9)	( 8 628,54)	( 7 834,71)
Activos intangibles (-) (Nota 10)	(19 124,03)	( 37 605,44)
Otras unidades de negocio (-)	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (-)	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión (-)	-	-
<b>Cobros (+)</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>Pagos (-)</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>	-	-
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 y 14)</b>	-	-
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo (+/-)</b>	( 6 532,81)	38 121,85
<b>Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	31 719 558,71	19 512 864,52
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (+/-) (Nota 5)	26 059 408,09	6 546 543,57
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (+/-) (Nota 5)	57 778 966,80	26 059 408,09

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



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



005900136

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 140 y 141 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Mercado de Valores. 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.<sup>a</sup>**



005900137

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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**



005900138

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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:

- Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, modificado por el Real Decreto Legislativo 14/2018, de 28 de septiembre.
- Real Decreto 2017/2008, de 15 de febrero, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión y por el que se modifica parcialmente el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1309/2005, de 4 de noviembre.

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 2.000.000 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.



**CLASE 8.ª**



005900139

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresada en euros)**

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 2021, la ratio de solvencia de la Sociedad es de un 1.094,79% (no comparable con el dato de 2020 por el radical cambio en la forma de cálculo y de exigencia), lo que supone un superávit de 15.512 miles de euros (15.245 miles de euros al 31 de diciembre de 2020). 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.
- Sólo podrán obtener financiación de entidades financieras inscritas en los registros al efecto mantenidos por la CNMV, el Banco de España o la Dirección General de Seguros o en registros de igual naturaleza de la Unión Europea, o bien de personas distintas de las mencionadas, pero sólo en concepto de:
  - Emisión de acciones.
  - Financiaciones subordinadas.
  - Emisión de valores admitidos a negociación en algún mercado secundario oficial.
  - Cuentas de carácter instrumental y transitorio abiertas a clientes en relación con la ejecución de las operaciones desarrolladas por cuenta de ellos.

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.

#### a) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio

No se han producido hechos relevantes durante el ejercicio 2021.





005900140

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresada en euros)****b) Fecha de formulación**

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 11 de marzo de 2022, procederá a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2021.

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	Vicepresidente
Dña. Beatriz Senís Gilmartín	Consejera

**c) Plantilla**

El número medio de personas empleadas en la Sociedad durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	2021			2020		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	1	-	1	1	-	1
Técnicos y administrativos	24	19	43	25	21	46
	25	19	44	26	21	47

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no ha habido personas empleadas en la Sociedad con discapacidad mayor o igual al 33%.

**d) Sucursales y Representantes**

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no tiene representantes. A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tenía un representante en España, debidamente aprobado por la CNMV.



CLASE 8.ª



005900141

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 1159/2010, de 17 de septiembre, el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y 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 y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores, con el 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 2021 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

ESTADOS FINANCIEROS



005900142

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

#### c) Principios contables no obligatorios

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, 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 2021 y 2020, 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.
- Personal

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2021, 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**



005900143

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 el 99,99% de las acciones de la Sociedad. El Consejo de Administración de CIMD, S.A. formulará sus cuentas anuales consolidadas el 23 de marzo de 2022, 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 flujo 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**



005900144

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 2021 y 2020 los recursos propios de la Sociedad excedían a los requeridos por la normativa vigente a dicha fecha.

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

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

Con fecha 1 de enero de 2021 ha entrado en vigor 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, que deroga la Circular 7/2008, de 26 de noviembre.

El objetivo de la citada Circular es modificar el régimen contable de ciertas entidades sujetas a la supervisión de la CNMV de manera que, con carácter general, les resulte aplicable por remisión el marco contable general establecido a través de la habilitación normativa recogida en la disposición final primera de la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, que se concreta en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y modificado por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900145

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

De este modo, la adopción de esta Circular ha modificado el desglose y presentación de determinados epígrafes de las cuentas anuales del ejercicio 2021, de forma que no resulta comparativa. La información correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, no ha sido reelaborada bajo dicha Circular. No obstante, en el apartado k) siguiente se incluye una conciliación de los saldos al 31 de diciembre de 2020 bajo la Circular 7/2008 y los correspondientes saldos bajo la Circular 1/2021.

k) Aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables - Conciliación de los saldos de balance y pérdidas y ganancias entre Circular 7/2008 y Circular 1/2021.

La clasificación y el importe en libros de los activos, pasivos y pérdidas y ganancias de acuerdo con la Circular 7/2008 de la CNMV y la Circular 1/2021 de la CNMV se comparan en las siguientes tablas:

Clasificación bajo Circular 7/2008	Activo		Importe en libros Circular 1/2021 a 01/01/2021
	Importe en libros Circular 7/2008 a 31/12/2020	Clasificación Circular 1/2021	
Tesorería	2 780 769,60	Tesorería	2 780 769,60
Inversiones crediticias - Crédito a Intermediarios Financieros	26 682 138,72	Crédito a Intermediarios Financieros	26 682 138,72
Inversiones crediticias - Crédito a particulares	6 693 694,96	Crédito a particulares	6 693 694,96
Cartera de Negociación – Valores representativos de deuda	4 511 321,09	Valores representativos de deuda	4 511 321,09
Cartera de Negociación - Instrumentos de Capital	1 947 676,18	Acciones y participaciones	1 948 981,18
Activos no corrientes en venta	305,00		
Activos financieros disponibles para la venta	1 000,00		
Activo material	136 053,71	Inmovilizado material	136 053,71
Activo intangible	43 414,08	Inmovilizado intangible	43 414,08
Activos fiscales	23 400,24	Activos fiscales	23 400,24
24 Resto de activos	153 051,38	Periodificaciones	114 166,50
		Otros activos	38 884,88



005900146

**CLASE 8.****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)**

<b>Pasivo</b>			
<b>Clasificación bajo Circular 7/2008</b>	<b>Importe en libros Circular 7/2008 a 31/12/2020</b>	<b>Clasificación Circular 1/2021</b>	<b>Importe en libros Circular 1/2021 a 01/01/2021</b>
Pasivos financieros a coste amortizado - Deudas con intermediarios financieros	20 990 289,83	Deudas con Intermediarios financieros	20 990 289,83
Pasivos financieros a coste amortizado - Deudas con particulares	2 998 613,52	Deudas con particulares	2 998 613,52
Resto de pasivos	1 361 811,21	Periodificaciones	1 006 187,48
		Otros pasivos	355 623,73

<b>Patrimonio Neto</b>			
<b>Clasificación bajo Circular 7/2008</b>	<b>Importe en libros Circular 7/2008 a 31/12/2020</b>	<b>Clasificación Circular 1/2021</b>	<b>Importe en libros Circular 1/2021 a 01/01/2021</b>
Fondos propios - Capital	15 000 000,00	Fondos propios - Capital	15 000 000,00
Fondos propios - Reservas	3 000 000,00	Fondos propios - Reservas	3 000 000,00
Fondos propios - Resultado de ejercicios anteriores	(357 965,56)	Fondos propios - Resultados de ejercicios anteriores	(357 965,56)
Fondos propios - Resultado del ejercicio	(19 924,04)	Fondos propios - Resultado del ejercicio	(19 924,04)

<b>Cuentas de Orden</b>			
<b>Clasificación bajo Circular 7/2008</b>	<b>Importe en libros Circular 7/2008 a 31/12/2020</b>	<b>Clasificación Circular 1/2021</b>	<b>Importe en libros Circular 1/2021 a 01/01/2021</b>
Cuentas de riesgo y compromiso - Avaluos y garantías concedidas	3 667 325,71	Cuentas de riesgo y compromiso - Avaluos y garantías concedidas	3 667 325,71
Cuentas de riesgo y compromiso - Derivados financieros	1 176 504,64	Cuentas de riesgo y compromiso - Derivados financieros	1 176 504,64
Otras cuentas de orden - Depósitos de títulos	2.834.158.882,68	Cuentas de riesgo y compromiso - Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado)	2.834.158.882,68
Otras cuentas de orden - Carteras gestionadas	21 695 398,18	Carteras gestionadas	21 695 398,18
Otras cuentas de orden - Otras cuentas de orden	12 122 079,65	Otras cuentas de orden - Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito	5 000 000,00
		Otras cuentas de orden - Ordenes de clientes de compra de valores pendientes de liquidar	31 382,64
		Otras cuentas de orden - Ordenes de clientes pendientes de liquidar	4 116,29
		Otras cuentas de orden - Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades	7 086 580,72



