

Solventis S.V., S.A.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Solventis S.V., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Solventis S.V., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="260 427 829 488">Reconocimiento de los ingresos por comisiones percibidas</p> <p data-bbox="260 517 829 611">El reconocimiento de ingresos por comisiones es el epígrafe más relevante de la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad.</p> <p data-bbox="260 640 829 853">Estas comisiones proceden, principalmente de la tramitación y ejecución de órdenes de compraventa de valores, aseguramiento y colocación de emisiones, comercialización de instituciones de inversión colectiva, gestión de carteras y prestación de servicios corporativos, entre otras.</p> <p data-bbox="260 882 829 1066">El método de cálculo aplicado para este tipo de comisiones se basa en las tarifas establecidas en los contratos firmados con los clientes o entidades que se aplican sobre el volumen de operaciones realizadas y patrimonios gestionados.</p> <p data-bbox="260 1095 829 1339">Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría de la Sociedad por la significatividad de los ingresos por comisiones percibidas sobre el resultado de la Sociedad del ejercicio 2023 y por su complejidad al basarse en cálculos periódicos en función del volumen de operaciones realizadas, patrimonios gestionados y las tarifas aplicables.</p> <p data-bbox="260 1368 829 1429">Ver notas 4.e y 16 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.</p>	<p data-bbox="837 517 1487 640">Hemos llevado a cabo el entendimiento y comprobación del proceso de registro contable de las comisiones percibidas por la Sociedad, realizando las siguientes pruebas de auditoría:</p> <ul data-bbox="837 672 1487 1592" style="list-style-type: none"><li data-bbox="837 672 1487 766">• Lectura de los principales contratos firmados por la Sociedad con terceros en relación con las comisiones percibidas.<li data-bbox="837 795 1487 911">• Obtención de confirmaciones por parte de las entidades depositarias de la totalidad de los activos gestionados por la Sociedad y conciliación con sus registros contables.<li data-bbox="837 940 1487 1099">• Realización de recálculos de comisiones de tramitación y ejecución de órdenes de compraventa de valores a partir de las tarifas establecidas en los contratos firmados sobre las operaciones realizadas.<li data-bbox="837 1128 1487 1288">• Realización de recálculos de comisiones por la comercialización de instituciones de inversión colectiva a 31 de diciembre de 2023 de acuerdo con lo establecido en el contrato de comercialización.<li data-bbox="837 1317 1487 1440">• Comprobación para una muestra de comisiones de su adecuado registro contable en base a las facturas emitidas y de su correspondiente cobro.<li data-bbox="837 1469 1487 1592">• Entendimiento del proceso de generación de asientos contables, así como selección y análisis de la razonabilidad para una muestra de los mismos. <p data-bbox="837 1621 1487 1805">Como resultado de los procedimientos anteriores no se han identificado diferencias significativas en el importe devengado de las comisiones percibidas que pudieran afectar a la información financiera incluida en las cuentas anuales adjuntas.</p>

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge (21641)

29 de abril de 2024



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

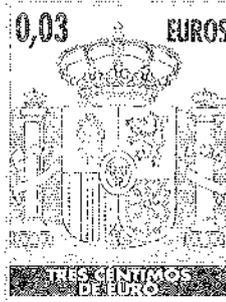
2024 Núm. 20/24/00483

SELLO CORPORATIVO 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujetas
a la normativa de auditoría de cuentas
expedida a Preconsolidación

Solventis S.V., S.A.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 e
Informe de gestión del ejercicio 2023



OP1801831

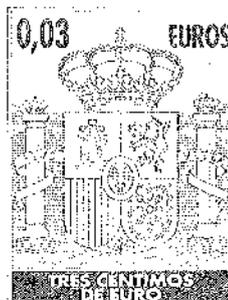
CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en Euros)

ACTIVO	Nota	2023	2022 (*)
1. Tesorería		4.743,08	6.743,08
1.1. Caja		4.743,08	6.743,08
1.2. Bancos		-	-
2. Créditos a intermediarios financieros	7	1.063.144,35	1.105.204,26
2.1. Depósitos a la vista		367.044,33	844.958,55
2.2. Créditos por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar		-	-
2.3. Depósitos a plazo		-	-
2.4. Adquisición temporal activos		-	-
2.5. Otros créditos		696.100,02	260.245,71
2.6. Activos dudosos		-	-
2.7. Ajustes por valoración: (+/-)		-	-
3. Crédito a particulares	8	500.126,01	518.639,77
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		500.126,01	518.639,77
3.4. Adquisición temporal activos		-	-
4. Valores representativos de deuda		-	-
5. Inversiones vencidas pendientes de cobro		-	-
6. Acciones y participaciones	9	797.255,06	663.090,77
6.1. Acciones y participaciones cartera interior		204.975,06	70.810,77
6.2. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
6.3. Participaciones:		592.280,00	592.280,00
6.4. Deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		-	-
7. Derivados		-	-
8. Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
9. Inmovilizado material	10	54.905,39	80.926,18
9.1. De uso propio		54.905,39	80.926,18
9.2. Inversiones inmobiliarias		-	-
9.3. Inmovilizado material mantenido para la venta		-	-
9.4. Deterioro de valor del Inmovilizado material (-)		-	-
10. Inmovilizado intangible	11	5.126,87	16.354,57
10.1. Fondo de comercio		-	-
10.2. Aplicaciones informáticas		3.036,81	13.622,91
10.3. Otros activos intangibles		2.090,06	2.731,66
10.4. Deterioro de valor del Inmovilizado intangible (-)		-	-
11. Activos fiscales		-	-
11.1. Corrientes		-	-
11.2. Diferidos		-	-
12. Periodificaciones	12	413.510,91	455.563,90
12.1. Comisiones y gastos pagados no devengados		77.767,80	72.023,71
12.2. Otras periodificaciones		335.743,11	383.540,19
13. Otros activos	14	15.090,99	59.829,71
13.1. Administraciones públicas		15.090,99	59.829,71
13.2. Accionistas por desembolsos de capital exigidos		-	-
13.3. Otros		-	-
TOTAL ACTIVO		2.853.902,66	2.906.352,24

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



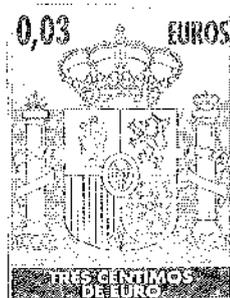
OP1801832

CLASE B²

Solventis S.V., S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2023	2022 (*)
1. Deudas con Intermediarios financieros	13	434.578,90	-
1.1. Préstamos y créditos		434.578,90	-
1.2. Deudas por operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar		-	-
1.3. Cesión temporal activos		-	-
1.4. Saldos transitorios por operaciones con valores		-	-
1.5. Otras deudas		-	-
1.6. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos		-	-
2. Deudas con particulares		-	-
2.1. Cesión temporal de activos		-	-
2.2. Saldos transitorios por operaciones con valores		-	-
2.3. Otros débitos		-	-
2.4. Ajustes por valoración: Intereses devengados no vencidos		-	-
3. Depósitos en efectivo en garantía de operaciones		-	-
3.1. Operaciones de crédito al mercado		-	-
3.2. Otros depósitos		-	-
4. Crédito de valores al mercado por ventas al contado diferidas		-	-
5. Deudas por ventas en corto y valores recibidos en préstamo		-	-
5.1. Posiciones cortas por venta de valores en descubierto		-	-
5.2. Ventas de valores recibidos en préstamo o en garantía		-	-
5.3. Ajustes por valoración: Intereses y otras cargas devengadas no vencidas		-	-
6. Otros pasivos a valor razonable		-	-
7. Derivados		-	-
7.1. Derivados de negociación		-	-
7.2. Derivados de cobertura		-	-
8. Empréstitos		-	-
9. Pasivos subordinados		-	-
10. Provisiones para riesgos		-	-
10.1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares		-	-
10.2. Provisiones para impuestos		-	-
10.3. Provisiones por transacciones con pagos basados en instrumentos de capital		-	-
10.4. Provisiones para otros riesgos		-	-
11. Pasivos Fiscales		-	-
11.1. Corrientes		-	-
11.2. Diferidos		-	-
12. Pasivos asociados con activos no corrientes para la venta		-	-
13. Periodificaciones	12	4.215,88	9.447,00
13.1. Comisiones y otros productos cobrados y no devengados		-	-
13.2. Gastos devengados no vencidos		4.215,88	9.447,00
13.3. Otras periodificaciones		-	-
14. Otros pasivos	14	394.397,16	370.172,12
14.1. Administraciones públicas		168.554,52	129.080,03
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		225.842,64	241.092,09
15. Capital con naturaleza de pasivo financiero		-	-
TOTAL PASIVO		833.191,94	379.619,12



OP1801833

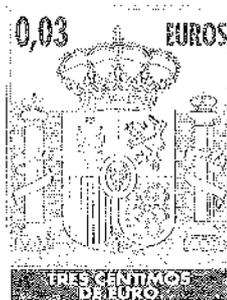
CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2023	2022 (*)
16. Fondos propios	5	2.016.717,52	2.526.657,30
16.1. Capital		750.000,00	750.000,00
16.2. Prima de emisión		-	-
16.3. Reservas		2.009.221,20	2.009.221,20
16.5. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)		(232.563,90)	-
16.6. Otras aportaciones de socios		-	-
16.7. Resultado del ejercicio (+/-)		(509.939,78)	(232.563,90)
16.8. Dividendos y retribuciones (-)		-	-
16.9. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
17. Ajustes por valoración en patrimonio neto (+/-)		3.993,20	75,82
17.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto (+/-)		3.993,20	75,82
17.2. Coberturas de flujo de efectivo (+/-)		-	-
17.3. Coberturas de inversiones netas de negocios en el extranjero (+/-)		-	-
17.4. Diferencias de cambio (+/-)		-	-
17.5. Resto de ajustes por valoración (+/-)		-	-
18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	5	2.020.710,72	2.526.733,12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.853.902,66	2.906.352,24

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



OP1801834

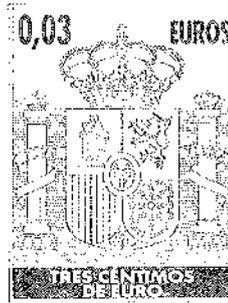
CLASE 0.ª

Solventis S.V., S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en Euros)

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

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



OP1801835

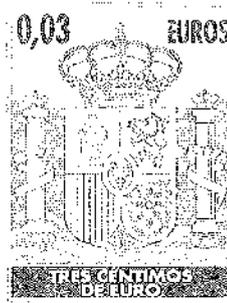
CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en Euros)

OTRAS CUENTAS DE ORDEN	Notas	2023	2022 (*)
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		-	-
2. Ordenes de clientes de compra de valores pendientes de liquidar		-	-
2.1. Con la Sociedad de Sistemas		-	-
2.2. Con MEFF		-	-
2.3. Con otros intermediarios financieros		-	-
3. Ordenes de clientes de venta de valores pendientes de liquidar		-	-
3.1. Con la Sociedad de Sistemas		-	-
3.2. Con MEFF		-	-
3.3. Con otros intermediarios financieros		-	-
4. Depósitos de instrumentos financieros (valor de mercado)		-	-
4.1. Propios		-	-
4.2. De terceros		-	-
4.3. Recibidos de otra entidad depositaria		-	-
5. Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras		-	-
5.1. Propios		-	-
5.2. De terceros		-	-
6. Préstamo de valores recibidos		-	-
6.1. Valores vendidos		-	-
6.2. Valores cedidos temporalmente		-	-
6.3. Valores disponibles		-	-
7. Carteras gestionadas	15	241.993.598,14	211.659.563,01
7.1. Invertido en acciones y participaciones interiores cotizadas		66.590.699,80	50.074.959,05
7.2. Invertido en acciones y participaciones interiores no cotizadas		-	-
7.3. Invertido en valores de renta fija interiores cotizados		18.882.133,25	10.656.621,98
7.4. Invertido en valores de renta fija interiores no cotizados		-	-
7.5. Invertido en valores exteriores cotizados		147.989.780,08	130.965.049,68
7.6. Invertido en valores exteriores no cotizados		-	-
7.7. Efectivo en intermediarios financieros		8.530.985,01	19.962.932,30
8. Garantías depositadas por terceros en otras entidades financieras		-	-
por crédito al mercado		-	-
8.1. Garantías iniciales		-	-
8.2. Garantías adicionales		-	-
9. Activos en suspenso regularizados		-	-
10. Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos		-	-
11. Garantías recibidas de clientes sobre crédito a particulares		-	-
12. Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		241.993.598,14	211.659.563,01
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		241.993.598,14	211.659.563,01

