



Value Tree
Wealth & Asset Management

Informe Anual ESIS

Ejercicio 2019

Value Tree A.V., S.A.

Febrero 2020

Pº Eduardo Dato 21, Bajo Izquierda, 28010, Madrid

Contenido

1. INTRODUCCIÓN	2
2. DATOS GENERALES	2
3. VOLUMEN DE NEGOCIO	3
4. EMPLEADOS A TIEMPO COMPLETO	4
5. RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	4
6. IMPUESTO SOBRE EL RESULTADO	4
7. SUBVENCIONES O AYUDAS RECIBIDAS	4

1. INTRODUCCIÓN

El presente documento ha sido elaborado y publicado con el fin de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 192 del Real Decreto Legislativo 4/2015, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, por el cual las empresas de servicios de inversión remitirán a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y publicarán, anualmente, como anexo a los estados auditados de la entidad, la siguiente información:

- a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.
- b) Volumen de negocio.
- c) Número de empleados a tiempo completo.
- d) Resultado bruto antes de impuestos.
- e) Impuestos sobre el resultado.
- f) Subvenciones o ayudas públicas recibidas.
- g) Rendimiento de los activos

A continuación, se presenta la información requerida a Value Tree A.V. como empresa de servicios de inversión, referida al ejercicio 2019.

2. DATOS GENERALES

Value Tree A.V., S.A., es una compañía europea de gestión discrecional de activos financieros, dinámica, independiente que se constituyó por tiempo indefinido en Madrid el día 18 de Mayo de 2001 como sociedad anónima. Originalmente se constituyó con la denominación de Capital at Work Int'l, Sociedad Gestora de Carteras, S.A., Sociedad Unipersonal. El día 19 de mayo de 2008 se modificaron los Estatutos Sociales efectuando el cambio de denominación al actual, en virtud de la escritura otorgada ante el Notario de Madrid, D. Antonio Huerta Trólez, el día indicado, con número 867 de su protocolo, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 23 de Mayo de 2008, tomo 16.537, Libro 0, Folio 44 Sección 8, hoja M-281684 Inscripción 15. La Sociedad tiene su domicilio social en Paseo Eduardo Dato 21, Bajo izquierda.

Con fecha 8 de mayo de 2008, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) autorizó a la Sociedad la modificación de su estatuto jurídico de Sociedad Gestora de Carteras en Agencia de Valores, siendo ambas Empresas de Servicios de Inversión de conformidad con el régimen legalmente establecido en el 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.

El 18 de mayo de 2001 la Sociedad fue inscrita como Sociedad gestora de carteras en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de Madrid con el número 137. Posteriormente con fecha 18 de julio de 2008 la Sociedad fue inscrita como Agencia de Valores en el Registro de Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) de Madrid, con el número 234.

A finales de 2010 recuperó su origen 100% español tras la compra por parte de los socios locales de la participación perteneciente a la compañía de seguros Foyer Group.

A partir del cambio de estatuto jurídico en Agencia de Valores, su objeto social consiste en la prestación de servicios de inversión de acuerdo con lo establecido en los artículos 63 y 64 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, modificada por la Ley 47/2007, de 19 de

diciembre, en relación con los instrumentos financieros detallados en el artículo 2 de dicha norma. Sus actividades se describen en los términos que se expresan a continuación.

Los servicios de inversión y auxiliares prestados por Value Tree A.V. son los detallados en el artículo 140 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.

Servicios de inversión

- Recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- Gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos de gestión conferidos por los clientes.
- Asesoramiento en materia de inversión.

Servicios auxiliares

- Custodia y administración por cuenta de clientes de 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.
- 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.

La información registrada sobre Value Tree A.V. en la CNMV puede consultarse en el siguiente enlace <https://www.cnmv.es/portal/Consultas/ESI/ESIS.aspx?nif=A83003574>

En el mes de noviembre de 2015 se procede a la inscripción de la modificación de los estatutos sociales como consecuencia del cambio de denominación social que pasa de Capital at Work A.V. a Value Tree A.V.

3. VOLUMEN DE NEGOCIO

Tal y como queda detallado en las cuentas anuales auditadas, a 31 de diciembre de 2019, el patrimonio total gestionado por Value Tree A.V., S.A., era de **319.665.722,80** millones de euros.

A continuación, se muestra un desglose de las comisiones percibidas durante el ejercicio 2019 en relación al patrimonio gestionado.

Concepto	Importe
Tramitación y ejecución de órdenes de clientes	-
Comercialización de I.I.C.	-
Gestión de carteras	2.486.307,58
Otras comisiones	83.453,91
Total comisiones percibidas	

Si bien la función de cumplimiento normativo realiza este control con una periodicidad trimestral, la identificación de los activos sin cotización o que han sido valorados a 0 forma parte de los controles llevados a cabo por la función de control de riesgos con periodicidad mensual.

4. EMPLEADOS A TIEMPO COMPLETO

A continuación, se detalla el número de personas empleadas en Value Tree A.V., S.A. a cierre del ejercicio 2019.

	2019		2018	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	5	1	5	1
Técnicos	3	0	4	1
Administrativos	1	2	0	4
Total	9	3	9	6

5. RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS

El resultado bruto de Value Tree A.V., S.A. antes de impuestos, arrojó un balance al cierre del ejercicio 2019 de **545.606,52** euros.

6. IMPUESTO SOBRE EL RESULTADO

El resultado de Value Tree A.V., S.A. después de impuestos asciende a **409.592,52** euros.

7. SUBVENCIONES O AYUDAS RECIBIDAS

Durante el ejercicio 2019, Value Tree A.V., S.A. no ha recibido subvenciones ni ayudas públicas.

8. RENDIMIENTO DE LOS ACTIVOS

Beneficio neto 2019 / Total balance = $409.592,52 / 2.013.123,85 = 20,35\%$

Madrid, 19 de febrero de 2020