

Abante Asesores, S.A.
y sus sociedades dependientes

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
a 31 de diciembre de 2024



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

A los accionistas de Abante Asesores, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Abante Asesores, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada) 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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

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



Aspectos más relevantes de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Reconocimiento de ingresos por comisiones percibidas

De acuerdo con el objeto social de Abante Asesores, S.A. y sus sociedades dependientes su principal fuente de ingresos durante el ejercicio 2024 corresponde a las comisiones procedentes de la prestación de servicios de inversión con carácter profesional a terceros sobre los instrumentos señalados en el artículo 2 de la Ley de Mercado de Valores y de la actividad de administración, representación y gestión de Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) y Fondos de Pensiones (FPs).

En el caso de las comisiones por gestión percibidas de las IICs y de los FPs, las mismas se calculan en función de los patrimonios y las tarifas aplicables en cada clase de participaciones de todos los FPs y las IICs gestionadas por el Grupo.

El reconocimiento de ingresos de las sociedades del Grupo más significativas ha sido considerado un aspecto relevante dentro del marco de nuestra auditoría dada su relevancia en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Ver notas 5.g y 14.b de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

A continuación, se describen los principales procedimientos de auditoría realizados:

- Entendimiento del proceso de registro contable de las comisiones de gestión, asesoramiento y comercialización percibidas por el Grupo.
- Recálculo de las comisiones de gestión de las IICs y de los FPs que gestiona el Grupo durante el ejercicio 2024. Este recálculo lo hemos realizado en base a los folletos de cada uno de los vehículos gestionados, así como su patrimonio diario.
- Comprobación de la coincidencia entre los ingresos por comisiones de gestión registrados por el Grupo durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, con los gastos por comisiones de gestión que aparecen en las cuentas de pérdidas y ganancias de las IICs y de los FPs que gestiona el Grupo, para el mismo periodo.
- Comprobación, para una muestra de ingresos percibidos por el Grupo en concepto de comisiones de asesoramiento, comercialización e intermediación, de documentación soporte con la finalidad de confirmar la exactitud y existencia de los mencionados ingresos.
- Comprobación del registro contable y devengo de los ingresos pendientes de cobro a 31 de diciembre de 2024.
- Comprobación de la inexistencia de asientos inusuales sobre las cuentas contables en las que se registran estos ingresos.

En las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias fuera de un rango razonable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado 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 anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo 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 citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

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 consolidadas, 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 del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Planificamos y ejecutamos la auditoría del Grupo para obtener evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o de las unidades de negocio del Grupo como base para la formación de una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo realizado para los fines de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad dominante 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.



Abante Asesores, S.A. y sociedades dependientes

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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)

Gemma Mª Ramos Pascual (22788)

26 de marzo de 2025



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 01/25/07381

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.^a



OP4464758

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

**BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en euros)**

ACTIVO	2024	2023 (*)
Tesorería (Nota 7.d)	1.286,12	1.374,50
Cartera de negociación	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Derivados de negociación	-	-
Otros activos financieros	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 7.a)	9.896.239,43	6.031.471,55
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	9.636.915,65	5.851.724,09
Otros activos financieros	259.323,78	179.747,46
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	1.539.977,49	1.196.580,61
Cartera valorada a valor razonable con cambios en patrimonio neto (Nota 7.c)	2.308.366,11	2.357.193,66
Valores representativos de deuda	-	200.432,55
Instrumentos de capital	2.308.366,11	2.156.761,11
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Cartera valorada a coste amortizado: inversiones crediticias (Nota 7.b)	40.625.462,68	32.159.130,12
Crédito a intermediarios financieros	40.254.370,56	31.751.359,77
Crédito a particulares	-	-
Otros activos financieros	371.092,12	407.770,35
Cartera valorada a coste amortizado: inversiones a vencimiento	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Cartera valorada a coste	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Participaciones (Nota 8.b)	540.198,07	540.889,59
Entidades multigrupo	325.700,53	322.754,34
Entidades asociadas	214.497,54	218.135,25
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Activos por reaseguros	-	-
Activo material (Nota 9)	771.902,17	1.277.570,17
De uso propio	771.902,17	1.277.570,17
Inversiones inmobiliarias	-	-
Activo intangible (Nota 10)	48.355.185,43	37.680.196,01
Fondo de comercio	34.050.140,47	35.215.385,13
Otro activo intangible	14.305.044,96	2.464.810,88
Activos fiscales (Notas 11 y 18)	82.681,52	102.665,67
Corrientes	80.972,17	95.447,06
Diferidos	1.709,35	7.218,61
Resto de activos (Nota 11)	1.935.335,93	1.062.913,78
TOTAL ACTIVO	104.516.657,46	81.213.405,05