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativo



OP1801836

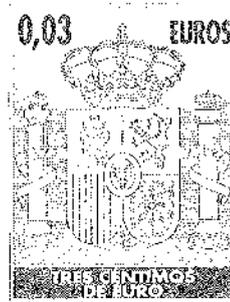
CLASE B.ª

Solventis S.V., S.A.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

DEBE	Notas	2023	2022 (*)
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros	13	9.024,45	-
1.1. Intermediarios financieros		9.024,45	-
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		-	-
2. Comisiones y corretajes satisfechos	16	709.892,25	667.971,66
2.1. Operaciones con valores		-	-
2.2. Operaciones con instrumentos derivados		-	-
2.3. Aseguramiento y colocación de emisiones		-	-
2.4. Comisiones satisfechas a mercados y sistemas de compensación y liquidación		-	-
2.5. Avals correspondientes a la fianza colectiva al mercado		-	-
2.6. Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades		709.892,25	667.971,66
2.7. Otras comisiones		-	-
3. Pérdidas en inversiones financieras	20	-	55.141,05
3.1. Activos monetarios y deuda pública		-	-
3.2. Otros valores de renta fija cartera interior		-	-
3.3. Otros valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.4. Acciones y participaciones cartera interior		-	55.141,05
3.5. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.6. Derivados de negociación		-	-
3.7. Dif. neta neg venta de valores de renta fija en descubierto y recibidos en préstamo préstamo		-	-
3.9. Pérdidas de otros activos a valor razonable		-	-
3.10. Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura		-	-
3.11. Otras pérdidas		-	-
4. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros		-	-
4.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
4.2. Instrumentos de capital		-	-
5. Pérdidas por diferencias de cambio		5.069,47	4.357,84
6. Gastos de personal	18	1.778.968,58	1.865.076,72
6.1. Sueldos y gratificaciones		1.326.967,69	1.405.964,96
6.2. Cuotas a la Seguridad Social		315.450,05	312.686,13
6.3. Dotaciones a fondos de pensiones internos		-	-
6.4. Aportaciones a fondos de pensiones externos		18.000,00	18.000,00
6.5. Indemnizaciones por despidos		5.038,57	12.476,20
6.6. Gastos de formación		12.150,51	18.526,02
6.7. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		-	-
6.8. Otros gastos de personal		101.361,76	97.423,41



OP1801837

CLASE B.1

Solventis S.V., S.A.

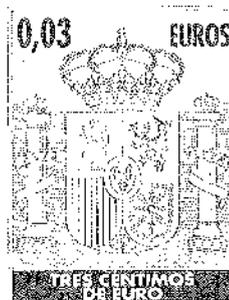
Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

DEBE	Notas	2023	2022 (*)
7. Gastos generales	18	1.846.914,33	1.896.892,75
7.1. Alquileres de inmuebles e instalaciones		485.786,17	448.941,62
7.2. Comunicaciones		9.516,91	8.997,47
7.3. Sistemas informáticos		46.272,40	35.326,26
7.4. Suministros		24.217,57	53.595,02
7.5. Conservación y reparación		180.447,59	146.411,62
7.6. Publicidad y propaganda		1.500,00	3.991,00
7.7. Representación y desplazamiento		51.519,49	53.085,11
7.8. Organos de gobierno (dietas, primas, etc.)		24.752,19	48.142,10
7.9. Servicios administrativos subcontratados		22.278,79	19.535,73
7.10. Otros servicios de profesionales independientes		716.875,96	799.944,99
7.11. Resto de gastos		283.747,26	278.921,83
8. Otras cargas de explotación	4	53.474,04	50.899,32
8.1. Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones		53.474,04	50.899,32
8.2. Otros conceptos		-	-
9. Contribuciones e impuestos	19	77.564,91	136.968,94
10. Amortizaciones	10 y 11	58.891,51	67.596,33
10.1. Inmuebles de uso propio		-	-
10.2. Mobiliario, instalaciones y vehículos		34.429,47	42.725,12
10.3. Inversiones inmobiliarias		-	-
10.4. Activos intangibles		24.462,04	24.871,21
11. Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros		-	-
11.1. Inmovilizado material		-	-
11.2. Activos intangibles		-	-
11.3. Resto		-	-
12. Dotaciones a provisiones para riesgos		-	-
12.1. Provisiones para impuestos		-	-
12.2. Otras provisiones		-	-
13. Otras pérdidas		-	-
13.1. Por venta de activos no financieros		-	-
13.2. Por venta de participaciones		-	-
13.3. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
13.4. Por aplicación de la fianza colectiva al mercado		-	-
13.5. Otras pérdidas		-	-
14. Impuesto sobre beneficios del periodo	21	-	-
15. Pérdidas de actividades interrumpidas		-	-
16. Resultado neto (+/-)		(509.939,78)	(232.563,90)
TOTAL DEBE		4.029.859,76	4.512.340,71

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativo

†



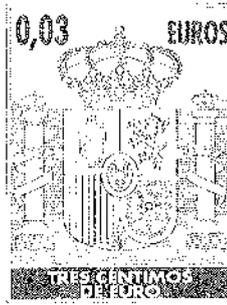
CP1801838

CLASE B.ª

Solventis S.V., S.A.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

HABER	Notas	2023	2022 (*)
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros	7, 8 y 17	369.082,74	5.688,99
1.1. Banco de España		-	-
1.2. Intermediarios financieros		7.217,88	-
1.3. Particulares residentes		11.864,86	-
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		350.000,00	-
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		-	5.688,99
2. Comisiones percibidas	16	3.533.592,69	4.391.830,29
2.1. Tramitación y ejecución de órdenes de clientes para compraventa de valores		17.164,61	36.120,95
2.2. Aseguramiento y colocación de emisiones		-	310.139,83
2.3. Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva		816.139,41	739.569,29
2.4. Depósito y anotación de valores		-	-
2.5. Gestión de carteras		1.165.375,10	1.101.556,56
2.6. Asesoramiento en materia de inversión		-	-
2.7. Búsqueda y colocación de paquetes de valores en mercados secundarios		-	-
2.8. Internalización sistemática de órdenes		-	-
2.9. Intermediación en instrumentos derivados		-	-
2.10. Comisiones por operaciones de crédito al mercado		-	-
2.11. Comisiones por elaboración de informes de inversiones y análisis financieros		-	-
2.12. Otras comisiones		1.534.913,57	2.204.443,66
3. Ganancias en inversiones financieras		87,01	-
3.1. Activos monetarios y deuda pública		-	-
3.2. Otros valores de renta fija cartera interior		-	-
3.3. Otros valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.4. Acciones y participaciones cartera interior		87,01	-
3.5. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.6. Derivados de negociación		-	-
3.7. Dif. neta neg venta de valores de renta fija en descubierto y recibidos en préstamo préstamo		-	-
3.9. Ganancias de otros activos a valor razonable		-	-
3.10. Rectificaciones de ganancias por operaciones de cobertura		-	-
3.11. Otras ganancias		-	-
3.12. Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
4. Recuperaciones de valor de activos financieros deteriorados		-	-
4.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
4.2. Instrumentos de capital		-	-
5. Ganancias por diferencias de cambio		6.125,53	5.580,81
6. Otros productos de explotación	22	120.971,79	109.240,62



OP1801839

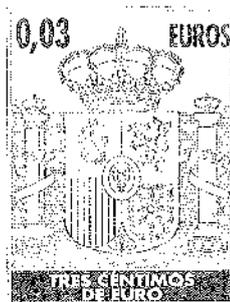
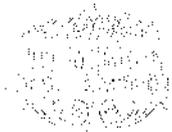
CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

HABER	Notas	2023	2022 (*)
7. Recuperaciones de valor de activos no financieros deteriorados		-	-
7.1. Inmovilizado material		-	-
7.2. Activos intangibles		-	-
7.3. Resto		-	-
8. Recuperación de provisiones para riesgos		-	-
8.1. Provisiones para impuestos		-	-
8.2. Otras provisiones		-	-
9. Otras ganancias		-	-
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		-	-
10. Ganancias de actividades interrumpidas		-	-
TOTAL HABER		4.029.859,76	4.512.340,71

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativo



OP1201840

CLASE 8.ª

Solventis A.V, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

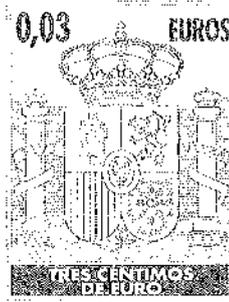
	Nota	2023	2022 (*)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5	(509.939,78)	(232.563,90)
OTROS INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS		3.917,38	(1.959,47)
Activos financieros a valor razonable con cambios en el Patrimonio Neto		5.223,17	(2.612,63)
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		5.310,18	(57.753,68)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		(87,01)	55.141,05
Otras reclasificaciones		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones		-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos		-	-
Impuesto sobre beneficio		(1.305,79)	653,16
TOTAL INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO		(506.022,40)	(234.523,37)

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

Solventis S.V, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

CLASE B.ª



OP1801841

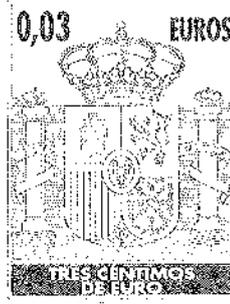
B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	TOTAL FONDOS PROPIOS							TOTAL PATRIMONIO NETO			
	Capital	Prima emisión	Reservas	Resultados negativos ejercicios anteriores	Otros instrumentos capital	Dividendo activo a cuenta	TOTAL FONDOS PROPIOS		Subvenciones donaciones y legados		
SALDO FINAL EN 2022	750.000,00	-	2.009.221,20	-	-	-	(232.563,90)	2.526.657,30	75,82	-	2.526.733,12
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2023	750.000,00	-	2.009.221,20	-	-	-	(232.563,90)	2.526.657,30	75,82	-	2.526.733,12
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	(509.939,78)	(509.939,78)	3.917,38	-	(506.022,40)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(232.563,90)	-	-	232.563,90	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2023	750.000,00	-	2.009.221,20	(232.563,90)	-	-	(509.939,78)	2.016.717,52	3.993,20	-	2.020.710,72

Solventis S.V, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

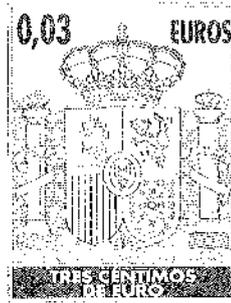
CLASE 0.º



OP1801842

	TOTAL FONDOS PROPIOS						Subvenciones donaciones y legados	TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Dividendo activo a cuenta	Resultado del ejercicio			TOTAL FONDOS PROPIOS
SALDO FINAL EN 2021	750.000,00	-	1.997.128,59	-	-	12.092,61	2.759.221,20	2.035,29	2.761.256,49
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2022	750.000,00	-	1.997.128,59	-	-	12.092,61	2.759.221,20	2.035,29	2.761.256,49
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	(232.563,90)	(232.563,90)	(1.959,47)	(234.523,37)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	12.092,61	-	-	(12.092,61)	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	12.092,61	-	-	(12.092,61)	-	-	-
Incremento / (reducción) por contribuciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2022	750.000,00	-	2.009.221,20	-	-	(232.563,90)	2.526.657,30	75,82	2.526.733,12

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



OP1801843

CLASE B.º

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

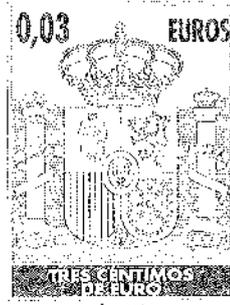
1. Actividad e información de carácter general

Solventis, S.V., S.A. (en adelante la Sociedad) fue constituida bajo la denominación de Solventis Gestión, S.G.C., S.A. por escritura pública de fecha 5 de agosto de 2004. A fecha 1 de octubre de 2010 se elevó a público la escritura de cambio de denominación pasando a ser Solventis A.V., S.A. La escritura de cambio denominación a la actual se elevó a público a 8 de agosto de 2022. La Sociedad resta inscrita en el Registro de Empresas de Servicios de Inversión de la Comisión del Mercado de Valores con el número 244. La Sociedad tiene su domicilio social en el Paseo de la Castellana nº 60, 4ª planta derecha, 28046 de Madrid, y domicilio administrativo en la Avenida Diagonal nº 682 5ª planta B, 08034 de Barcelona.