CLASE 8.ª



005900147

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Clasificación bajo Circular 7/2008	Importe en libros Circular 7/2008 a 31/12/2020	Clasificación Circular 1/2021	Importe en libros Circular 1/2021 a 01/01/2021
Intereses y rendimientos asimilados	82 584,35	Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros	82 584,35
Intereses y cargas asimiladas	(54 277,27)	Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros	(54 277,27)
Comisiones percibidas	5 048 614,45	Comisiones percibidas	5 093 798,27
Comisiones pagadas	(1 626 532,86)	Comisiones y corretajes satisfechos	(1 671 716,68)
Resultado de operaciones financieras (neto)	3 141 931,38	Pérdidas en inversiones financieras	( 697 046,09)
Diferencias de cambio (neto)	(38 121,85)	Ganancias en inversiones financieras	3 838 977,47
Otras cargas de explotación	(48 500,04)	Pérdidas por diferencias de cambio	(114 526,03)
Gastos de personal	(4 484 987,83)	Ganancias por diferencias de cambio	76 404,18
Gastos generales	(1 960 790,48)	Otras cargas de explotación	(48 500,04)
Amortización	(81 501,59)	Gastos de personal	(4 484 987,83)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(4 468,25)	Gastos generales	(1 894 481,36)
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(76,96)	Contribuciones e impuestos	(66 309,12)
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	139,15	Amortizaciones	(81 501,59)
Impuesto sobre beneficios	6 063,76	Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros	(4 572,25)
		Recuperaciones de valor de activos financieros deteriorados	104,00
		Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros	(76,96)
		Otras ganancias	139,15
		Impuesto sobre beneficios del periodo	6 063,76

### 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.ª



005900148

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(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**



005900149

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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, y



**CLASE 8.ª**



005900150

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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**



005900151

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 la cuenta de pérdidas y ganancias"



**CLASE 8.ª**



005900152

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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**



005900153

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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.<sup>a</sup>**  
INVERSIONES FINANCIERAS A COSTE



005900154

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 13<sup>a</sup> 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.



005900155

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

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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**



005900156

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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**



005900157

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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.<sup>a</sup>**



005900158

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (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, y
- 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



005900159

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(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.<sup>a</sup>**

CLASE 8.<sup>a</sup>



005900160

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 15<sup>a</sup> 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 el apartado 5.1, 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 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900161

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

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 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Dólares Americanos	339 794,19	138 156,77
Libras Esterlinas	37 936,75	42 901,59
Otras monedas extranjeras	5 422,09	21 510,92
<b>Total</b>	<b>383 153,03</b>	<b>202 569,28</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900162

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(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 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Créditos a intermediarios financieros – Depósitos a la vista (Notas 5 y 8)	548 204,72	332 188,80
Créditos a intermediarios financieros -Otros créditos (Nota 8)	58 588,66	96 640,93
Deudas con particulares – Saldos transitorios por operaciones con valores (Nota 12)	( 223 640,35)	( 226 260,45)
<b>Total</b>	<b>383 153,03</b>	<b>202 569,28</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**



005900163

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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**



005900164

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, 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**



005900165

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 2021 y 2020, 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.



**CLASE 8.ª**



005900166

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

#### **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.

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:



CLASE 8.ª



005900167

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

- 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.

#### **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.



**CLASE 8.ª**



005900168

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresada en euros)**

#### **- 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.

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 2021 y 2020 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.



**CLASE 8.ª**



005900169

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresada en euros)**

- 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.

#### **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.



005900170

## CLASE 8.ª

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

#### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresada en euros)**

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.

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.



**CLASE 8.ª**



005900171

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresada en euros)**

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.

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 temporal 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.





**CLASE 8.ª**



005900172

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

#### **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.

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.



CLASE 8.ª



005900173

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

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.

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 - Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores; Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero; 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 tres órganos cada uno con funciones independientes: Consejo de Administración de CIMD, S.A., Consejo de Administración de la Sociedad y Unidad de Cumplimiento Normativo y Gestión de Riesgos.



**CLASE 8.ª**



005900174

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresada en euros)**

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; y
- 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.

Para la determinación de los requerimientos se siguen los criterios recogidos en el Reglamento (UE) 2019/2033, siendo éstos 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.



CLASE 8.ª



005900175

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresada en euros)

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 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 2021</b>				
Garantías recibidas (Nota 12)	49 325 011,75	-	-	-
Garantías recibidas Empresas del Grupo (Nota 12)	291 454,24	-	-	-
Saldos transitorios por operaciones con valores (Nota 12)	6 130 529,11	-	-	-
Otros pasivos (Nota 13)	328 071,88	-	-	-
Acreedores facturas pendientes (Nota 14)	592 879,55	-	-	-
Fianzas, depósitos y garantías recibidas (Nota 12)	428 786,27	-	-	-
Remuneraciones pendientes de pago (Nota 14)	559 667,38	-	-	-
Acreedores empresas del Grupo (Notas 12 y 19)	5 859,29	-	-	-
Créditos con entidades de crédito (Nota 12)	5 803,56	-	-	-

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020 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 2020</b>				
Garantías recibidas (Nota 12)	18 091 673,54	-	-	-
Saldos transitorios por operaciones con valores (Nota 12)	2 719 078,51	-	-	-
Cesiones temporales de activos con intermediarios financieros (Nota 12)	2 370 761,03	-	-	-
Otros pasivos (Nota 13)	355 623,73	-	-	-
Acreedores facturas pendientes (Nota 14)	445 556,28	-	-	-
Fianzas, depósitos y garantías recibidas (Nota 12)	708 162,63	-	-	-
Remuneraciones pendientes de pago (Nota 14)	560 631,20	-	-	-
Acreedores empresas del Grupo (Notas 12 y 19)	79 848,84	-	-	-
Otras operaciones pendientes de liquidar (Nota 12)	15 912,82	-	-	-
Créditos con entidades de crédito (Nota 12)	3 465,98	-	-	-

#### 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



005900176

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

#### COVID-19

Desde diciembre de 2019 y durante los ejercicios 2020 y 2021, ha tenido lugar una pandemia mundial generada por el COVID-19. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el COVID-19 pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. La Dirección de la Sociedad estima que en el ejercicio 2022 la importancia relativa seguirá disminuyendo.

#### 5. Tesorería

El epígrafe “Tesorería” recoge al 31 de diciembre de 2021 y 2020 un importe de 1.148.771,77 euros y un importe de 2.780.769,60 euros, respectivamente, correspondientes a saldos en Banco de España de libre disposición por un importe de 1.148.097,57 euros y 2.780.139,16 euros, y saldos que la Sociedad mantiene en Caja por un importe de 674,20 euros y 630,44 euros, respectivamente, no existiendo restricciones para su utilización.