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



OP4464759

CLASE 8.^a**ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO****BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en euros)**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2024	2023 (*)
Cartera de negociación	-	-
Derivados de negociación	-	-
Posiciones cortas de valores	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 12.a)	12.252.758,63	11.602.477,21
Deudas con intermediarios financieros	2.575.739,79	2.253.878,69
Deudas con particulares	9.677.018,84	9.348.598,52
Empréstitos y pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Pasivos por contratos de seguros	-	-
Provisiones (Nota 12.b)	2.180.000,00	2.200.000,00
Fondos para pensiones y obligaciones similares	-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
Otras provisiones	2.180.000,00	2.200.000,00
Pasivos fiscales (Nota 12.c)	1.507.331,08	2.087.502,11
Corrientes	1.432.971,52	2.045.960,30
Diferidos	74.359,56	41.541,81
Resto de pasivos (Nota 12.c)	9.258.465,08	3.039.298,52
TOTAL PASIVO	25.198.554,79	18.929.277,84
FONDOS PROPIOS (Nota 6)	79.109.183,70	62.203.282,57
Capital	568.468,20	553.509,30
Escriturado	568.468,20	553.509,30
Menos: Capital no exigido	-	-
Prima de emisión	58.542.640,56	46.335.377,46
Reservas / (pérdidas acumuladas)	10.955.048,73	13.386.690,24
Reservas / (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	(1.073.561,62)	(1.071.811,39)
Otros instrumentos de capital	-	-
Menos: Valores propios	(137.576,96)	(512.296,76)
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	10.254.164,79	3.511.813,72
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
AJUSTES POR VALORACION	208.918,97	80.844,64
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto (Nota 7.c)	208.918,97	80.844,64
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Resto de ajustes por valoración	-	-
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	79.318.102,67	62.284.127,21
INTERESES MINORITARIOS	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	104.516.657,46	81.213.405,05

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



OP4464760

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Expresado en euros)

PRO-MEMORIA	2024	2023 (*)
Avales y garantías concedidas (Nota 7.b)	1.539.977,49	1.196.580,61
Otros pasivos contingentes	-	-
Compromisos de compraventa de valores a plazo	-	-
Valores propios cedidos en préstamo	-	-
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones	-	-
Derivados financieros	-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso	36.388,84	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	1.576.366,33	1.196.580,61
Depósito de títulos	1.044.800.957,02	4.296.809.174,01
Carteras gestionadas	6.615.918.374,72	4.948.620.962,24
Otras cuentas de orden	420.201.913,28	85.172.127,67
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN (Nota 13)	8.080.921.245,02	9.330.602.263,92

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



OP4464761

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Expresada en euros)

	<u>2024</u>	<u>2023 (*)</u>
Intereses y rendimientos asimilados	51.113,05	44.464,63
Intereses y cargas asimiladas	-	(492,97)
MARGEN DE INTERESES (Nota 14.a)	51.113,05	43.971,66
Rendimiento de instrumentos de capital	-	-
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	(1.150,80)	(1.750,23)
Comisiones percibidas (Nota 14.b)	80.220.791,71	57.349.028,48
Comisiones pagadas (Nota 16)	(17.628.046,22)	(11.099.246,73)
Resultado de operaciones financieras (neto)	642.713,95	735.772,63
Cartera de negociación	-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 7)	642.713,95	696.484,65
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Otros (Nota 7.c)	-	39.287,98
Diferencias de cambio (neto)	5.629,82	1.793,05
Otros productos de explotación (Nota 14.c)	2.427.093,77	2.403.948,07
Otras cargas de explotación (Nota 17)	(730.711,57)	(548.029,37)
MARGEN BRUTO	64.987.433,71	48.885.487,56
Gastos de personal (Nota 15.a)	(28.392.476,51)	(24.066.767,07)
Gastos generales (Nota 15.b)	(13.959.955,34)	(12.348.912,89)
Amortización (Notas 9 y 10)	(6.937.376,60)	(5.977.396,45)
Dotaciones a provisiones (neto)	-	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(5.217,50)	(67.649,06)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Notas 7 y 8.b)	(5.217,50)	(67.649,06)
Inversiones crediticias	-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	15.692.407,76	6.424.762,09
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-	-
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Resto	-	-
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	-	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	15.692.407,76	6.424.762,09
Impuesto sobre beneficios (Nota 18)	(5.438.242,97)	(2.912.948,37)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	10.254.164,79	3.511.813,72
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.254.164,79	3.511.813,72
Resultado atribuido a la entidad dominante (Nota 6)	10.254.164,79	3.511.813,72
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
BENEFICIO POR ACCIÓN	1,85	0,63
Básico	1,85	0,63
Diluido	-	-

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



OP4464762

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresado de euros)

a) Estado consolidado de ingresos y gastos reconocidos

	<u>2024</u>	<u>2023 (*)</u>
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	10.254.164,79	3.511.813,72
OTROS INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS	128.074,33	94.759,82
Activos financieros disponibles para la venta	170.714,77	126.408,45
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	194.231,14	165.696,43
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(23.516,37)	(39.287,98)
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	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficio	(42.640,44)	(31.648,63)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	10.382.239,12	3.606.573,54
Atribuidos a la entidad dominante	10.382.239,12	3.606.573,54
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