A fecha 30 de septiembre de 2022 se inscribió en el Registro de Sociedades de Valores la escritura de transformación de SOLVENTIS, A.V., S.A. en SOLVENTIS S.V., S.A., operación societaria autorizada por el Comité Ejecutivo de la CNMV el 9 de junio de 2022. Así mismo, se inscribió la modificación de su programa de actividades, al objeto de incorporar el servicio de inversión de aseguramiento de instrumentos financieros o de colocación de instrumentos financieros sobre la base de un compromiso firme, limitado a la modalidad *overnight un-derwriting* sobre acciones de sociedades y otros valores equiparables a las acciones de sociedades y recibos de depositario, así como sobre bonos y obligaciones negociados en mercado organizados o sistemas multilaterales de negociación, nacionales y extranjeros, así como el servicio auxiliar de servicios relacionados con dicho aseguramiento.

El objetivo social de la Sociedad consiste en los siguientes servicios y actividades de inversión sobre los instrumentos financieros previstos en el artículo 2 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:

- La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- La ejecución de órdenes por cuenta de clientes.
- La negociación por cuenta propia.
- La gestión de carteras.
- La colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme.



GP1801844

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

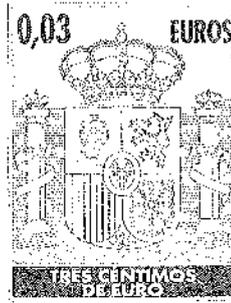
- El aseguramiento de instrumentos financieros o colocación de instrumentos financieros sobre la base de un compromiso firme.
- El asesoramiento en materia de inversión.
- La gestión de sistemas multilaterales de negociación.
- La gestión de sistemas organizados de contratación

Puede realizar, además, los siguientes servicios auxiliares:

- La custodia y administración por cuenta de clientes de los instrumentos previstos en el artículo 2 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.
- El asesoramiento a empresas sobre la estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas.

Los servicios relacionados con las operaciones de aseguramiento de emisiones o de colocación de instrumentos financieros.

- La custodia y administración por cuenta de clientes de los instrumentos financieros, incluidos la custodia y servicios conexos como la gestión de tesorería y de garantías y excluido el mantenimiento de cuentas de valores en el nivel más alto.
- La concesión de créditos o préstamos a inversores, para que puedan realizar una operación sobre uno o más de los instrumentos previstos en el artículo 2 del TRLMV, siempre que en dicha operación intervenga la empresa que concede el crédito o préstamo.
- El asesoramiento a empresas sobre estructura del capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas.
- Los servicios relacionados con el aseguramiento.
- La elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 36 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión, de 25 de abril de 2016.



OP1801845

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

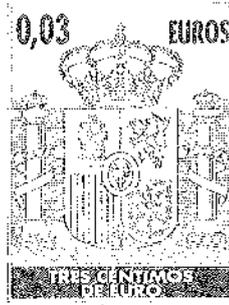
- Los servicios de cambio de divisas, cuando estén relacionados con la prestación de servicios y actividades de inversión.
- Los servicios y actividades de inversión así como los servicios auxiliares que se refieran al subyacente no financiero de los instrumentos financieros derivados contemplados en los apartados e), f), g) y j) del Anexo del TRLMV, cuando se hallen vinculados a la prestación de servicios y actividades de inversión o de servicios auxiliares. Se entenderá incluido el depósito o entrega de las mercaderías que tengan la condición de entregables.

Adicionalmente puede realizarlos siguientes actividades accesorias:

- Los servicios y actividades de inversión y servicios auxiliares de inversión detallados en los puntos A y B anteriores sobre instrumentos no contemplados en el artículo 2 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, u otras actividades accesorias que supongan la prolongación del negocio, cuando ello no desvirtúe el objeto social exclusivo propio de la sociedad.

Su actividad está sujeta, principalmente, a lo establecido por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores. Reglamentariamente, se sujeta al Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión (que deroga el Real Decreto 867/2001 sobre el Régimen Jurídico de las empresas de servicios de inversión, salvo los artículos 35 a 37 y el Real Decreto 629/1993 sobre normas de actuación en los mercados de valores y registros obligatorios).

En virtud del artículo 4 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, la Sociedad dispone de un departamento de atención al cliente. En este sentido, el informe anual sobre el desarrollo de la función del departamento de atención al cliente al que hace mención el artículo 17 de la mencionada Orden se ha elaborado y se ha presentado en el Consejo de Administración de la Sociedad, incluyéndose, tal y como establece el punto 2 del artículo 17, un resumen del mencionado informe en la memoria de la Sociedad.



OP1801846

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)a) Hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio

No se han producido hechos relevantes acontecidos durante el ejercicio 2023.

b) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 27 de marzo de 2024, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2023.

c) Plantilla

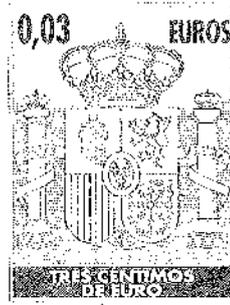
La plantilla media de la Sociedad durante el ejercicio 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023		2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	8	-	8	-
Técnicos	10	4	11	3
Administrativos	2	4	3	5
TOTAL	20	8	22	8

En el ejercicio 2023 y 2022 ninguno de los trabajadores tiene algún tipo de discapacidad reconocida mayor o igual al 33%.

d) Representantes

La Sociedad cuenta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con 5 Agentes Representantes cuya actuación no estará limitada a ningún valor o ámbito geográfico, pudiendo desarrollarla, en los términos descritos, con toda amplitud, y siempre dentro del ámbito propio del programa de actividades de la Sociedad.



0P1801847

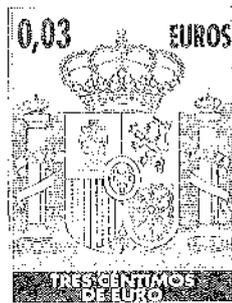
CLASE 8.^a**Solventis S.V., S.A.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)**2. Bases de presentación de las cuentas anuales****a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad**

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

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Tipo Cerrado y otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la CNMV; y en lo no previsto en éstas, el Plan General de Contabilidad aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y, 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 Reglamento de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

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 con las normas establecidas en la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado, y sucesivas modificaciones, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de los resultados de la Sociedad.



OP1801848

CLASE B.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los Administradores de la Sociedad no han formulado estado de flujos de efectivo, al estar la Sociedad exenta de ello, de acuerdo a lo establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y en el artículo 257 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

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

c) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no ha aplicado principios contables no obligatorios durante el ejercicio concluido al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

d) Comparación información

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

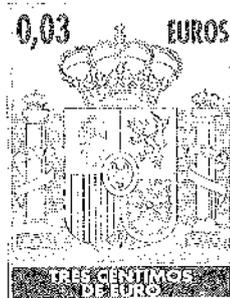
Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales del ejercicio 2023 y 2022.

e) Juicios y estimaciones

En la preparación de las cuentas anuales se han utilizado juicios y estimaciones sujetos a la normativa regulatoria de las Empresas de Servicios de Inversión en particular y de las Sociedades Anónimas en general.

En opinión de los administradores de la Sociedad, la posibilidad de que se materialicen modificaciones en las estimaciones derivadas de interpretaciones diferentes de las aplicadas es remota, y en cualquier caso no afectaría significativamente a las cuentas anuales.



CP1801849

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

f) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión de la Sociedad continuará en el futuro previsible. Por lo tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

g) Cambios en criterios contables

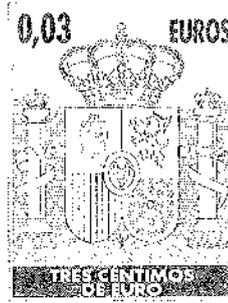
Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

3. Hechos posteriores a la fecha de balance

El 15 de diciembre de 2020 la Comisión Nacional del Mercado de Valores notificó a la Sociedad el inicio de una inspección a Solventis A.V., S.A. (ahora Solventis S.V., S.A.) con fecha de referencia 30 de septiembre de 2020. Como resultado de dicha inspección, en fecha 12 de diciembre de 2022 la Sociedad recibió el acuerdo de incoación de expediente administrativo sancionador aprobado por el Comité Ejecutivo de la CNMV. Dicho expediente establecía la posible comisión de dos infracciones muy graves en el ámbito de reconocimiento de incentivos y de información a clientes.

El Consejo de administración de la Sociedad aprobó, en su reunión de fecha 20 de enero de 2023, formular alegaciones al acuerdo de incoación de expediente administrativo sancionador aprobado por el Comité Ejecutivo de la CNMV por lo referente a la primera posible sanción detallada en el párrafo anterior, y proceder al pago voluntario de 18.000 € por lo referente a la segunda (realizado el día 31 de enero de 2023).

El 27 de octubre de 2023 se recibió la notificación de la resolución adoptada por el Comité Ejecutivo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en el que se acordaba imponer a Solventis, S.V., S.A., por la comisión de una infracción muy grave del artículo 284.5 de la Ley del Mercado de Valores, texto refundido aprobado por Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el incumplimiento de las obligaciones contenidas en el artículo 220 quater del mismo texto legal y su normativa de desarrollo, en relación con el cobro indirecto indebido de incentivos a clientes de gestión discrecional de carteras, derivados fundamentalmente de políticas de integración vertical al mantener el cobro de comisiones de gestión para dichos clientes por la sociedad gestora de IIC de su grupo. Con fecha 27 de noviembre de 2023 la



OP1801850

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

Sociedad presentó ante la CNMV recurso de reposición contra dicha resolución, recibiendo el 21 de diciembre de 2023 el desistimiento al mismo por parte de la CNMV.

El Consejo de administración de la Sociedad aprobó, en su reunión de fecha 8 de enero de 2024 la interposición de Recurso Contencioso-Administrativo ante la Audiencia Nacional, contra las resoluciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. El 22 de febrero de 2024 la Audiencia Nacional admitió a trámite dicho Recurso Contencioso-Administrativo.

El 7 de marzo de 2024 se recibió el auto de la Audiencia Nacional en la que se acordaba acceder a la suspensión de la sanción de restitución de las comisiones recibidas presuntamente impuesta en la resolución de la CNMV.

A la fecha de formulación de las cuentas anuales e informe de gestión del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 de Solventis S.V., S.A., la Sociedad está pendiente de presentar la demanda ante la Audiencia Nacional contra la resolución de la CNMV.

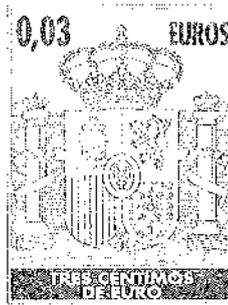
El importe de la posible sanción no ha sido provisionado por parte de la sociedad en el ejercicio 2023 dado que la dirección de la Sociedad, basándose en los informes de los abogados, estima como posible pero no probable que dicha infracción sea declarada firme por instancias judiciales, tal y como se establece en la normativa contable (ver nota 4i).

4. Normas de registro y valoración

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.



CP1801851

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

Adicionalmente, se incluyen aquellos activos financieros designados, en el momento del reconocimiento inicial 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, para eliminar o reducir 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.

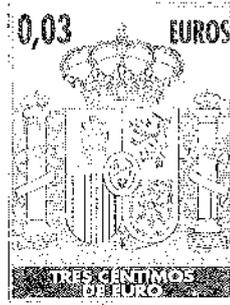
Valoración posterior

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.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

ii) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en los que la Sociedad 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.



OP1801852

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

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

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

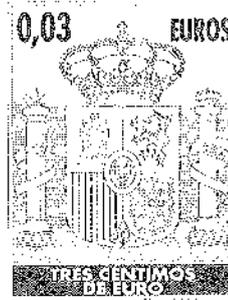
La gestión de un grupo de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que la empresa haya de mantener todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan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

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

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

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

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.



OP1801853

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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.

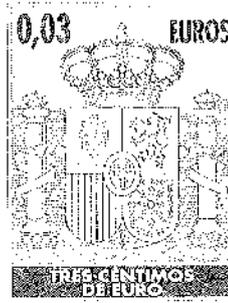
No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

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.

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



OP1801854

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

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.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera por importe de 1.563.270,36 euros y 1.573.844,03 euros respectivamente.

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

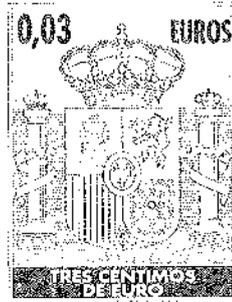
Se incluye en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede clasificarlo en la categoría "Activos financieros a coste amortizado". También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como "Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto".

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



OP1801855

CLASE B.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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.

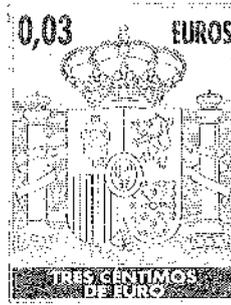
En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponderá al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con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

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



OP1801856

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

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.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera por valor de 204.975,06 euros y 70.810,77 euros respectivamente.