A efectos del estado de flujos de efectivo, el epígrafe “Efectivo o equivalentes de efectivo al final del ejercicio” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluye:

	Euros	
	2021	2020
Depósitos a la vista, cuentas corrientes en euros (Nota 8)	56 081 990,31	22 946 449,69
Tesorería	1 148 771,77	2 780 769,60
Depósitos a la vista, cuentas corrientes en moneda extranjera (Notas 3 e y 8)	548 204,72	332 188,80
	<u>57 778 966,80</u>	<u>26 059 408,09</u>



**CLASE 8.ª**



005900177

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Expresada en euros)

**6. Valores representativos de deuda**

El detalle del epígrafe “Valores representativos de deuda”, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Instrumentos negociables de renta fija	1 229 066,63	4 515 379,73
Variaciones instrumentos negociables de renta fija	5 304,09	(4 058,64)
	<u>1 234 370,72</u>	<u>4 511 321,09</u>

El detalle del epígrafe “Instrumentos negociables de renta fija” al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Euros				
	Valor nominal	Fecha de vencimiento	Valor adquisición	Valor de mercado	Plusvalía (Minusvalías)
<b>Instrumentos negociables - renta fija</b>					
Deuda pública extranjera	719 304,00		719 304,00	719 304,00	-
Obligaciones del Estado	500 000,00	30/04/2022	509 762,63	522 517,75	5 304,09
			<u>1 229 066,63</u>	<u>1 234 370,72</u>	<u>5 304,09</u>

El detalle del epígrafe “Instrumentos negociables de renta fija” al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Euros				
	Valor nominal	Fecha de vencimiento	Valor adquisición	Valor de mercado	Plusvalía (Minusvalías)
<b>Instrumentos negociables - renta fija</b>					
Letras del tesoro	2 271 000,00	04/01/2021	2 400 000,00	2 399 789,30	( 210,70)
Obligaciones del Estado	2 000 000,00	30/04/2021	2 115 379,73	2 111 531,79	(3 847,94)
			<u>4 515 379,73</u>	<u>4 511 321,09</u>	<u>(4 058,64)</u>



005900178

CLASE 8.ª

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)**

El movimiento de los instrumentos negociables durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros					
	Saldo al 31.12.20	Adiciones	Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) Coste Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías)	Saldo al 31.12.21
<b>Instrumentos negociables - renta fija</b>						
Letras del tesoro	2 399 789,30	-	(2 399 466,48)	-	(322,82)	-
Deuda Pública Extranjera	-	719 304,00	-	-	-	719 304,00
Obligaciones del Estado	2 111 342,49	-	(1 579 708,64)	-	(6 656,79)	515 066,72
	<u>4 511 131,79</u>	<u>719 304,00</u>	<u>(3 989 274,76)</u>		<u>(6 979,61)</u>	<u>1 234 370,32</u>

	Euros					
	Saldo al 31.12.19	Adiciones	Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) Coste Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías)	Saldo al 31.12.20
<b>Instrumentos negociables - renta fija</b>						
Obligaciones del Estado	2 225 113,06	-	(1 109 922,63)	-	(3 847,94)	2 111 531,79
Letras del tesoro	5 062 841,40	2 400 000,00	(5 062 841,40)	-	(210,70)	2 111 342,49
	<u>7 287 954,46</u>	<u>2 400 000,00</u>	<u>(5 172 764,03)</u>		<u>(4 058,64)</u>	<u>4 511 131,79</u>

Los beneficios o pérdidas producto de las minusvalías o plusvalías en los instrumentos negociables de renta fija al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran registrados en las ganancias y pérdidas en inversiones financieras dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad (Nota 23).



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900179

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2021 y 2020, la Sociedad realizó operaciones de compraventa por cuenta propia en el mercado de renta fija. El movimiento de dichas operaciones durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros			
	Saldo al 31.12.20	Adiciones	Disminuciones	Saldo al 31.12.21
Operaciones por cuenta propia en el mercado de renta fija	-	2 923 933 782,98	2 923 933 782,98	-
	-	2 923 933 782,98	2 923 933 782,98	-

	Euros			
	Saldo al 31.12.19	Adiciones	Disminuciones	Saldo al 31.12.20
Operaciones por cuenta propia en el mercado de renta fija	-	3 485 554 519,30	3 485 554 519,30	-
	-	3 485 554 519,30	3 485 554 519,30	-

Dicha operativa de compraventa de renta fija ha reportado un beneficio a la Sociedad durante los ejercicios 2021 y 2020 por importe neto de 2.818.389,92 euros y por importe de 3.157.582,00 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).





005900180

CLASE 8.<sup>a</sup>**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)****7. Acciones y participaciones**

El detalle del epígrafe “Acciones y participaciones” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
<b>Acciones y participaciones cartera interior</b>		
Fondos de Inversión		
IMDI FUNDS FI / Rojo,	447 802,99	689 552,89
Intermoney Variable Euro, FI	335 433,19	383 277,28
Intermoney Gestión Flexible, FI	1 978,25	310 256,23
IMDI FUNDS FI / Verde	183 028,09	299 116,38
IMDI FUNDS FI / Azul	97 680,51	177 857,31
IMDI FUNDS FI / Ocre	826 928,23	85 664,31
Intermoney Attitude, FI	325 137,15	1 951,78
	<u>2 217 988,41</u>	<u>1 947 676,18</u>
Sociedad Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A.	1 200,00	1 000,00
Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A.	305,00	305,00
	<u>2 219 493,41</u>	<u>1 948 981,18</u>

El movimiento de las participaciones en Fondos de Inversión gestionados por el Grupo durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros					
	Saldo al 31.12. 20	Coste Adiciones	Coste Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) (Nota 23)	Saldo al 31.12.21
Fondos de Inversión:						
Intermoney Variable Euro, FI	383 277,28	-	-	-	64 525,71	447 802,99
Intermoney Gestión Flexible, FI	310 256,23	-	-	-	25 176,96	335 433,19
Intermoney Attitude, FI	1 951,78	-	-	-	26,47	1 978,25
IMDI FUNDS FI / Azul	177 857,31	-	-	-	5 170,78	183 028,09
IMDI FUNDS FI / Ocre	85 664,31	-	-	-	12 016,20	97 680,51
IMDI FUNDS FI / Rojo	689 552,89	-	-	-	137 375,34	826 928,23
IMDI FUNDS FI / Verde	299 116,38	-	-	-	26 020,77	325 137,15
	<u>1 947 676,18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>270 312,23</u>	<u>2 217 988,41</u>



005900181

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

	Euros					
	Saldo al 31.12.19	Coste Adiciones	Coste Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) Disminuciones	Plusvalías / (Minusvalías) (Nota 23)	Saldo al 31.12.20
<b>Fondos de Inversión:</b>						
IMDI FUNDS FI / Rojo	660 644,98	-	-	-	28 907,91	689 552,89
Intermoney Variable Euro, FI	416 765,05	-	-	-	(33 487,77)	383 277,28
Intermoney Gestión Flexible, FI	311 965,00	-	-	-	(1 708,77)	310 256,23
IMDI FUNDS FI / Verde	292 539,36	-	-	-	6 577,02	299 116,38
IMDI FUNDS FI / Azul	176 558,94	-	-	-	1 298,37	177 857,31
IMDI FUNDS FI / Ocre	82 749,78	-	-	-	2 914,53	85 664,31
Intermoney Attitude, FI	1 946,52	-	-	-	5,26	1 951,78
	<u>1 943 169,63</u>	-	-	-	<u>4 506,55</u>	<u>1 947 676,18</u>

El detalle de la valoración de las participaciones en los Fondos de Inversión gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros			
	Número de participaciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Plusvalía / (Minusvalía)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Fondos de Inversión:</b>				
Intermoney Variable Euro, F.I.	2 807,08	343 907,38	447 802,99	103 895,61
Intermoney Gestión Flexible, F.I.	29 507,97	317 000,00	335 433,19	18 433,19
Intermoney Attitude, F.I.	192,65	1 926,50	1 978,25	51,75
IMDI FUNDS / IMDI Azul	17 574,50	175 000,00	183 028,09	8 028,09
IMDI FUNDS / IMDI Ocre	7 500,00	75 000,00	97 680,51	22 680,51
IMDI FUNDS / IMDI Rojo	57 674,40	575 000,00	826 928,23	251 928,23
IMDI FUNDS / IMDI Verde	27 576,61	275 000,00	325 137,15	50 137,15
		<u>1 762 833,88</u>	<u>2 217 988,41</u>	<u>455 154,53</u>

	Euros			
	Número de participaciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Plusvalía / (Minusvalía)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Fondos de Inversión:</b>				
Intermoney Variable Euro, FI	2 807,08	343 907,38	383 277,28	39 369,90
Intermoney Gestión Flexible, FI	29 507,97	317 000,00	310 256,23	( 6 743,77)
Intermoney Attitude, FI	192,65	1 926,50	1 951,78	25,28
IMDI FUNDS FI / Azul	17 574,50	175 000,00	177 857,31	2 857,31
IMDI FUNDS FI / Ocre	7 500,00	75 000,00	85 664,31	10 664,31
IMDI FUNDS FI / Rojo	57 674,40	575 000,00	689 552,89	114 552,89
IMDI FUNDS FI / Verde	27 576,61	275 000,00	299 116,38	24 116,38
		<u>1 762 833,88</u>	<u>1 947 676,18</u>	<u>184 842,30</u>



CLASE 8.ª



005900182

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

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 2021 y 2020.