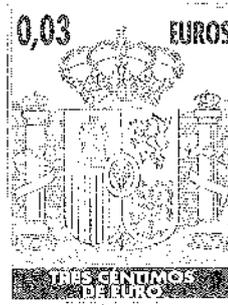
iv) Activos financieros a coste

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

a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13ª de elaboración de las cuentas anuales.

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.



OP1801857

CLASE 0.º

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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.

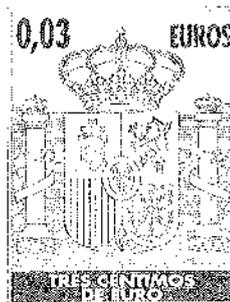
No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

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



OP1801858

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

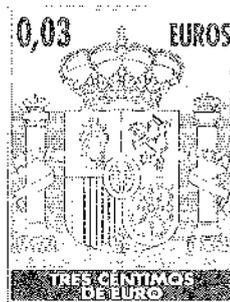
Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las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

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.



OP1801859

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

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.

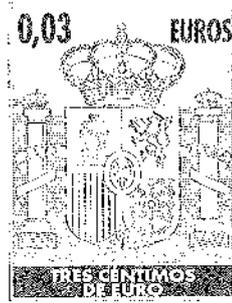
Con carácter general, el método indirecto de estimación a partir del patrimonio neto se podrá utilizar en aquellos casos en que puede servir para demostrar un valor recuperable mínimo sin la necesidad de realizar un análisis más complejo cuando de aquel se deduce que no hay deterioro.

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.



OP1801860

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera por valor de 592.280,00 euros en ambos ejercicios.

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:

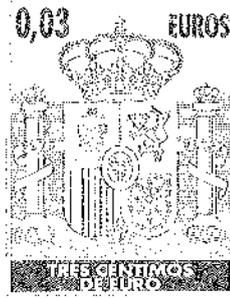
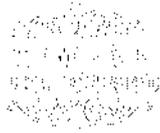
- Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y
- Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no 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.



0P1801861

CLASE 8.^a

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Valoración posterior

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

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

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera por valor de 434.578,90 euros (0,00 euros a 31 de diciembre de 2022).

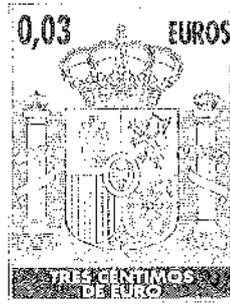
ii) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:

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.

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



OP1801862

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

designación, que será irrevocable, sólo se podrá realizar si resulta en una información más relevante, debido a que:

- Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
- Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros se gestione y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección, según se define en la norma 15ª de elaboración de las cuentas anuales.

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.

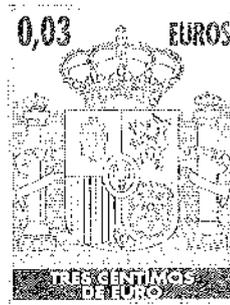
Valoración inicial y posterior

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.

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.



OP1801863

CLASE 0.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

c) Activo material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que se estima que se le dará un uso continuado por la Sociedad. Se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

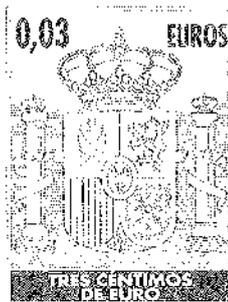
Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Mobiliario	10
Equipos informáticos	3
Instalaciones técnicas y otros	10

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.

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



OP1801854

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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.

d) Activo intangible

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables, pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, la Sociedad estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

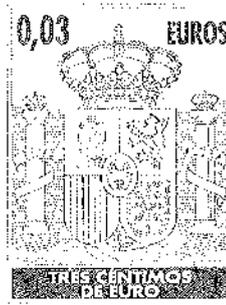
Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea éste el de adquisición o de producción, y, posteriormente, se valoran por su coste menos, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La amortización se calcula sistemáticamente según el método lineal en un plazo entre tres y cinco años.

En cualquier caso, la Sociedad registra contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los del activo material.

e) 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.

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:



OP1801865

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

- 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 a los siguientes criterios:

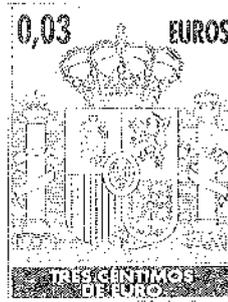
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un periodo de tiempo se registran durante el período de tales transacciones 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.

f) Impuesto sobre Sociedades

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

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio 2022, una vez consideradas las variaciones durante dicho período derivadas de las diferencias temporarias, de los



OP1301866

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del período 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.

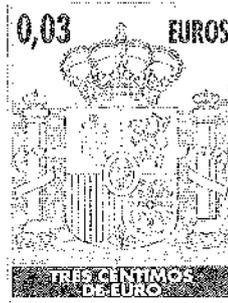
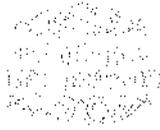
Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del 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.



OP1801867

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

g) Fondo de garantía de depósitos

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos de empresas de servicios de inversión se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan. Como consecuencia de la publicación del Real Decreto 1642/2008, de 10 de octubre, por el que se fijan los importes garantizados a que se refiere el real decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado euros 53.474,07 y 50.899,32 euros con cargo al epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta del ejercicio 2023 y 2022 respectivamente.

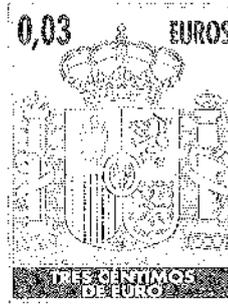
h) Gastos de personal- Retribuciones de corto plazo

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 ejercicio en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

- Indemnizaciones por cese

Se reconocerán como un pasivo y como un gasto, sólo cuando la entidad esté comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha formal de retiro o bien a pagar indemnizaciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria del contrato laboral por parte de los empleados.



OP1801868

CLASE 8.^a

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

i) Provisiones y pasivos contingentes

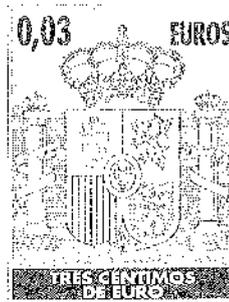
Se consideran provisiones las obligaciones actuales de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la Sociedad espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la Sociedad frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la Sociedad acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Sociedad no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales de la Sociedad cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Sociedad incluye en las cuentas anuales todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.



0P1801859

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

5. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

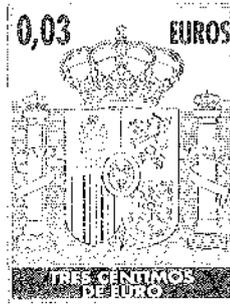
a) El detalle de los fondos propios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y el movimiento experimentado por los mismos, se muestra a continuación:

	31.12.22	Altas	Bajas	31.12.23
Capital social	750.000,00	-	-	750.000,00
Prima de emisión	-	-	-	-
Reserva legal	150.000,00	-	-	150.000,00
Reservas voluntarias	1.859.221,20	-	-	1.859.221,20
Dividendo a cuenta	-	-	-	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	(232.563,90)	-	(232.563,90)
Resultado del ejercicio	(232.563,90)	(509.939,78)	232.563,90	(509.939,78)
Total fondos propios	2.526.657,30	(742.503,68)	232.563,90	2.016.717,52

	31.12.21	Altas	Bajas	31.12.22
Capital social	750.000,00	-	-	750.000,00
Prima de emisión	-	-	-	-
Reserva legal	146.000,00	4.000,00	-	150.000,00
Reservas voluntarias	1.851.128,59	8.092,61	-	1.859.221,20
Dividendo a cuenta	-	-	-	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	12.092,61	(232.563,90)	(12.092,61)	(232.563,90)
Total fondos propios	2.759.221,20	(220.471,29)	(12.092,61)	2.526.657,30

El capital social al 31 de diciembre de 2023 está representado por 75.000 acciones nominativas a 10,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, gozando todas de iguales derechos políticos y económicos.

b) A 31 de diciembre de 2023 y de 2022, existen 6 accionistas (personas físicas), de los cuales 5 mantienen participaciones significativas superiores al 5% del capital en circulación de la Sociedad y controlan, en su conjunto, el 98,44% del capital social.



OP1801870

CLASE B.1

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

- c) 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. A 31 de diciembre de 2023, la reserva legal dotada ya ha alcanzado el 20% del capital social de la Sociedad.

d) Distribución de resultados

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

	(Propuesta) 2023	(Aprobada) 2022
Beneficio del ejercicio	(509.939,78)	(232.563,90)
Distribución		
Reserva legal	-	-
Reserva voluntaria	-	-
Otras reservas	-	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(509.939,78)	(232.563,90)
Dividendos	-	-
	(509.939,78)	(232.563,90)

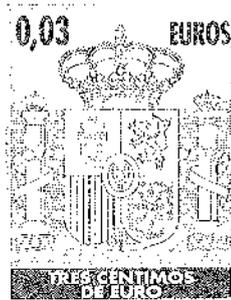
6. Información por segmentos

La sociedad efectúa básicamente actividades de gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los clientes, recepción y tramitación de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros y asesoramiento en materia de inversión, así como otros servicios auxiliares. Por este motivo no se desglosa información detallada por segmentos.

En la misma línea, no se observan diferencias geográficas significativas en el territorio de actuación de la Entidad siendo mayoritariamente España.



CLASE B.º



OP1801871

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

7. Créditos a intermediarios financieros

El saldo del epígrafe Créditos a intermediarios financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se compone de:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Depósitos a la vista	367.044,33	844.958,55
Otros créditos	<u>696.100,02</u>	<u>260.245,71</u>
	<u>1.063.144,35</u>	<u>1.105.204,26</u>

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

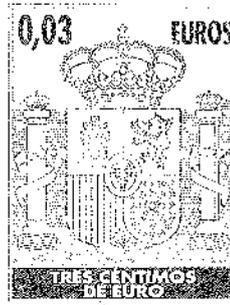
A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe de "Depósitos a la vista" está compuesto por depósitos a la vista en entidades financieras remunerados a un tipo de interés de mercado.

A 31 de diciembre de 2023 el epígrafe de "Otros créditos" se incluye 280.589,02 euros, de los cuales 56.541,64 euros son a cobrar de Solventis S.G.I.I.C., S.A., 1.210,00 euros son a cobrar de Solventis Wealth Management, S.L., y 33.085,19 euros son a cobrar de Qubitia Solutions, S.L., de facturas devengadas pendientes de cobro.

A 31 de diciembre de 2023 también se incluyen 350.000,00 euros a percibir de Solventis S.G.I.I.C., S.A. por el dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023 que ésta ha acordado repartir en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 31 de diciembre de 2023.

A 31 de diciembre de 2022 el epígrafe de "Otros créditos" se incluye 194.734,71 euros, de los cuales 38.655,44 euros son a cobrar a Solventis S.G.I.I.C., S.A., y 1.210,00 euros son a cobrar de Solventis Wealth Management, S.L.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se incluyen finanzas constituidas a largo plazo por importe de 65.511,00 euros.



OP1801872

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

8. Créditos a particulares

El saldo del epígrafe Créditos a intermediarios financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se compone de:

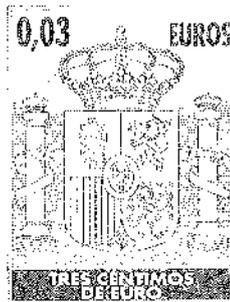
	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Otros créditos y anticipos	500.126,01	518.639,77
	<u>500.126,01</u>	<u>518.639,77</u>

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe de "Otros créditos y anticipos" se incluyen 276.377,63 euros y 343.639,77 respectivamente, correspondiente a saldos pendientes de cobro de facturación devengada (de los cuales 7.192,42 euros y 9.140,60 euros respectivamente, son a cobrar a partes vinculadas).

Adicionalmente, en el epígrafe Otros créditos y anticipos se incluye:

- Préstamo participativo por importe de 250.000,00 euros otorgado a 21 de febrero de 2020 a un plazo de 5 años a Qubitia Solutions SL (empresa del grupo), remunerado a un tipo de interés de mercado. A 31 de diciembre de 2023 el importe pendiente de amortizar es de 62.500,00 euros, devengando unos intereses a favor de la Sociedad durante el ejercicio 2023 de 6.670,93 euros. A 31 de diciembre de 2022 el importe pendiente de amortizar es de 125.000,00 euros, devengando unos intereses a favor de la Sociedad durante el ejercicio 2022 de 5.348,50 euros.
- Préstamo por importe de 85.000,00 euros otorgado a 20 de julio de 2023 a un plazo de 3 años a Qubitia Solutions SL (empresa del grupo), remunerado a un tipo de interés de mercado. A 31 de diciembre de 2023 el importe pendiente de amortizar es de 74.087,10 euros, devengando unos intereses a favor de la Sociedad durante el ejercicio 2023 de 2.385,86 euros.
- Préstamo por importe de 100.000,00 euros otorgado a 20 de julio de 2023 a un plazo de 3 años a Qubitia Solutions SL (empresa del grupo), remunerado a un tipo de interés de mercado. A 31 de diciembre de 2023 el importe pendiente de amortizar es de 87.161,28 euros, devengando unos intereses a favor de la Sociedad durante el ejercicio 2023 de 2.808,07 euros.



OP1801873

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

A 31 de diciembre de 2022, adicionalmente, se incluyen 50.000,00 euros que la matriz, Solventis S.V., S.A. había prestado.

9. Acciones y participaciones

El saldo del epígrafe Acciones y participaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se compone de:

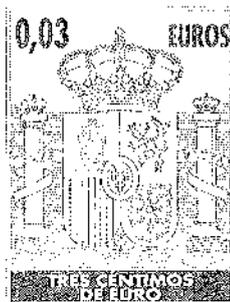
	2023	2022 (*)
Acciones y participaciones cartera interior	204.975,06	70.810,77
Cotizables	-	-
No cotizables	204.975,06	70.810,77
Participaciones	592.280,00	592.280,00
Entidades del grupo	592.280,00	592.280,00
Entidades multigrupo	-	-
Entidades asociadas	-	-
Deterioro del valor de acciones y participaciones	-	-
	797.255,06	663.090,77

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

En el epígrafe Acciones y participaciones de cartera interior, a 31 de diciembre de 2023 recoge el saldo de 196,2440 participaciones de un Fondo de Inversión Libre gestionado por Solventis S.G.I.I.C., S.A, cuyo valor liquidativo es de 1.036,6585 € por participación, y 8 acciones de 200 euros de valor nominal de la Sociedad Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones S.A. (FOGAIN), de las que la Sociedad es titular. En el epígrafe Acciones y participaciones de cartera interior, a 31 de diciembre de 2022 recoge el saldo de 69,19 participaciones de un Fondo de Inversión Libre gestionado por Solventis S.G.I.I.C., S.A, cuyo valor liquidativo es de 1.003,1907 € por participación, y 7 acciones de 200 euros de valor nominal de la Sociedad Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones S.A. (FOGAIN), de las que la Sociedad es titular

En el epígrafe Participaciones del grupo, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se incluye la participación del 100% en la sociedad Solventis, S.G.I.I.C, S.A., con un capital social de 550.000 euros, representado por 550.000 acciones, ordinarias y nominativas, de un euro de valor nominal.

Así mismo, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se incluye la participación del 76% en la sociedad Solventis Wealth Management, S.L, con un capital social de 3.000 euros, representado por 3.000 acciones, ordinarias y nominativas, de un euro de valor nominal, con un valor contable de 2.280 euros.



OP1801874

CLASE 8.^a

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se incluye la participación del 80% en la sociedad Qubitia Solutions, S.L., con un capital social de 285.150 euros, representado por 28.515 acciones, ordinarias y nominativas, de 10,00 euros de valor nominal, con un valor contable de 40.000,00 euros, habiendo aportado activo material por un valor neto de 33.981,28 euros y activo intangible por un valor neto de 6.018,72 euros.

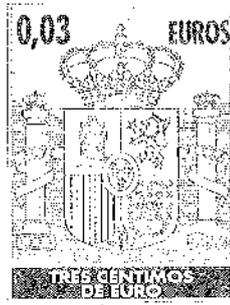
10. Activo material

El desglose del saldo del Activo material de uso propio del balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>Bruto</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Neto</u>
Al 31 de diciembre de 2023			
Equipos informáticos y sus instalaciones	189.892,84	(167.411,56)	22.481,29
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	<u>358.382,59</u>	<u>(325.958,48)</u>	<u>32.424,10</u>
	<u>548.275,43</u>	<u>(493.370,04)</u>	<u>54.905,39</u>
	<u>Bruto</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Neto</u>
Al 31 de diciembre de 2022			
Equipos informáticos y sus instalaciones	183.111,64	(151.048,82)	32.062,82
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	<u>357.526,60</u>	<u>(308.663,24)</u>	<u>48.863,36</u>
	<u>540.638,24</u>	<u>(459.712,06)</u>	<u>80.926,18</u>

El movimiento durante el ejercicio 2023 y 2022 del saldo del epígrafe de Inmovilizado material es el siguiente:

	<u>De uso propio</u>
Bruto	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>540.638,24</u>
Adiciones	8.408,68
Retiros	<u>(771,49)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>548.275,43</u>



OP1801875

CLASE B.^º**Solventis S.V., S.A.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

Amortización acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2022	(459.712,06)
Dotaciones	(34.429,47)
Retiros	771,49
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(493.370,04)

Neto

Saldo al 31 de diciembre de 2022	80.926,18
Saldo al 31 de diciembre de 2023	54.905,39

De uso propio**Bruto**

Saldo al 31 de diciembre de 2021	526.173,85
Adiciones	14.831,24
Retiros	(366,85)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	540.638,24

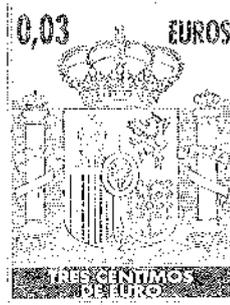
Amortización acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2021	(417.353,77)
Dotaciones	(42.725,12)
Retiros	366,83
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(459.712,06)

Neto

Saldo al 31 de diciembre de 2021	108.820,08
Saldo al 31 de diciembre de 2022	80.926,18

El valor bruto de los elementos del Inmovilizado material de uso propio que se encuentran en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2023 asciende a un importe de 361.553,18 euros (298.840,17 euros a 31 de diciembre de 2022).



OP1801876

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

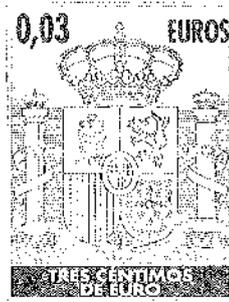
Los Administradores estiman que el valor razonable del Inmovilizado material de uso propio no difiere de forma significativa de su valor en libros.

11. Activo intangible

El desglose del saldo del Otro activo intangible del balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>Bruto</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Neto</u>
Al 31 de diciembre de 2023			
Propiedad Industrial	12.131,56	(10.041,50)	2.090,06
Aplicaciones Informáticas	238.111,29	(235.074,48)	3.036,81
	250.242,85	(245.115,98)	5.126,87
	<u>Bruto</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Neto</u>
Al 31 de diciembre de 2022			
Propiedad Industrial	12.131,56	(9.399,90)	2.731,66
Aplicaciones Informáticas	297.946,45	(284.323,54)	13.622,91
	310.078,01	(293.723,44)	16.354,57

El movimiento durante el ejercicio 2023 y 2022 del saldo del epígrafe del Activo intangible es el siguiente:



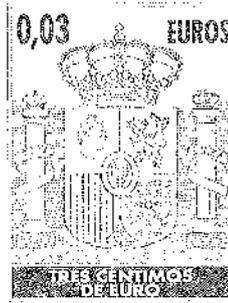
OP1801877

CLASE B.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

	<u>De uso propio</u>
Bruto	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>310.078,01</u>
Adiciones	13.234,34
Retiros	<u>(73.069,50)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>250.242,85</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(293.723,44)</u>
Dotaciones	(24.462,04)
Retiros	<u>73.069,50</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(245.115,98)</u>
Neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>16.354,57</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>5.126,87</u>
	<u>De uso propio</u>
Bruto	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>308.321,29</u>
Adiciones	17.520,36
Retiros	<u>(15.763,64)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>310.078,01</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>(284.615,89)</u>
Dotaciones	(24.871,21)
Retiros	<u>15.763,66</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(293.723,44)</u>
Neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>23.705,40</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>16.354,57</u>



OP1801878

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

El valor bruto de los elementos de activo intangible que se encuentran en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2023 asciende a 169.998,63 euros un importe de euros (190.430,62 euros a 31 de diciembre de 2022).

12. Periodificaciones

La composición de las Periodificaciones de activo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Comisiones y gastos pagados no devengados	77.767,80	72.023,71
Otras periodificaciones	335.743,11	383.540,19
	<u>413.510,91</u>	<u>455.563,90</u>

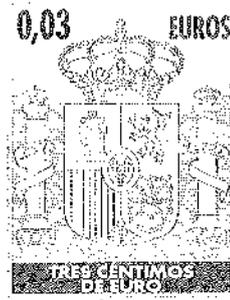
(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

El saldo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de Otras Periodificaciones se corresponde principalmente a servicios devengados y aún no facturados del servicio de asesoramiento a empresas sobre la estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines.

La composición de las Periodificaciones de pasivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Comisiones y otros productos cobrados y no devengados	-	-
Gastos devengados no vencidos	4.215,88	9.447,00
Otras periodificaciones	-	-
	<u>4.215,88</u>	<u>9.447,00</u>

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos



OP1801879

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

13. Deudas con Intermediarios financieros

La composición de las Deudas con Intermediarios financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Préstamos y créditos	434.578,90	-
	<u>434.578,90</u>	<u>-</u>

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

A 31 de diciembre de 2023 el epígrafe Préstamos y créditos se corresponde a un préstamo concedido por BBVA, firmado con fecha 19 de julio de 2023 por importe de 500.000,00 euros, que se amortiza mensualmente, y con vencimiento final 19 de julio de 2026. Los intereses devengados y pagados a lo largo del ejercicio 2023 ascienden a 9.024,45 euros, figurando registrados en el epígrafe Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada adjunta.

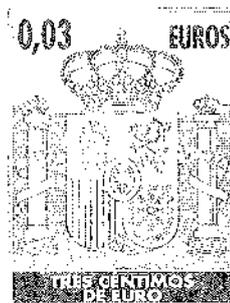
14. Otros activos y otros pasivosa) Otros activos

La composición de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Administraciones públicas	15.090,99	59.829,71
Accionistas por desembolsos de capital exigidos	-	-
Otros	-	-
	<u>15.090,99</u>	<u>59.829,71</u>

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

El saldo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de Administraciones Públicas se corresponde principalmente a retenciones y pagos a cuenta.



OP1801880

CLASE 8.^a

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

b) Otros pasivos

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

	2023	2022 (*)
Administraciones Públicas	168.554,52	129.080,03
Desembolsos pendientes en suscripción de valores	-	-
Saldos por operaciones de arrendamiento financiero	-	-
Otras deudas no relacionadas con operaciones de valores	225.842,64	241.092,09
	<u>394.397,16</u>	<u>370.172,12</u>

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

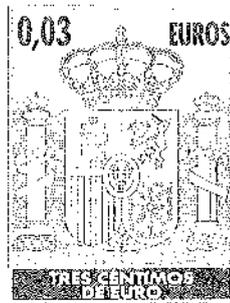
En el epígrafe de "Administraciones Públicas" a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se incluye el saldo acreedor con Hacienda Pública por retenciones practicadas, y las deudas con organismos de la Seguridad Social como consecuencia de las prestaciones que estos realizan.

En el epígrafe de "Otras Deudas No Relacionadas con Operaciones de Valores" a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se incluye el saldo con acreedores por prestación de servicios y remuneraciones pendientes de pago. Los saldos de dicho epígrafe con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 82.688,60 euros y a 31 de diciembre de 2022 asciende a 46.219,27 euros.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el detalle del periodo medio de pago a proveedores efectuado durante el ejercicio 2023 y 2022 por la Sociedad es el siguiente:

	2023 Días	2022 Días
Periodo medio de pago a proveedores	30	30
Ratio de operaciones pagadas	30	30
Ratio de operaciones pendientes de pago	29	29
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total de pagos realizados	2.944.892,82	3.599.665,65
Total de pagos pendientes	126.823,50	66.365,00

La Sociedad ha procedido a realizar el cálculo del periodo medio de pago a proveedores, durante el ejercicio 2023 y 2022, tal y como se establece en el artículo 5 de la citada Resolución.



OP1801881

CLASE B.º

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

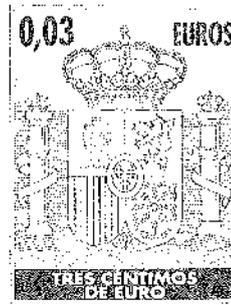
La entrada en vigor de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, ha modificado la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales. En concreto, se modifica la disposición adicional tercera que establece la obligación para las sociedades de publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales. En relación con esta obligación de información, el 4 de febrero de 2016 se publicó en el BOE una nueva resolución emitida por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) que derogó la anterior de 29 de diciembre de 2010.