Los beneficios netos obtenidos durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 han ascendido a un importe de 270.312,23 euros y 4.506,55 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 74.891,89 euros y 354.584,42 euros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente, y las ganancias registradas mensualmente se encuentran en el epígrafe “Ganancias en inversiones financieras – Acciones y participaciones cartera interior” por importe de 345.204,12 euros y 359.090,97 euros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente (Nota 23).

#### 8. Crédito a intermediarios financieros

El detalle del epígrafe “Crédito a intermediarios financieros”, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Depósitos a la vista (Notas 3 e y 5)	56 630 195,03	23 278 638,49
Otros créditos	5 396 989,62	2 657 859,71
Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar	99 481,98	719 438,48
Activos dudosos	25 957,79	51 591,27
Ajustes por valoración: (+/-)	(25 389,23)	(25 389,23)
	<b>62 127 235,19</b>	<b>26 682 138,72</b>



CLASE 8.ª



005900183

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresada en euros)**

El detalle por entidad del epígrafe “Depósitos a la vista” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
<b>Depósitos a la vista euros</b>		
Credit Suisse	49 585 311,95	18 249 530,56
Bankinter	5 074 154,27	2 773 038,21
BCP Millenium	110 893,32	492 541,99
Banco Santander	265 674,34	480 986,03
Cecabank	803 082,21	234 642,90
Euroclear Bank	84 099,75	89 562,55
Banco Inversis	58 503,46	48 102,10
Banco Sabadell	50 454,36	50 797,52
Otros	49 816,65	75 960,65
Kas Bank	-	350 525,50
Banco de Crédito Social Cooperativo	-	100 761,68
	<b>56 081 990,31</b>	<b>22 946 449,69</b>
<b>Depósitos a la vista moneda extranjera</b>		
Bankinter	115 951,07	145 088,72
Caceis Bank	343 758,72	123 194,89
Cecabank	82 837,95	39 524,75
Otros	5 656,98	24 380,44
	<b>548 204,72</b>	<b>332 188,80</b>
	<b>56 630 195,03</b>	<b>23 278 638,49</b>

Durante los ejercicios 2021 y 2020 las cuentas corrientes en euros han sido remuneradas a un tipo de interés medio entre un -0,70% y 0,00%.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 las cuentas corrientes en moneda extranjera han sido remuneradas a un tipo de interés medio de 0,00%.



CLASE 8.ª



005900184

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

El detalle del epígrafe “Otros créditos” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Fianzas y garantías ante BME	1 994 912,00	1 667 325,71
Fianzas y garantías Caceis	2 226 503,00	
Fianzas y garantías Credit Suisse	759 871,93	597 603,93
Cientes facturas pendientes formalizar	242 426,31	284 576,19
Deudores empresas grupo (Nota 19)	107 160,89	9 388,40
Deudores moneda extranjera (Nota 3.e)	58 588,66	96 640,93
Deudores varios	7 526,83	2 324,55
	<u>5 396 989,62</u>	<u>2 657 859,71</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el epígrafe “Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar” recoge, principalmente, las operaciones de renta variable pendientes de liquidar con Kas Bank al cierre del ejercicio que han sido liquidadas en los primeros meses de 2022 y 2021, respectivamente.

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 2021 y 2020, es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Activos dudosos	25 957,79	51 591,27
Ajustes por valoración	(25 389,23)	(25 389,23)
	<u>568,56</u>	<u>26 202,04</u>



005900185

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)**

El movimiento del epígrafe "Ajustes por valoración" durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>31.12.20</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>(+/-) Otros</u>	<u>Euros</u> <u>31.12.21</u>
Ajustes por valoración	(25 389,23)	(141,68)	141,68	-	(25 389,23)
	<u>(25 389,23)</u>	<u>(141,68)</u>	<u>141,68</u>	<u>-</u>	<u>(25 389,23)</u>

	<u>31.12.19</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>(+/-) Otros</u>	<u>Euros</u> <u>31.12.20</u>
Ajustes por valoración	(22 120,98)	(4 572,25)	104,00	1 200,00	(25 389,23)
	<u>(22 120,98)</u>	<u>(4 572,25)</u>	<u>104,00</u>	<u>1 200,00</u>	<u>(25 389,23)</u>

**9. Crédito a particulares**

El detalle del epígrafe "Crédito a particulares" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>Euros</u> <u>2020</u>
Otros créditos y anticipos	7 038 717,25	6 682 108,94
Ajustes por valoración (+/-)	7 335,32	11 586,02
	<u>7 046 052,57</u>	<u>6 693 694,96</u>



CLASE 8.ª



005900186

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

El detalle del epígrafe “Otros créditos y anticipos” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Deudores de empresas del Grupo – Otros (Nota 19)	4 987 500,00	5 056 580,65
Deudores de empresas del Grupo – Efecto fiscal (Nota 19)	2 024 905,50	1 617 412,62
Deudores diversos	26 338,30	7 510,17
Anticipos de caja	( 26,55)	605,50
	7 038 717,25	6 682 108,94

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 de los ejercicios 2021 y 2020, el tipo de referencia de esta operación era de un 1,024% en 2021 y 1,39% en 2020.

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%).



**CLASE 8.ª**



005900187

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(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 de los ejercicios 2021 y 2020, el tipo de referencia de esta operación era de un 1,024% en 2021 y 1,39% en 2020.

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%).

Con fecha 15 de abril de 2021 la Junta General de Accionistas acuerda por unanimidad ratificar las novaciones suscritas hasta la fecha relativas al contrato de préstamo firmado con CIMD, S.A. el 18 de mayo de 2015 consistentes en la prórroga de los periodos de carencia del préstamo, así como en la ampliación del plazo de duración del contrato hasta un total de 9 años.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el principal e intereses pendientes de cobro de dichos préstamos concedidos a la sociedad matriz ascienden a un importe de 4.987.500,00 euros y a un importe de 4.999.086,02 euros, respectivamente (Nota 19).

Durante los ejercicios 2021 y 2020, los préstamos han devengado unos intereses a favor de la Sociedad por importe de 66.275,50 euros y 69.507,31 euros, respectivamente. Dichos intereses se encuentran registrados en el epígrafe "Ajustes por valoración" (Notas 19 y 20), de los cuales están pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 un importe de 8.535,32 euros y 11.586,02 euros, respectivamente.





CLASE 8.ª



005900188

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2020, se encontraba pendiente de cobro con Intermoney S.A. y Wind to Market, S.A. por un importe de 68.930,75 euros y 149,90 euros, respectivamente, habiéndose registrado dichos importes en el presente epígrafe del balance de situación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el importe pendiente de cobro en concepto de impuesto sobre beneficios con CIMD S.A ascendía a 2.024.905,50 euros y 1.617.412,62 euros, respectivamente (Nota 19).

#### 10. Inmovilizado material

El detalle del epígrafe "Inmovilizado material" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Uso propio:		
Instalaciones técnicas	69 595,72	109 320,64
Mobiliario y enseres	13 093,05	16 610,86
Equipos para tratamiento de la información	12 943,04	10 122,21
Equipos telefónicos	-	-
Inmovilizado material en curso	-	-
	<u>95 631,81</u>	<u>136 053,71</u>



005900189

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

El movimiento durante los ejercicios 2021 y 2020 del epígrafe “Inmovilizado material” es el siguiente:

	Euros				
	31.12.20	Altas	Bajas	(+/-) Otros	31.12.21
<b>Coste</b>					
Instalaciones técnicas	324 743,13		-		324 743,13
Mobiliario y enseres	787 152,76	8 628,54	-		795 781,30
Equipos para tratamiento de la información	118 322,29		-		118 322,29
Equipos telefónicos	343 665,79		-		343 665,79
	<u>1 573 883,97</u>	<u>8 628,54</u>			<u>1 582 512,51</u>
<b>Amortización acumulada</b>					
Instalaciones técnicas	( 215 422,49)	(39 724,92)	-		( 255 147,41)
Mobiliario y enseres	( 777 030,55)	( 5 657,70)	-		( 782 688,25)
Equipos para tratamiento de la información	( 101 711,43)	( 3 667,82)	-		( 105 379,25)
Equipos telefónicos	( 343 665,79)		-		( 343 665,79)
	<u>(1 437 830,26)</u>	<u>(49 050,44)</u>			<u>(1 486 880,70)</u>
<b>Activo material neto</b>	<u>136 053,71</u>	<u>(40 421,90)</u>			<u>95 631,81</u>

	Euros				
	31.12.19	Altas	Bajas	(+/-) Otros	31.12.20
<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	779 318,05	6 426,68	-	1 408,03	787 152,76
Inmovilizado material en curso	1 408,03		-	(1 408,03)	-
Equipos telefónicos	343 665,79		-		343 665,79
	<u>1 567 457,29</u>	<u>6 426,68</u>			<u>1 573 883,97</u>
<b>Amortización acumulada</b>					
Instalaciones técnicas	(175 697,57)	(39 724,92)	-		( 215 422,49)
Mobiliario y enseres	(97 879,55)	( 3 831,88)	-		( 101 711,43)
Equipos para tratamiento de la información	(768 913,45)	( 8 117,10)	-		( 777 030,55)
Equipos telefónicos	(343 665,79)		-		( 343 665,79)
	<u>(1 386 156,36)</u>	<u>(51 673,90)</u>			<u>(1 437 830,26)</u>
<b>Activo material neto</b>	<u>181 300,93</u>	<u>(45 247,22)</u>			<u>136 053,71</u>



CLASE 8.ª



005900190

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

El importe bruto del activo material totalmente amortizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a 1.197.655,73 euros y a 1.182.996,38 euros, respectivamente.

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 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 2021 y 2020 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	
	2021	2020
En un año	173 757,58	172 888,80
Entre 1 año y 3 años	462 629,56	432 221,98
	<b>636 387,14</b>	<b>605 110,78</b>

#### 11. Inmovilizado intangible

El detalle del epígrafe "Inmovilizado intangible" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Aplicaciones informáticas	43 134,75	43 414,08
	<b>43 134,75</b>	<b>43 414,08</b>



005900191

CLASE 8.ª

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

El movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

				Euros
	31.12.20	Altas	Bajas	31.12.21
<b>Coste</b>				
Aplicaciones informáticas	1 034 209,56	19 124,03	-	1 053 333,59
	<u>1 034 209,56</u>	<u>19 124,03</u>	<u>-</u>	<u>1 053 333,59</u>
<b>Amortización acumulada</b>				
Aplicaciones informáticas	( 990 795,48)	(19 403,36)	-	(1 010 198,84)
	<u>( 990 795,48)</u>	<u>(19 403,36)</u>	<u>-</u>	<u>(1 010 198,84)</u>
<b>Activo intangible neto</b>	<u>43 414,08</u>	<u>( 279,33)</u>	<u>-</u>	<u>43 134,75</u>
				Euros
	31.12.19	Altas	Bajas	31.12.20
<b>Coste</b>				
Aplicaciones informáticas	996 604,12	37 682,41	(76,97)	1 034 209,56
	<u>996 604,12</u>	<u>37 682,41</u>	<u>(76,97)</u>	<u>1 034 209,56</u>
<b>Amortización acumulada</b>				
Aplicaciones informáticas	(960 967,79)	(29 827,69)	-	(990 795,48)
	<u>(960 967,79)</u>	<u>(29 827,69)</u>	<u>-</u>	<u>(990 795,48)</u>
<b>Activo intangible neto</b>	<u>35 636,33</u>	<u>7 854,72</u>	<u>(76,97)</u>	<u>43 414,08</u>

El importe bruto del activo intangible totalmente amortizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a 995.927,22 euros y a 913.692,57 euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



005900192

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(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 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
<b>Deudas con Intermediarios financieros</b>		
Otras deudas	49 618 451,55	18 345 504,15
Saldos transitorios por operaciones con valores	1 241 800,51	254 645,85
Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos (+)	5 803,56	3 465,98
Cesión temporal activos	-	2 370 761,03
Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar	-	15 912,82
	<b>50 866 055,62</b>	<b>20 990 289,83</b>

El detalle del epígrafe “Otras deudas” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Garantías recibidas	49 325 011,75	18 091 673,54
Garantías recibidas de empresas del Grupo (Nota 19)	291 454,24	218 588,38
Otros acreedores	1 985,56	35 242,23
	<b>49 618 451,55</b>	<b>18 345 504,15</b>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en el epígrafe “Garantías recibidas” se registran 49.325.011,75 euros y 18.091.673,54 euros, respectivamente, en concepto de garantías sobre la operativa de liquidación de derivados con IM Gestão de Ativos, S.G.O.I.C., S.A.

El detalle del epígrafe “Garantías recibidas de empresas del Grupo” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
CIMD, S V, S A (Nota 18)	291 454,24	218 588,38
	<b>291 454,24</b>	<b>218 588,38</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900193

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

El detalle del epígrafe "Otros acreedores" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Otros acreedores	1 985,56	
Deudas con CIMD, S V , S A (Nota 18)	-	35 242,23
	<u>1 985,56</u>	<u>35 242,23</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del epígrafe "Saldo transitorio por operaciones con valores" se encuentra compuesto por operaciones pendientes de liquidar que se liquidan en los primeros días de 2022 por importe de 1.241.800,51 euros y por importe de 254.645,85 euros, respectivamente.

El detalle del epígrafe "Cesión temporal activos" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Cesión temporal activos		2 370 761,03
		<u>2 370 761,03</u>

El detalle de las cesiones temporales de activos al 31 de diciembre de 2020 era el siguiente:

	Euros				
	Nominal	Precio cesión	Intereses devengados	Tipo interés	Vencimiento
Bonos del Estado	2 243 000,00	2 370 761,03	-	0%	04/01/2021
	<u>2 243 000,00</u>	<u>2 370 761,03</u>	<u>-</u>		

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del epígrafe "Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos (+)" se encuentra compuesto por intereses pendientes de pago con Banco Santander, Kas Bank y Bankinter por importe de 5.803,46 euros y 3.465,98 euros, respectivamente.



005900194

CLASE 8.<sup>a</sup>**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

Las operaciones pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 mencionadas anteriormente han sido liquidadas durante el mes de enero de 2022 y 2021, respectivamente.

El detalle del epígrafe “Deudas con particulares” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
<b>Deudas con particulares</b>		
Saldos transitorios por operaciones con valores	4 888 728,60	2 577 885,13
Otros débitos	432 660,00	420 728,39
	<b>5 321 388,60</b>	<b>2 998 613,52</b>

El detalle del epígrafe “Saldos transitorios por operaciones con valores” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Depósitos de clientes residentes	4 760 763,53	2 408 669,74
Acreedores moneda extranjera (Nota 3.e)	116 131,76	136 210,96
Depósitos de clientes no residentes	11 833,31	33 004,43
	<b>4 888 728,60</b>	<b>2 577 885,13</b>

El detalle del epígrafe “Otros débitos” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Fianzas recibidas con empresas del Grupo (Nota 19)	275 063,97	234 928,40
Acreedores empresas del Grupo (Notas 19)	3 873,73	44 606,61
Acreedores moneda extranjera (Nota 3.e)	107 508,59	90 049,49
Acreedores euros	46 213,71	51 143,89
	<b>432 660,00</b>	<b>420 728,39</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900195

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

#### 13. Otros activos y pasivos

El detalle del epígrafe de balance "Otros activos" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Otros	8 708,42	38 059,88
Administraciones públicas	825,00	825,00
	<u>9 533,42</u>	<u>38 884,88</u>

El detalle del epígrafe de balance "Otros pasivos" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Hacienda Pública, retenciones de IRPF	73 033,80	196 929,31
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	62 012,18	64 680,24
Otras deudas no relacionadas con operaciones de valores	57 297,62	62 652,70
Hacienda Pública, IVA repercutido	8 355,39	21 348,84
Otros impuestos	127 372,89	10 012,64
	<u>328 071,88</u>	<u>355 623,73</u>





005900196

**CLASE 8.<sup>a</sup>****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)****14. Periodificaciones de activo y de pasivo**

El epígrafe "Periodificaciones" de activo incluye al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los gastos devengados y no vencidos por la operativa propia de la Sociedad por importe de 111.378,53 euros y 114.166,50 euros, respectivamente.