Nuevos requisitos de transparencia según Ley 18/2022 de 28 de septiembre	2023	2022
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior de 60 días	2.944.892,82	3.599.665,65
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo de 60 días	1.093	1.619
% facturas pagadas vs total pagos proveedores inferior a 60 días	100,00%	100,00%
% número de facturas vs nº total facturas pagadas en un periodo inferior a 60 días	100,00%	100,00%

15. Recursos de clientes fuera de balance

- a) El detalle con el número de clientes, patrimonios gestionados clasificados por tramos representativos de las carteras gestionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023		2022	
	Número de Clientes	Patrimonio gestionado	Número de Clientes	Patrimonio gestionado
0 – 60.000	152	1.884.998,31	166	2.098.279,12
60.100 – 300.000	129	20.067.515,43	134	22.388.732,57
301.000 – 600.000	62	26.097.777,01	57	24.558.704,89
601.000 – 1.500.000	51	48.046.951,85	43	41.166.301,96
1.501.000 – 6.000.000	22	56.913.067,36	20	58.610.328,59
superior a 6.000.000	8	88.983.288,18	5	62.837.215,88
Total	424	241.993.598,14	425	211.659.563,01



OP1801882

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

La naturaleza de la inversión del patrimonio gestionado es la siguiente:

	2023	2022
Acciones y participaciones interiores cotizadas	66.590.699,80	50.074.959,05
Valores de renta fija interiores cotizados	18.882.133,25	10.656.621,98
Invertido en el exterior	147.989.780,08	130.965.049,68
Efectivo en intermediarios financieros	8.530.985,01	19.962.932,30
Total	241.993.598,14	211.659.563,01

El patrimonio gestionado a partes vinculadas de la sociedad a 31 de diciembre de 2023 es de 16.313.275,09 euros (21.864.451,49 euros a 31 de diciembre de 2022).

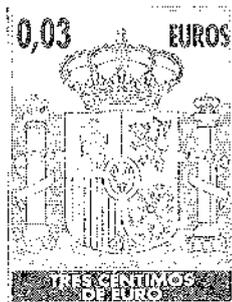
16. Comisiones**a) Comisiones percibidas**

El detalle de las comisiones percibidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Comisiones percibidas:	2023	2022
Tramitación y ejecuciones de órdenes para compraventa de valores	17.164,61	36.120,95
Aseguramiento y Colocación de emisiones (1)	-	310.139,83
Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva (2)	816.139,41	739.569,29
Gestión de carteras (3)	1.165.375,10	1.101.556,56
Asesoramiento	-	-
Otras Comisiones (4)	1.534.913,57	2.204.443,66
Total de comisiones percibidas	3.533.592,69	4.391.830,29

- (1) En el ejercicio 2022 en este epígrafe se incluyen las comisiones percibidas por las prestaciones de servicio en concepto de colocación de instrumentos financieros.
- (2) En los ejercicios 2023 y 2022 en este epígrafe se incluyen las comisiones percibidas por servicios de mediación prestados a Solventis S.G.I.I.C, S.A., por un valor de 465.507,67 y 373.229,06 euros, respectivamente.
- (3) En este concepto se incluyen los ingresos por comisiones de gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión devengadas por los clientes particulares e institucionales que la Sociedad gestiona.

Las comisiones percibidas de partes vinculadas de la sociedad en el ejercicio de 2023, por el servicio de Gestión de carteras han sido de 86.843,11 euros, y en el ejercicio 2022 de 79.349,64 euros.



OP1801883

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

- (4) En el epígrafe de Otras comisiones se incluye principalmente las comisiones cobradas por el servicio de asesoramiento a empresas sobre la estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines (siendo 1.274.206,12 euros en 2023 y 1.297.806,96 euros en 2022), así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas (siendo 260.707,45 euros en 2023 y 906.636,70 euros en 2022).

Las comisiones percibidas de partes vinculadas de la sociedad en el ejercicio de 2023 y 2022, por el servicio de asesoramiento a empresas sobre la estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines han sido de 0 euros.

A continuación se detallan las tarifas máximas aplicables por la Sociedad, en función de la tipología del servicio prestado, durante el ejercicio 2023 y 2022:

Servicio	Base de cálculo	Tarifa máxima
Tramitación y ejecuciones de órdenes	Mercado Español – Renta Variable (sobre efectivo)	0,4%
	Mercado Extranjero – Renta Variable (sobre efectivo)	0,8%
	Mercado derivados (por cada contrato)	10 euros
Gestión de carteras	Valor efectivo del patrimonio gestionado (precio de mercado) (*)	3%
	Revalorización de la cartera gestionada en el periodo (*)	25%
Asesoramiento	Valor efectivo del patrimonio medio gestionado (precio de mercado)	6%
	Horas empleadas (cuando no exista un valor efectivo identificable)	Entre 120 y 600 euros/hora

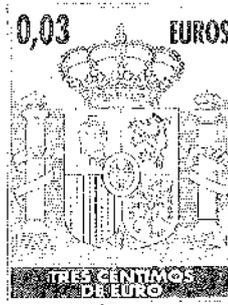
(*) Ambas tarifas no son excluyentes, es decir, podrán ser aplicables de manera conjunta.

b) Comisiones satisfechas

El detalle de las comisiones satisfechas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Comisiones satisfechas:	2023	2022
Operaciones con valores	-	-
Comisiones satisfechas a mercados y sistemas de compensación y liquidación	-	-
Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades	709.892,25	667.971,66
Otras Comisiones	-	-
Total de comisiones pagadas	709.892,25	667.971,66

Las comisiones pagadas a partes vinculadas de la sociedad en el ejercicio de 2023 y 2022 han sido de 320.168,02 euros y 277.229,31 euros respectivamente.



OP1801884

CLASE B.º

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

17. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros

A 31 de diciembre de 2023, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de Solventis SGIIC SA acordó por unanimidad la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023 de 0,6363 euros brutos por cada acción con derecho a percibirlo en la fecha en que se efectúe el correspondiente pago, cantidad de la que se deducirá la retención a cuenta que, en su caso, resulte aplicable.

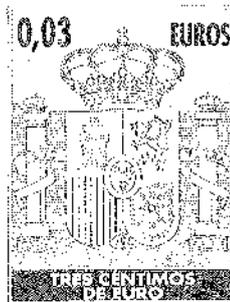
Ello supuso la distribución de 350.000,00 euros. La referida distribución de dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023 se acordó de conformidad con el artículo 277 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y sobre la base del estado contable formulado por el Consejo de Administración en el que se puso de manifiesto que existía liquidez suficiente para realizar dicha distribución.

Durante el ejercicio 2022 no se devengaron rendimiento de instrumentos de capital.

18. Gastos de personal y gastos generales**a) Gastos de Personal**

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

<u>Gastos de personal</u>	2023	2022
Sueldos y gratificaciones	1.326.967,69	1.405.964,96
Cuotas a la Seguridad Social	315.450,05	312.686,13
Dotaciones a fondos de pensiones internos	-	-
Aportaciones a fondos de pensiones externos	18.000,00	18.000,00
Indemnizaciones por despidos	5.038,57	12.476,20
Gastos de formación	12.150,31	18.526,02
Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital	-	-
Otros Gastos de personal	101.361,96	97.423,41
Total	1.778.968,58	1.865.076,72



OP1801885

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

b) Gastos generales

El detalle de otros gastos generales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

<u>Gastos generales</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Alquileres de inmuebles e instalaciones	485.786,17	448.941,62
Comunicaciones	9.516,91	8.997,47
Sistemas informáticos	46.272,40	35.326,26
Suministros	24.217,57	53.595,02
Conservación y reparación	180.447,59	146.411,62
Publicidad y propaganda	1.500,00	3.991,00
Representación y desplazamiento	51.519,49	53.085,11
Órganos de gobierno (Dietas, primas, etc.)	24.752,19	48.142,10
Servicios administrativos subcontratados	22.278,79	19.535,73
Otros servicios de profesionales independientes	716.875,96	799.944,99
Resto de gastos	283.747,26	278.921,83
Total	1.846.914,33	1.896.892,75

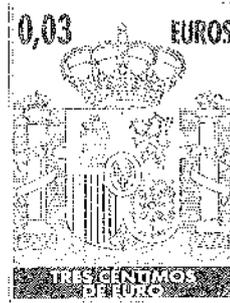
Los gastos generales devengados (Otros servicios de profesionales independientes) con partes vinculadas de la sociedad en el ejercicio de 2023 han sido de 430.0000,00 euros. En el ejercicio 2022 se han devengado gastos de 544.00000 con partes vinculadas.

19. Contribuciones e impuestos

En el epígrafe contribuciones e impuestos al 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 incluye principalmente el IVA soportado que no es deducible por la Sociedad.

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Contribuciones e impuestos	77.564,91	136.968,94
	77.564,91	136.968,94

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos



OP1801886

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)****20. Pérdidas por operaciones financieras**

En el epígrafe Pérdidas por operaciones financieras al 31 de diciembre de 2022 incluye la pérdida producida por la venta de acciones de una Sociedad de Inversión de Capital Variable liquidada en el transcurso del ejercicio 2023 que era gestionada por la Solventis SGIIC SA, cuyo titular era la Sociedad.

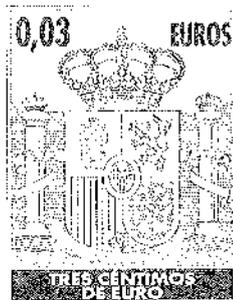
21. Situación fiscal

La conciliación del resultado contable del ejercicio 2023 y 2022 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	(509.939,78)	(232.563,90)
Total diferencias permanentes	(332.500,00)	-
Total diferencias temporales	18.000,00	18.000,00
Reducción por reserva de capitalización	-	-
Resultado contable ajustado	(824.439,78)	(214.563,90)
Cuota íntegra	-	-
Deducciones y bonificaciones	-	-
Gasto por impuesto de sociedades	-	-
Importe a pagar	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	(15.090,99)	(59.829,71)
Importe a liquidar	(15.090,99)	(59.829,71)

A 31 de diciembre de 2023, las diferencias permanentes se corresponden al 95% del dividendo cobrado por la Sociedad de Solventis SGIIC por importe de 350.000,00 euros.

Según la modificación introducida por la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, el tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades ha sido modificado pasando del 30% al 28%, para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2015 y al 25%, para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2016.



OP1801887

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeta de los últimos cuatro ejercicios a excepción del Impuesto de Sociedades de los últimos cinco ejercicios.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Sociedad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de la Dirección de la Sociedad, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes cuentas anuales.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene pendientes de deducir pérdidas de ejercicios anteriores. El detalle de las mismas es el siguiente, expresado en euros:

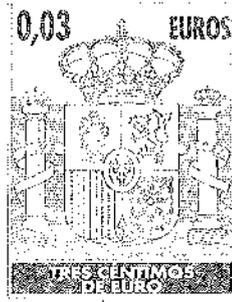
Bases Imponibles Negativas		Deducciones	
Año	Importe	Importe	Vencimiento
2021	121.907,39	0,00	2039
2022	214.563,90	0,00	2040
2023	824.439,78	0,00	2041
	1.160.911,07	0,00	

22. Otros productos de explotación

Tanto en el ejercicio 2023, como en el 2022, en el epígrafe Otros productos de explotación se incluyen principalmente 96.000 euros provenientes de arrendamientos y otros servicios a Solventis S.G.I.I.C., S.A. En el ejercicio 2022 y 2023, adicionalmente se incluyen 12.000,00 y 6.000,00 euros respectivamente, provenientes de arrendamientos a Solventis Wealth Management, S.L.

23. Información sobre medio ambiente

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medioambiente ("leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("leyes sobre seguridad laboral"). Los Administradores de la Sociedad consideran que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.



OP1801888

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

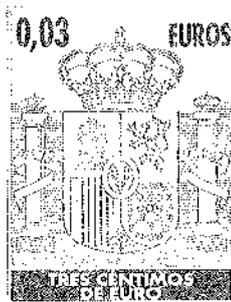
La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y cargas de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

24. Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección

El Consejero Delegado de la Sociedad ha percibido remuneración en el ejercicio 2023 y 2022 en su rol de Consejero. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 hay 5 miembros de la Alta Dirección que son miembros del Consejo de Administración, que han percibido remuneraciones brutas en el ejercicio 2023 por importe de 507.777,00 euros (663.651,11 euros en el ejercicio 2022). Las remuneraciones totales percibidas por la Alta Dirección en el ejercicio 2023 ascienden a 749.552,48 euros (890.413,19 euros en el ejercicio 2022), en las que se incluye la remuneración de los consejeros citados anteriormente. No existen créditos o anticipos a los mismos a 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

En relación a las situaciones de conflictos de interés detalladas en el artículo 229.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores de la Sociedad o personas vinculadas con ellos manifiestan que, al 31 de diciembre de 2023:

- a) No han realizado transacciones con la sociedad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquéllas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.
- b) No han utilizado el nombre de la sociedad o invocado su condición de administradores para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- c) No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.
- d) No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la sociedad.
- e) No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la sociedad y su grupo asociadas al desempeño de mi cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.