El detalle del epígrafe de balance "Periodificaciones" de pasivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Acreeedores facturas pendientes de recibir	590 379,59	442 056,31
Remuneraciones pendientes de pago	559 667,38	560 631,20
Otras periodificaciones	2 499,96	3 499,97
	<u>1 152 546,93</u>	<u>1 006 187,48</u>

El epígrafe "Remuneraciones pendientes de pago" recoge al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las remuneraciones pendientes de pago a los empleados por importe de 559.667,38 euros y por importe de 560.631,20 euros, respectivamente, los cuales han sido abonados en febrero de 2022 y 2021, respectivamente.



005900197

CLASE 8.<sup>a</sup>**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)****15. Fondos propios**

El detalle de los fondos propios al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y el movimiento experimentado durante dichos ejercicios, se muestra a continuación:

	Euros				
	31.12.20	Distribución resultados 2020	Otros movimientos	Resultado del ejercicio	31.12.21
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 Remanente	(19 924,04)	19 924,04	-	(1 231 171,02)	(1 231 171,02)
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(357 965,56)	(19 924,04)	-	-	(377 889,60)
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-
	<b>17 622 110,40</b>	-	-	<b>(1 231 171,02)</b>	<b>16 390 939,38</b>

	Euros				
	31.12.19	Distribución resultados 2019	Otros movimientos	Resultado del ejercicio	31.12.20
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	557 649,41	( 557 649,41)	-	-	-
	3 557 649,41	( 557 649,41)	-	-	3 000 000,00
Resultado del ejercicio Remanente	( 915 614,97)	915 614,97	-	( 19 924,04)	( 19 924,04)
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	( 357 965,56)	-	-	( 357 965,56)
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-
	<b>17 642 034,44</b>	-	-	<b>( 19 924,04)</b>	<b>17 622 110,40</b>



005900198

**CLASE 8.****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

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

**16. Propuesta de aplicación de resultados**

La propuesta de distribución del resultado obtenido en el ejercicio 2021 que el Consejo de Administración propone para su aprobación a la Junta General de Accionistas, y la propuesta aprobada por dicha Junta en relación con el resultado del ejercicio 2020 se detallan a continuación:

	<u>Euros</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Beneficio/ (Pérdida) del ejercicio</b>	<u>(1 231 171,02)</u>	<u>(19 924,04)</u>
<b>Distribución</b>		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(1 231 171,02)</u>	<u>(19 924,04)</u>
	<u>(1 231 171,02)</u>	<u>(19 924,04)</u>

**17. Situación fiscal**

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. e Intermoney Valora Consulting, S.A.



005900199

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresada en euros)**

La conciliación de la diferencia entre el resultado contable de la Sociedad de los ejercicios 2021 y 2020 y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Resultado contable antes de impuestos	(1 638 663,90)	(25 987,80)
Diferencias permanentes	70 026,34	44 005,74
Base imponible (resultado fiscal)	<u>(1 568 637,56)</u>	<u>18 017,94</u>
Cuota (25%)	392 159,39	(4 504,48)
Deducciones	<u>15 333,49</u>	<u>10 568,24</u>
Impuesto sobre beneficios	<u>407 492,88</u>	<u>6 063,76</u>

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

	Euros	
	2021	2020
Impuesto sobre beneficios	407 492,88	6 063,76
Pagos a cuenta y retenciones realizadas en el ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuenta por cobrar (pagar)	<u>407 492,88</u>	<u>6 063,76</u>



CLASE 8.ª



005900200

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresada en euros)

El detalle del epígrafe de balance “Activos fiscales corrientes” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
<b>Activos fiscales:</b>		
Activos fiscales corrientes – Impuesto sobre Beneficios	23 400,24	23 400,24
	<u>23 400,24</u>	<u>23 400,24</u>

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.

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

La composición del epígrafe “Avales y garantías concedidas” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Colateral – Euroclear	500 000,00	2 000 000,00
Fianzas y garantías constituidas ante BME	1 994 912,00	1 667 325,71
Garantías Caceis	2 226 503,00	-
	<u>4 721 415,00</u>	<u>3 667 325,71</u>



005900201

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)**

El valor nominal de los futuros contratados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por importe de 1.402.633,93 euros y por importe de 1.176.504,64 euros, respectivamente, se encuentra registrado en el epígrafe "Derivados financieros" dentro de las Cuentas de Riesgo y Compromiso de la Sociedad.

El movimiento del epígrafe "Derivados financieros" durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

	31.12.20	Altas	Bajas	Euros 31.12.21
Futuros Eurex	1 176 504,64	371 790,13	(145 660,84)	1 402 633,93
	<u>1 176 504,64</u>	<u>371 790,13</u>	<u>(145 660,84)</u>	<u>1 402 633,93</u>

	31.12.19	Altas	Bajas	Euros 31.12.20
Futuros Eurex	1 180 643,18	240 043,67	(244 182,21)	1 176 504,64
	<u>1 180 643,18</u>	<u>240 043,67</u>	<u>(244 182,21)</u>	<u>1 176 504,64</u>

El resultado producto de la operativa de futuros contratados durante los ejercicios 2021 y 2020 asciende a un importe negativo de 272.837,58 euros y a un importe negativo de 43.049,78 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).

	2021	Euros 2020
Pérdidas en inversiones financieras – Derivados de negociación	(344 380,85)	(338 613,73)
Ganancias en inversiones financieras – Derivados de negociación	71 543,27	295 563,95
	<u>(272 837,58)</u>	<u>(43 049,78)</u>



005900202

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)**

El epígrafe “Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado)” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge depósitos de terceros, siendo su composición la siguiente:

	2021	Euros 2020
Cédulas Hipotecarias depositadas	1 358 966 753,43	2 723 171 257,50
Títulos depositados	111 637 355,83	108 587 625,18
Títulos de terceros en la Central de Anotaciones	=	2 370 761,03
Renta fija (cuenta propia)	=	29 238,97
	<u>1 470 604 109,26</u>	<u>2 834 158 882,68</u>

La composición del epígrafe “Carteras gestionadas” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021	Euros 2020
Fondos de inversión nacionales y extranjeros	14 741 632,45	10 970 002,38
Acciones	8 945 517,73	7 529 981,53
Valores de renta fija	1 745 231,09	3 085 828,85
Efectivo en intermediarios financieros	1 033 356,26	109 585,42
	<u>26 465 737,53</u>	<u>21 695 398,18</u>

El detalle del número de clientes y el total de sus patrimonios gestionados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, clasificados por tramos representativos de las carteras gestionadas, es el siguiente:

Tramos	2021		2020	
	Cientes	Euros	Cientes	Euros
Hasta 60 miles de euros	33	181 641,10	32	252 483,83
De 61 miles de euros a 300 miles de euros	27	4 665 354,92	22	3 733 444,49
De 301 miles de euros a 600 miles de euros	10	4 304 887,82	15	5 914 909,04
De 601 miles de euros a 1 500 miles de euros	10	9 461 207,15	4	3 482 846,28
Más de 1 501 miles de euros	3	7 852 646,54	3	8 311 714,54
	<u>83</u>	<u>26 465 737,53</u>	<u>76</u>	<u>21 695 398,18</u>



005900203

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****(Expresada en euros)**

El resto de partidas de "Otras cuentas de orden" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades	8 063 973,88	7 086 580,72
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	414 442,06	4 116,29
Ordenes de clientes de compra de valores pendientes de liquidar	382 424,44	31 382,64
	<u>13 860 840,38</u>	<u>12 122 079,65</u>

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

El detalle de saldos de balance con sociedades del Grupo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
<b>Crédito a intermediarios financieros (Nota 8)</b>	<u>107 160,89</u>	<u>9.388,40</u>
Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	5 382,64	6 250,00
CIMD (Dubai), Ltd	3 138,40	3 138,40
CIMD, SV, S.A.	98 639,85	-
<b>Crédito a particulares (Nota 9)</b>	<u>7 020 940,82</u>	<u>6 685 579,29</u>
CIMD, S.A. – Créditos concedidos a partes vinculadas	4 996 035,32	4 999 086,02
CIMD, S.A. – Impuesto sobre beneficios ejercicio 2021 (Nota 17)	407 492,88	-
CIMD, S.A. – Impuesto sobre beneficios ejercicio 2020 (Nota 17)	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, S.A.	-	68 930,75
Wind to Market, S.A.	-	149,90





005900204

CLASE 8.ª

**INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresada en euros)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Deudas con intermediarios financieros (Nota 12)</b>		
CIMD, S.V., S.A.	291 454,24	253 830,61
Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	291 454,24	253 830,61
<b>Deudas con particulares (Nota 12)</b>		
CIMD, S.A. – Fianzas recibidas	278 937,70	279 535,01
CIMD, S.A. – Otras cuentas a pagar	275 063,97	234 928,40
	3 873,73	44 606,61

El detalle de los ingresos y gastos con sociedades del Grupo para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Intereses y rendimientos asimilados (Nota 20)</b>		
CIMD, S A	66 275,50	69 507,31
	66 275,50	69 507,31
<b>Comisiones percibidas (Nota 21)</b>		
Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S A	165 877,59	147 461,89
CIMD, S V, S A	129 877,59	111 461,89
	36 000,00	36 000,00
<b>Comisiones pagadas (Nota 22)</b>		
CIMD, S V, S A		3,96
		3,96
<b>Gastos generales – CIMD, S A (Nota 25)</b>		
Alquileres de inmuebles e instalaciones	324 525,46	318 737,00
Otros servicios de profesionales independientes	221 182,76	218 259,60
Seguros	55 040,00	53 600,00
Suministros	23 054,63	20 161,74
Comunicaciones	12 528,56	14 276,10
Otros servicios	9 706,55	9 426,59
	3 012,96	3 012,97



CLASE 8.ª



005900205

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresada en euros)

#### 20. Margen de intereses

El margen de intereses obtenido por la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
<b>Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros</b>		
Intereses de préstamos – Empresas del Grupo (Notas 9 y 19)	66 275,50	69 507,31
Otros intereses y rendimientos	5 739,57	13 077,04
	<u>72 015,07</u>	<u>82 584,35</u>
<b>Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros</b>		
Otros gastos financieros	(68 722,97)	(54 277,27)
	<u>3 292,10</u>	<u>28 307,08</u>

#### 21. Comisiones percibidas

El detalle del epígrafe “Comisiones percibidas” correspondiente a los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Tramitación y ejecución de órdenes de clientes para compraventa de valores	3 689 403,79	3 840 600,35
Aseguramiento y colocación de emisiones	61 598,53	47 379,86
Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva	426 563,90	355 800,40
Depósito y anotación de valores	93 331,17	65 581,15
Gestión de carteras	118 856,01	132 868,95
Asesoramiento en materia de inversión	58 690,21	60 476,16
Comisiones por elaboración de informes de inversiones y análisis financieros	150 966,20	88 849,93
Otras comisiones	330 894,75	502 241,47
	<u>4 930 304,56</u>	<u>5 093 798,27</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las comisiones percibidas con empresas del grupo ascienden a 165.877,59 euros y 147.461,89 euros, respectivamente (Nota 19).



005900206

**CLASE 8.****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

**22. Comisiones y corretajes satisfechos**

El detalle del epígrafe "Comisiones y corretajes satisfechos" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Operaciones con valores	1 087 786,77	1 141 493,83
Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades	486 944,16	518 122,85
Operaciones con instrumentos derivados	2 700,00	10 500,00
Otras comisiones	7 677,96	1 600,00
	<u>1 585 108,89</u>	<u>1 671 716,68</u>

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

El detalle de las ganancias y pérdidas en inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Ganancias en inversiones financieras	3 247 614,33	3 838 977,47
Otros valores de renta fija cartera interior (Nota 6)	2 818 389,92	3 157 582,00
Acciones y participaciones cartera interior (Nota 7)	345 204,12	359 090,97
Acciones y participaciones cartera exterior	12 477,02	26 470,55
Derivados de negociación (Nota 18)	71 543,27	295 563,95
Pérdidas en inversiones financieras	( 427 988,85)	( 697 046,09)
Otros valores de renta fija cartera interior	( 8 716,11)	( 3 847,94)
Acciones y participaciones cartera interior (Nota 7)	( 74 891,89)	( 354 584,42)
Derivados de negociación (Nota 18)	( 344 380,85)	( 338 613,73)
	<u>2 819 625,48</u>	<u>3 141 931,38</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las comisiones pagadas a empresas del grupo ascendieron a 3,96 euros (Nota 19).



CLASE 8.ª



005900207

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

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

#### 24. Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Sueldos y gratificaciones	3 493 119,29	3 759 751,90
Cuotas a la Seguridad Social	598 298,65	590 283,21
Otros gastos de personal	103 957,50	116 129,66
Indemnizaciones por despidos	29 177,38	18 823,06
	<u>4 224 552,82</u>	<u>4 484 987,83</u>

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

El detalle del epígrafe "Gastos generales" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Comunicaciones	960 772,19	901 238,77
Alquileres de inmuebles e instalaciones	265 801,07	264 094,16
Conservación y reparación	234 643,91	241 293,67
Otros servicios de profesionales independientes	269 034,55	185 460,65
Publicidad y propaganda	105 394,96	109 997,70
Otros servicios	67 824,13	69 236,21
Servicios bancarios y similares	25 532,40	30 838,16
Donaciones y sanciones	45 425,39	29 832,81
Representación y desplazamiento	18 009,74	25 053,41
Primas de seguros (Nota 19)	23 054,63	20 161,74
Suministros	15 004,30	17 274,08
	<u>2 030 497,27</u>	<u>1 894 481,36</u>

La sociedad matriz del Grupo, CIMD, S A, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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).



005900208

**CLASE 8.ª****INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2021 el importe registrado en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros – Resto" recoge la indemnización abonada por una de las compañías del Grupo por orden judicial a un tercero por la operativa de intermediación de renta fija.

**26. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores Disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

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 2021 y 2020 por la Sociedad es el siguiente:

	2021	2020
	Días	Días
Periodo medio de pago proveedores	35,96	19,68
Ratio de operaciones pagadas	37,71	20,18
Ratio de operaciones pendientes de pago	15,87	13,84
	Euros	Euros
Total pagos realizados	2 344 863,35	2 365 972,44
Total pagos pendientes	204 155,13	202 931,54

**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 353 miles de euros durante los ejercicios 2021 y 2020, respectivamente. La Sociedad ha satisfecho para este colectivo, durante los ejercicios 2021 y 2020, unos importes de 2 miles de euros en ambos ejercicios, en concepto de primas por seguros de vida, y unos importes de 5 miles de euros en ambos ejercicios, en concepto de primas por seguros de responsabilidad civil.



005900209

**CLASE 8.ª**

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

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresada en euros)**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 se compone de dos hombres y una mujer.

Los honorarios por los auditores externos correspondientes a la auditoría de la Sociedad para los ejercicios anuales 2021 y 2020 han ascendido a 32 miles de euros y 31 miles de euros, respectivamente, habiéndose prestado otros servicios por importe total de 14 miles de euros y 13 miles de euros, respectivamente. La Sociedad no ha pagado honorarios a otras compañías bajo el nombre PricewaterhouseCoopers por otros servicios durante los ejercicios 2021 y 2020.

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.

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 2021 y 2020, 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 2021, 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.