OP1801889

CLASE B.º

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

- f) No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto de interés permanente con los intereses de la Sociedad.

Adicionalmente, tal y como se define en el artículo 229.1f) de la citada Ley, ningún miembro entrante y saliente del Consejo de Administración ha desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les situasen en un conflicto permanente con los intereses de la misma.

Asimismo, según la información de la que disponen los miembros del Consejo de Administración, la cual ha sido obtenida con la mayor diligencia debida, no existen personas vinculadas a los miembros de dicho Consejo de Administración, según se definen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital que presenten situaciones de conflicto de interés con la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

Por lo que hace referencia al resto de la información solicitada por la Ley de Sociedades de Capital en su artículo 260 y que no ha sido desarrollada en esta memoria, debemos indicar que la misma no es de aplicación a la Sociedad pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.

25. Honorarios de auditoría

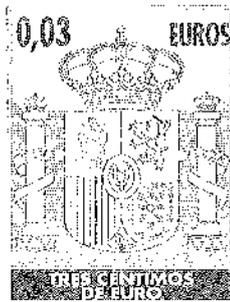
El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales de la Sociedad de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 14.000,00 euros (gastos e impuestos no incluidos) en ambos ejercicios.

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios para la emisión del informe anual sobre protección de activos de clientes de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 2.000,00 euros anuales (gastos e impuestos no incluidos) en ambos ejercicios.

Durante el ejercicio 2023 y 2022, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., ni firmas vinculadas al mismo, han facturado honorarios adicionales por otros servicios no relacionados con la auditoría y el informe anual sobre protección de activos de clientes.

26. Departamento de Atención al Cliente

Con arreglo a la Orden ECO 734/2004, de 11 de marzo, el titular del Departamento de Atención al Cliente el Departamento de Atención al Cliente de la sociedad no ha recibido



OP1801890

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

reclamación alguna presentada durante el ejercicio 2023 y 2022 por los clientes de la Sociedad.

27. Gestión de riesgos

La Sociedad ha establecido los siguientes criterios para la gestión, control, seguimiento y evaluación continuada de los riesgos derivados de su actividad:

i) Organización:

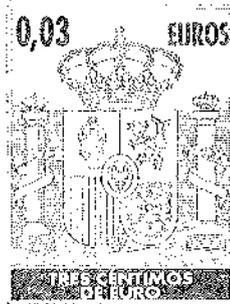
- Implicación del Consejo de Administración de la Sociedad en el proceso de gestión y control efectivo de los riesgos.
- Independencia entre las Unidades tomadoras de riesgos (Gestión) y la Unidad encargada del procesamiento de las transacciones (Contabilidad y Finanzas).
- Independencia entre las Unidades tomadoras de riesgos (Gestión) y la Unidad encargada del control y el análisis de los mismos (Unidad de Control de Riesgos).
- Independencia entre la Unidad encargada del procesamiento de las transacciones (Contabilidad y Finanzas) y la Unidad encargada del control y el análisis de los riesgos asociados a dichas transacciones (Unidad de Control de Riesgos).

ii) Metodología:

- Captura y medición de forma precisa de todos los riesgos en los que la Sociedad incurre por la operativa en los distintos mercados, productos y monedas en los que mantiene posiciones, por cuenta de clientes.
- Análisis de las posiciones de riesgo actuales y previstas, de acuerdo con las metodologías aprobadas, realizando simulaciones de escenarios ante condiciones extremas en los mercados financieros con objeto de prever pérdidas no esperadas.
- Limitación de la operativa a mercados, productos y actividades autorizadas, donde se tiene un conocimiento suficiente de los riesgos en los que se incurre y se cuenta con la infraestructura necesaria para su control.
- Establecimientos de sistemas de conciliación periódicos entre la Sociedad, el Mercado y el Depositario de las posiciones en cartera de los clientes.
- Establecimiento de controles para la gestión de riesgos operacionales.

a) Riesgo Operacional

El mayor riesgo a los que está expuesta la Sociedad es el riesgo operacional, esto es, según se define en Basilea II, el riesgo de sufrir pérdidas resultado de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, el personal o los sistemas internos, o bien



OP1801891

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

como consecuencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo operacional se atenúa con el establecimiento de un marco de control de las operaciones que garantice la integridad de los datos y una segregación de funciones adecuada a lo largo del procesamiento de una operación. Adicionalmente se está trabajando para automatizar al máximo, en la medida de lo posible, los procesos que puedan provocar un mayor número de errores para minimizar las pérdidas por riesgo operacional.

b) Riesgo de Mercado

La Sociedad invierte su cartera propia solo en Deuda Pública del Estado Español, Depósitos a corto plazo en Entidades Financieras de alta calificación crediticia, Fondos de Inversión Monetario y la participación en el FOGAIN, por lo que el riesgo de mercado es prácticamente nulo.

c) Riesgo de Crédito

Históricamente la Sociedad no he tenido nunca problemas en la calidad crediticia de sus clientes, por lo que dicho riesgo se considera mínimo.

d) Riesgo de Liquidez

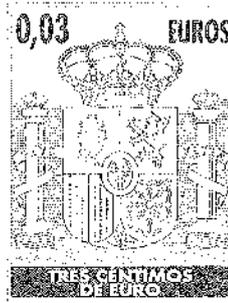
La inversión de la liquidez se materializa en instrumentos de elevada liquidez, como adquisición temporal de activos con vencimiento a muy corto plazo, Depósitos a corto plazo en Entidades Financieras de alta calificación crediticia, y participaciones en Fondos de Inversión Monetario.

e) Riesgo de tipo de Interés

Dada la clase de activos y pasivos financieros de la Entidad, la exposición al riesgo de tipo de interés es insignificante.

f) Riesgo de sostenibilidad

Se define como aquel riesgo que constituye la posibilidad de pérdidas impulsadas por los factores ambientales, sociales y de gobernanza ("ESG" por sus siglas en inglés).



OP1801892

CLASE B.º

Solventis S.V., S.A.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

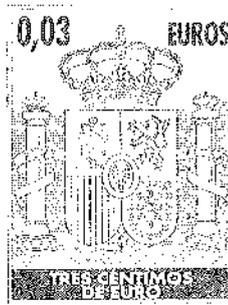
28. Gestión de capital

Los recursos propios de la sociedad se invierten en productos de bajo riesgo y elevada liquidez. La mayor parte está invertida en deuda pública (básicamente en repos y deuda soberana europea), participaciones o acciones en Instituciones de Inversión Colectiva Monetario y Depósitos a corto plazo en Entidades Financieras y de alta calificación crediticia.

La Directiva 2013/36, de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y el Reglamento 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, regulan el acceso a la actividad, el marco de supervisión y las disposiciones prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, así como los recursos propios mínimos que han de mantener dichas entidades, 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. En este sentido, con fecha 29 de junio de 2014 entró en vigor la Circular 2/2014, de 23 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias en materia de solvencia para las empresas de servicios de inversión y sus grupos consolidables, quedando derogada la Circular 12/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre solvencia de las empresas de servicios de inversión y sus grupos consolidables, que era la normativa sobre recursos propios aplicable.

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada Circular se calculan en función de la exposición de la Sociedad a los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez, operativos, y otros que puedan derivarse de su actividad

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cumplía los requisitos mínimos establecidos en la mencionada Circular.



QP1801893

CLASE B.º

Solventis S.V., S.A.

Anexo - Informe anual de empresas de servicios de inversión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

En cumplimiento del requerimiento previsto en el artículo 192 del Real Decreto Legislativo 4/2015 de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, de elaborar un informe anual de empresas de servicios de inversión, la Entidad hace pública la siguiente información correspondiente al ejercicio 2023.

a) Denominación:

Solventis S.V., S.A.

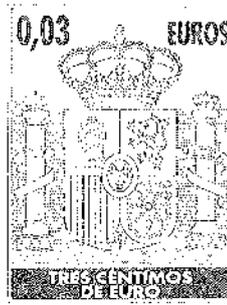
b) Naturaleza de la actividad:

Servicios de Inversión

- La recepción y tramitación de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- Ejecución de dichas órdenes por cuenta de clientes.
- La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los clientes.
- 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.
- El asesoramiento en materia de inversión, entendiéndose por tal la prestación de recomendaciones personalizadas a un cliente, sea a petición de éste o por iniciativa de la empresa de servicios de inversión, con respecto a una o más operaciones relativas a instrumentos financieros. No se considerará que constituya asesoramiento, a los efectos de lo previsto en este apartado, las recomendaciones de carácter genérico y no personalizadas que se puedan realizar en el ámbito de la comercialización de valores e instrumentos financieros. Dichas recomendaciones tendrán el valor de comunicaciones de carácter comercial.

Servicios Auxiliares

- El asesoramiento a empresas sobre la 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.
- La elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros.



OP1801894

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Anexo - Informe anual de empresas de servicios de inversión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

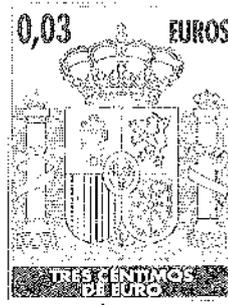
(Expresada en euros)

Instrumentos sobre los que se prestarán los Servicios de Inversión y Servicios Auxiliares

- Los instrumentos financieros detallados en el Anexo 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, epígrafes; A, B, C, E, H, I, J.
- El servicio de inversión de Ejecución de dichas órdenes por cuenta de clientes, está limitado a) Las acciones de sociedades y los valores negociables equivalentes a las acciones, b) Los bonos, obligaciones y otros valores análogos, c) Las cédulas, bonos y participaciones hipotecarias, d) Los bonos de titulación, e) Las participaciones y acciones de IIC, f) Los "warrants, g) Otros valores negociables en SIBE/BME Growth/MAB/MARF.
- El servicio de inversión de Aseguramiento de instrumentos financieros o colocación de instrumentos financieros sobre la base de un compromiso firme, y el servicio auxiliar de Servicios relacionados con el aseguramiento están limitados a los instrumentos financieros detallados en el Anexo 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, epígrafes; A, B.

Actividades Accesorias

- Los servicios de inversión y servicios auxiliares detallados en los puntos 1 y 2 anteriores sobre:
 - Instrumentos del mercado monetario que no tengan la condición de valores negociables.
- Los servicios de inversión detallados en el punto 1 anterior sobre:
 - Planes de pensiones del sistema individual, tal y como se definen en el RDL 1/2002 de 29 de noviembre.
 - Seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de la inversión (Unit Linked).
- Mantenimiento de cuentas acreedoras de clientes con carácter transitorio e instrumental en relación con la ejecución de operaciones desarrolladas por cuenta de ellos.



OP1801895

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Anexo - Informe anual de empresas de servicios de inversión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

c) Ubicación geográfica de la actividad:

España.

Adicionalmente, desde junio de 2012, la Entidad está autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores para operar en los siguientes Estados miembros de la Unión Europea:

- Alemania
- Austria
- Bélgica
- Dinamarca
- Finlandia
- Francia
- Grecia
- Holanda
- Irlanda
- Italia
- Luxemburgo
- Malta
- Noruega
- Polonia
- Portugal
- Suecia

d) Países donde está establecida (sede central y sucursales):

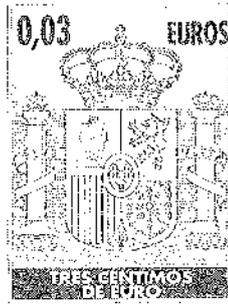
España.

e) Volumen de negocio:

Comisiones percibidas	3.533.592,69
Otros productos de explotación	120.971,79
	<u>3.654.564,48</u>

f) Número de empleados a tiempo completo:

El número de empleados de la Entidad a tiempo completo a 31 de diciembre de 2023 es de 23.



OP1801896

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Anexo - Informe anual de empresas de servicios de inversión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

g) Resultado bruto antes de impuestos e Impuesto sobre resultado:

Resultado bruto antes de impuestos	(509.939,78)
Impuestos sobre el resultado	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(509.939,78)</u>

h) Subvenciones o ayudas públicas recibidas:

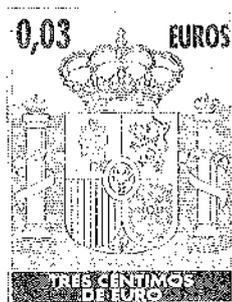
La Entidad no ha recibido subvenciones ni ayudas públicas a lo largo del ejercicio 2023.

i) Rendimientos de los activos:

Beneficio Neto	-
Balance Total	2.853.902,66
RENDIMIENTO ACTIVOS	-%



CLASE 8.ª



OP1801897

Solventis S.V., S.A.

Informe de gestión del ejercicio 2023

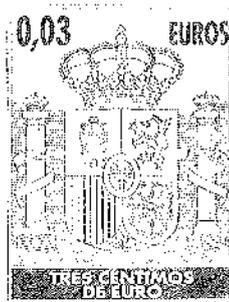
Evolución económica y de mercados financieros

Tras un 2022 marcado de incertidumbre y con mercados bajistas en la mayoría de activos, 2023 inició el año con subidas en renta variable y renta fija, catapultado por el rebote de un año como el anterior. Las economías empezaron a desacelerarse, siendo impactadas por las políticas monetarias restrictivas que implementaron los bancos centrales para controlar la inflación desbocada originada por el Covid-19. Los datos de crecimiento y consumo del primer semestre de 2023 empezaron a bajar, mellando la confianza del consumidor y de los empresarios, que se reflejaron en unos PMIs a la baja. Adicionalmente, en medio de todo este tensionamiento, el sector bancario sufrió altibajos. En Estados Unidos, el Silicon Valley Bank fue el primero en quebrar de una lista de bancos regionales que no pudieron atender la falta de confianza y, consecuentemente, la retirada de depósitos. La Reserva Federal actuó de forma rápida y planteó comprar a valor nominal los bonos en cartera de los bancos regionales disponibles para la venta, no originando así quebranto en la valoración de los bonos y, de esta forma, en la liquidez del banco. Por su parte, Credit Suisse fue absorbido por UBS en una operación de 3trn de francos suizos. La caída de la entidad suiza se originaba por un mensaje de su principal accionista sobre que no iba a tomar más participación en el banco. A pesar de ser por temas regulatorios, la noticia no sentó bien al resto de inversores, originando, en última instancia, su absorción.

El cierre de 2023 fue positivo para la mayoría de activos financieros, a pesar de algunos acontecimientos que podían hacer tambalear a los mercados. En el plano geopolítico, Hamas atacaba Israel, desembocando esto en una guerra en la franja de Gaza. Sin embargo, estos eventos pesaron poco en los mercados, que, tras los vaivenes de los primeros días, recuperaron su senda alcista a lo largo de todo el año, ayudados por unas economías que resistían las políticas monetarias llevadas a cabo por los bancos centrales.

Si pasamos por las diferentes zonas geográficas, las tendencias de las variables macroeconómicas han sido bastante similares. En Europa, el mercado laboral ha gozado de buena salud a lo largo del año, manteniendo la tasa de desempleo en un nivel históricamente bajo. Los salarios han aumentado a razón del 4% y el crecimiento ha sido el único punto débil, lastrado por una Alemania en recesión. Por último, la inflación ha iniciado una senda bajista, como consecuencia de la política monetaria que ha llevado a cabo el Banco Central Europeo (BCE). El organismo ha efectuado 4 subidas de tipos, llevando la tasa de referencia al 4,50%. En el último discurso del año, la presidenta del BCE, Christine Lagarde, mantuvo una postura hawkish, sosteniendo que los recortes de tipos de interés no estaban, de momento, encima de la mesa, y adelantando la finalización del PEPP.

Al otro lado del Atlántico, la Reserva Federal (Fed) ha sido menos agresiva que el referente europeo, habiendo efectuado gran parte del trabajo en el año 2022. El organismo monetario ha situado el tipo de interés de referencia en el 5,25-5,5%, manteniendo sin cambios desde las últimas reuniones. El rally en bonos de las últimas semanas del año ha sido propiciado por la pausa en los tipos y porque la Fed ha puesto sobre la mesa 75pb de recortes de tasas de



OP1801898

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Informe de gestión del ejercicio 2023**

interés en 2024. Este escenario, junto con un crecimiento económico muy por encima de expectativas, un mercado laboral en pleno empleo y una inflación que retrocede, pone sobre la mesa el escenario de soft landing que barajaban algunos inversores.

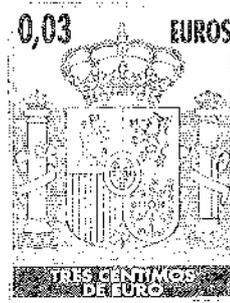
Reino Unido parece que sigue yendo a la zaga tanto de Europa como de Estados Unidos. La inflación empieza a mostrar señales de debilitamiento, después de llevar casi 24 meses de alzas de tipos. Ante este panorama, sumado a un mercado laboral muy tensionado y en pleno empleo, el Banco de Inglaterra (BoE) se ha visto forzado a seguir subiendo tipos más allá que el BCE, situando el tipo de referencia en el 5,25%. La consecuencia de esto ha sido la ampliación de la parte corta de la curva.

Por la parte de la economía china, el año ha venido marcado por la crisis del sector inmobiliario, que ha lastrado el crecimiento del país, así como la confianza de los inversores. De esta forma, el Banco popular de China (PBoC) ha tenido que seguir estimulando la economía, con ayudas a empresas de agricultura y pymes. Por último, en Japón, el cambio de política monetaria de finales de año, a pesar de ser de sesgo restrictivo para el país, sigue siendo expansivo respecto al resto del mundo, despertando el interés de los inversores por la renta variable japonesa.

A nivel de mercados financieros, las principales bolsas mundiales cierran el año con subidas significativas. La tendencia del primer semestre se ha mantenido en este segundo, siendo las compañías de sesgo tecnológico las que han subido de forma más significativa. El Nasdaq, el índice representante de estas compañías, cierra el año con una revaloración del +43,4%. Adicionalmente, el S&P 500, índice más representativo del mercado americano, se anotaba un +24,2%. A nivel europeo hemos visto algo más de disparidad, aunque la mayoría de los índices suben doble dígito este 2023. El homólogo europeo del S&P 500, el EuroStoxx 50, se revalorizaba un 19,2%, mientras que el Ibex 35 llegaba al +22,8%. En renta fija también ha habido volatilidad, sobre todo en los tramos más largos de las curvas de tipos. La rentabilidad esperada de los bonos gubernamentales ha caído significativamente, con el consecuente efecto alcista en precio. A su vez, los diferenciales de crédito han estrechado con fuerza, propiciando que el crédito corporativo tuviera un mejor comportamiento que la deuda gubernamental.

En medio de este entorno, el Resultado Neto de Solventis S.V., S.A. ha sido, al igual que el ejercicio precedente, negativo, -509.939,78 euros a 31 de diciembre de 2023 (-232.563,90 euros a 31 de diciembre de 2022).

Por la parte de los ingresos, éstos se han reducido un 10,69% (-482.480,95 euros), siendo a cierre del ejercicio 2023 de 4.029.859,76 euros (4.512.340,71 euros a cierre del ejercicio 2022). Las comisiones percibidas se han reducido un 19,54% (-858.237,60 euros), si bien en el ejercicio 2023 se han incrementado los Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros, siendo a 31 de diciembre de 2023 de 369.082,74 euros (5.688,99 euros a 31 de diciembre de 2022).



OP1801899

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.**Informe de gestión del ejercicio 2023**

Por la parte de los costes, éstos se han reducido un 4,32% (-205.105,07 euros), siendo a cierre del ejercicio 2023 de 4.539.799,54 euros (4.744.904,61 euros a cierre del ejercicio 2022). Las variaciones más significativas han sido: las comisiones y corretajes satisfechos +6,28% (+41.920,59 euros), las pérdidas en inversiones financieras no se han registrado en el ejercicio 2023 (-55.141,05 euros), gastos de personal -4,26% (-86.108,14 euros), gastos generales -2,63% (-49.978,42 euros), y contribuciones e impuestos -43,37% (-59.404,03 euros).

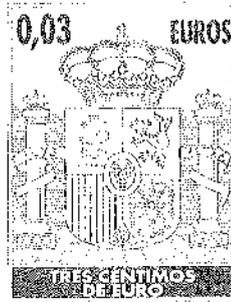
Para el ejercicio 2024 es previsible que la Sociedad continúe con el desarrollo y consolidación de sus servicios de inversión y auxiliares actuales. En este sentido, sería razonable pensar en obtener un Resultado Neto positivo, así como seguir consolidando su especialidad en el mercado financiero español y europeo.

Acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio

El 15 de diciembre de 2020 la Comisión Nacional del Mercado de Valores notificó a la Sociedad el inicio de una inspección a Solventis A.V., S.A. (ahora Solventis S.V., S.A.) con fecha de referencia 30 de septiembre de 2020. Como resultado de dicha inspección, en fecha 12 de diciembre de 2022 la Sociedad recibió el acuerdo de incoación de expediente administrativo sancionador aprobado por el Comité Ejecutivo de la CNMV. Dicho expediente establecía la posible comisión de dos infracciones muy graves en el ámbito de reconocimiento de incentivos y de información a clientes.

El Consejo de administración de la Sociedad aprobó, en su reunión de fecha 20 de enero de 2023, formular alegaciones al acuerdo de incoación de expediente administrativo sancionador aprobado por el Comité Ejecutivo de la CNMV por lo referente a la primera posible sanción detallada en el párrafo anterior, y proceder al pago voluntario de 18.000 € por lo referente a la segunda (realizado el día 31 de enero de 2023).

El 27 de octubre de 2023 se recibió la notificación de la resolución adoptada por el Comité Ejecutivo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en el que se acordaba imponer a Solventis, S.V., S.A., por la comisión de una infracción muy grave del artículo 284.5 de la Ley del Mercado de Valores, texto refundido aprobado por Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el incumplimiento de las obligaciones contenidas en el artículo 220 quater del mismo texto legal y su normativa de desarrollo, en relación con el cobro indirecto indebido de incentivos a clientes de gestión discrecional de carteras, derivados fundamentalmente de políticas de integración vertical al mantener el cobro de comisiones de gestión para dichos clientes por la sociedad gestora de IIC de su grupo. Con fecha 27 de noviembre de 2023 la



OP1801900

CLASE 8.ª

Solventis S.V., S.A.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Sociedad presentó ante la CNMV recurso de reposición contra dicha resolución, recibiendo el 21 de diciembre de 2023 el desistimiento al mismo por parte de la CNMV.

El Consejo de administración de la Sociedad aprobó, en su reunión de fecha 8 de enero de 2024 la interposición de Recurso Contencioso-Administrativo ante la Audiencia Nacional, contra las resoluciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. El 22 de febrero de 2024 la Audiencia Nacional admitió a trámite dicho Recurso Contencioso-Administrativo.

El 7 de marzo de 2024 se recibió el auto de la Audiencia Nacional en la que se acordaba acceder a la suspensión de la sanción de restitución de las comisiones recibidas presuntamente impuesta en la resolución de la CNMV.

A la fecha de formulación de las cuentas anuales e informe de gestión del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 de Solventis S.V., S.A., la Sociedad está pendiente de presentar la demanda ante la Audiencia Nacional contra la resolución de la CNMV.

El importe de la posible sanción no ha sido provisionado por parte de la sociedad en el ejercicio 2023 dado que la dirección de la Sociedad, basándose en los informes de los abogados, estima como posible pero no probable que dicha infracción sea declarada firme por instancias judiciales, tal y como se establece en la normativa contable (ver nota 4i).

Gastos de investigación y desarrollo

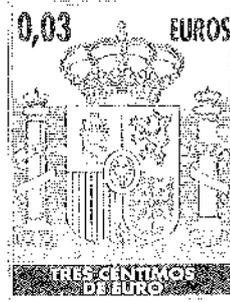
Nada que reseñar dado el objeto social de la Sociedad.

Adquisición de Acciones Propias

A 31 de diciembre de 2023 no se han producido operaciones con acciones propias.



CLASE 8.ª



OP1801901

Solventis S.V., S.A.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Solventis, S.V., S.A., en fecha 27 de marzo de 2024, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2023, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al período anual terminado el 31 de diciembre de 2023.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2023.

FIRMANTES:

D. Alberto Moro Suárez
Presidente

D. José Bau Jover
Secretario Consejero

D. Carlos Masdevall Garçon
Consejero

D. Guillermo Alfaro Bau
Consejero

D. Christian Torres Lang
Consejero

D. Pablo Moro Suárez
Consejero