**CLASE 8.ª**



005900210

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**(Expresada en euros)**

**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 ha recibido durante el ejercicio 2021 cuatro consultas de clientes, no considerándolas quejas ni reclamaciones, pero habiendo sido resueltas a través de dicho Departamento por haber sido recibidas por este canal. La Sociedad no recibió quejas ni reclamaciones durante el ejercicio 2020.

**29. Hechos posteriores**

El conflicto entre Rusia y Ucrania está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en el negocio de la Sociedad dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, con los datos ahora disponibles los Administradores de la Sociedad estiman que no deberían verse afectada de forma significativa la cuenta de resultados de la Sociedad.

Además de lo anterior, no se han producido hechos posteriores significativos desde el cierre del ejercicio 2021 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales.



CLASE 8.ª



005900211

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

### INFORME DE GESTIÓN 2021

#### Entorno económico y comercial

En el año 2021 los diferenciales de crédito han permanecido en niveles mínimos dificultando la aportación de valor de la Renta Fija Corporativa hacia el espectro inversor. La intervención de los Mercados por parte del Banco Central Europeo (BCE) y el retraso en cualquier decisión de inversión del *buy-side* ante el permanente mensaje de posibles subidas de tipos para luchar contra una inflación que está siendo menos coyuntural de lo esperado, han dificultado nuestro rol en la distribución institucional de Renta fija en este ejercicio 2021.

La potencial reactivación económica ha tenido en su contra la paralización de sectores clave debido a la Crisis Sanitaria con el consiguiente impacto en el PIB y la escasa visibilidad de una recuperación certera en el corto plazo.

En la Renta Fija los inversores han tenido que ir hasta el plazo del año 2029 en el Tesoro Público para encontrar rentabilidades positivas con un 10 años a niveles medios del 0.40%. La consecuencia lógica de este entorno son carteras excedidas de liquidez durante la mayor parte del año y, dentro de la escasa inversión en Renta Fija corporativa, los pagarés en primario han sido el producto elegido por los inversores.

Hemos seguido luchando contra el *best price* como único driver, definido en Mifid II como *best execution* en una lucha titánica para demostrar no solo la diferencia entre *best price* y *best execution* sino para demostrar el valor que muchas veces puede aportar la idea o propuesta de la intermediación.

El teletrabajo ha sido un factor negativo para nuestra actividad de intermediación propiciando un rol más pasivo de la gestión en menoscabo de la actividad comercial y de la aportación de ideas.

A pesar de su atractivo, la Renta Variable española ha sufrido las únicas caídas en volumen (-12.39% del 2021 sobre el 2020) de todas las bolsas de nuestro entorno, aunque su índice de referencia subiera el 4.92% alineado con las subidas de los otros índices europeos.

Dentro del mercado español cada vez se concentra mayor volumen en subastas de cierre en detrimento del volumen del mercado secundario, y ya solo el 51% del volumen se negocia en el secundario mientras el resto se hace en subastas de cierre y bloques.

La comoditización del análisis (*unbundling* en la regulación Mifid II) mantiene a esta unidad de negocio como necesaria y no monetizable y es un centro de coste estructural, haciendo que el peso de la estructura sobre la capacidad de generación sea tan elevado.





**CLASE 8.ª**



005900212

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

### **INFORME DE GESTIÓN 2021**

El peso de la facturación en la bolsa doméstica respecto a nuestro total es ya del 23% (viniendo desde niveles del 40% años atrás) y la gestión pasiva vía ETF's ha sido determinante para dificultar la rentabilidad del área.

#### **Actividad de Intermoney Valores, S V , S A**

Intermoney Valores, S.V., S.A. sigue siendo una referencia en el Mercado de la Renta Fija Corporativa y se ha hecho una intensa labor en este entorno tan difícil. El margen medio por operación ha disminuido sensiblemente pero una recurrencia operativa algo mayor ha compensado suficientemente y permitido casi alcanzar el presupuesto.

Ni la potencia y cobertura de nuestro análisis de acciones españolas, ni nuestra cartera modelo (que ha batido en un 24% al IBEX 35 obteniendo una rentabilidad absoluta del 31%) han sido factores determinantes de rentabilidad para el área de Renta Variable. De nuevo 39 sociedades de valores intentan sobrevivir en un sector incapaz de encontrar en la consolidación su vector de supervivencia.

Nuestra cobertura de análisis alcanza ya 43 compañías, proyectando acabar este 2022 en 50, y hemos rankeado en el top 5 en el 70% de nuestras recomendaciones. Algunos de nuestros productos están entre los más valorados del Mercado (Etiquetas ESG, Inversión por factores, AllCaps, etc.).

Los resultados después de impuestos del ejercicio 2021 han sido de -1.231 miles de euros.

#### **Riesgos e incertidumbres**

Los decrecientes volúmenes de la Bolsa Española son un claro riesgo para el negocio de intermediación de Renta Variable, junto a una regulación que estrangula la capacidad de aportar valor desde la independencia y en favor de la gran Banca de Inversión capaz de soportar pérdidas por un análisis global y a favor de una parte mayor de las comisiones de ejecución por la desaparición de jugadores medianos y pequeños.

En la Renta Fija, las mesas de ejecución interna de las gestoras y la asimilación de mejor ejecución a mejor precio nos deja menor capacidad de aportar valor a nuestros clientes y la necesidad de ampliar nuestro espectro de clientes hacia aquellos menos regulados (*family offices*, bancas privadas mutualidades, seguros, etc.). No obstante, prevemos un año de nuevo rentable para el área.



**CLASE 8.ª**



005900213

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

### **INFORME DE GESTIÓN 2021**

#### **Previsiones para el ejercicio 2022**

Para el año 2022, en Renta Fija mantenemos nuestro objetivo de mantener e incrementar la operativa cliente-cliente, mientras intentamos cambiar el mix del perfil de clientes hacia aquellos donde la aportación de valor pueda ser ejecutada y, por ende, monetizada. Con un objetivo claro en mutuas, bancas privadas, *family offices* y aseguradoras.

En la Renta Variable, la diversificación del producto de análisis, la capacidad de colocación para estar presente en el mercado primario y la esperada consolidación del sector nos deberían aproximar al *break even* de esta actividad.

#### **Acciones propias**

Durante el año 2021 la Sociedad ni posee ni ha efectuado algún negocio con acciones propias

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

En el transcurso del ejercicio 2021 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.

#### **Informe sobre la gestión de riesgos**

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos indicados en la Nota 4 de la memoria de las cuentas anuales, de acuerdo con la legislación vigente.

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

Durante el ejercicio 2021, 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 2021 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 posteriores al cierre significativos adicionales a los indicados en la Nota 29.



**CLASE 8.ª**

ESTADO



005900214

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

**INFORME ANUAL DE EMPRESAS DE SERVICIOS DE INVERSIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021**

Dando cumplimiento a lo establecido en el Artículo 192 "Informe anual de empresas de servicios de inversión", del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, se presenta en este documento la información exigida a 31 de diciembre de 2021

Denominación:	INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S A
Naturaleza:	Empresa de Servicios de Inversión
Ubicación:	Madrid (España)
Volumen de negocio:	4.930 miles de euros
Número de empleados a tiempo completo <sup>1</sup> :	41
Resultado bruto antes de impuestos:	(1.638) miles de euros
Impuestos sobre el resultado:	(407) miles de euros
Subvenciones o ayudas públicas recibidas:	Ninguna
Rendimiento de los activos:	- 1,66%

---

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005900978

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

**FORMULACION DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 2021**

El Consejo de Administración de Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S A , en su reunión de fecha 11 de marzo de 2022, 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 2021, 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 005900124 al 005900210 Del 005900211 al 005900214
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 005900215 al 005900301 Del 005900302 al 005900305

D Javier de la Parte Rodríguez

D Emanuel Guilherme Louro da Silva

Dña. Beatriz Senís Gilmartín





grupo  
 **cimd**  
Servicios de intermediación  
consultoría, gestión y energía

Príncipe de Vergara 131  
3ª Planta  
28002 Madrid  
T. +34 91 432 64 00  
[www.grupocimd.com](http://www.grupocimd.com)