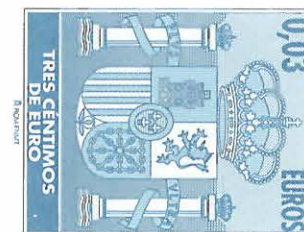
(Expresado de euros)

b) Estado consolidado total de cambios en el patrimonio neto

	FONDOS PROPIOS							Ajustes valoración	Total Patrimonio neto
	Capital	Reservas	Prima de emisión y otras aportaciones de socios	Reservas entidades valoradas método de participación	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante	Total Fondos propios		
SALDO FINAL EN 2022 (*)	553.509,30	16.849.788,25	46.335.377,46	(1.070.161,49)	(444.506,24)	926.300,27	63.150.307,55	(13.915,18)	63.136.392,37
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2023 (*)	553.509,30	16.849.788,25	46.335.377,46	(1.070.161,49)	(444.506,24)	926.300,27	63.150.307,55	(13.915,18)	63.136.392,37
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	3.511.813,72	3.511.813,72	94.759,82	3.606.573,54
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(3.463.098,01)	-	(1.649,90)	(67.790,52)	(926.300,27)	(4.458.838,70)	-	(4.458.838,70)
Ampliaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	(4.000.000,00)	-	-	-	-	(4.000.000,00)	-	(4.000.000,00)
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	(67.790,52)	-	(67.790,52)	-	(67.790,52)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	927.950,17	-	(1.649,90)	-	(926.300,27)	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	(391.048,18)	-	-	-	-	(391.048,18)	-	(391.048,18)
SALDO FINAL EN 2023 (*)	553.509,30	13.386.690,24	46.335.377,46	(1.071.811,39)	(512.296,76)	3.511.813,72	62.203.282,57	80.844,64	62.284.127,21
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2024	553.509,30	13.386.690,24	46.335.377,46	(1.071.811,39)	(512.296,76)	3.511.813,72	62.203.282,57	80.844,64	62.284.127,21
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	10.254.164,79	10.254.164,79	128.074,33	10.382.239,12
Otras variaciones del patrimonio neto	14.958,90	(2.431.641,51)	12.207.263,10	(1.750,23)	374.719,80	(3.511.813,72)	6.651.736,34	-	6.651.736,34
Ampliaciones de capital	14.958,90	-	9.985.041,10	-	-	-	10.000.000,00	-	10.000.000,00
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	(4.000.000,00)	-	-	-	-	(4.000.000,00)	-	(4.000.000,00)
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	750.905,36	-	-	374.719,80	-	1.125.625,16	-	1.125.625,16
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	1.291.341,95	2.222.222,00	(1.750,23)	-	(3.511.813,72)	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	(473.888,82)	-	-	-	-	(473.888,82)	-	(473.888,82)
SALDO FINAL EN 2024	568.468,20	10.955.048,73	58.542.640,56	(1.073.561,62)	(137.576,96)	10.254.164,79	79.109.183,70	208.918,97	79.318.102,67

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

CLASE 8ª



OP4464763



CLASE 8.^a
FLUJOS



OP4464764

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Expresado de euros)

	2024	2023 (*)
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-)	13.610.837,97	7.628.322,91
Resultado del ejercicio (+/-) antes de impuestos	15.692.407,76	6.424.762,09
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)	6.923.744,90	8.245.879,67
Amortización	6.937.376,60	5.977.396,46
Dotaciones netas a provisiones para riesgos	(20.000,00)	2.200.000,00
Pérdidas por deterioro de instrumentos financieros	5.217,50	68.483,21
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (+/-)	1.150,80	-
Resultado ajustado (+/-)	22.616.152,66	14.670.641,76
Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación (+/-)	(9.998.820,35)	(6.389.399,86)
Inversiones crediticias (+/-)	(9.095.649,43)	(372.042,45)
Cartera de negociación (+/-)	-	(4.670.558,39)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	(79.576,32)	-
Activos financieros disponibles para la venta (+/-)	48.827,55	-
Otros activos de explotación (+/-)	(872.422,15)	(1.346.799,02)
Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)	993.505,66	(652.918,99)
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	650.281,42	830.553,19
Cartera negociación (+/-)	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Otros pasivos de explotación (+/-)	4.081.730,95	1.448.559,28
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)	(3.738.506,71)	(2.932.031,46)
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+/-)	(17.106.788,00)	(1.718.087,62)
Pagos (-)	(17.106.788,00)	(1.749.958,75)
Cartera de inversión a vencimiento (-)	-	-
Participaciones (-)	-	-
Activos materiales (-)	(50.041,90)	(281.770,73)
Activos intangibles (-)	(17.056.746,10)	(1.415.718,03)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio (-)	-	(42.469,99)
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (-)	-	-
Efectos en actividades de inversión de combinación de negocios (-)	-	(10.000,00)
Cobros	-	31.871,13
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Participaciones	-	-
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	31.871,13
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-)	6.651.736,34	(4.458.838,70)
Pagos (-)	-	-
Amortización instrumentos de patrimonio (-)	-	-
Adquisición instrumentos de capital propio (-)	-	-
Devolución y Amortización obligaciones y otros valores negociables (-)	-	-
Devolución y Amortización de pasivos subordinados, préstamos y otras financiaciones recibidas (-)	-	-
Cobros (+)	10.651.736,34	(458.838,70)
Emisión instrumentos de patrimonio (+)	10.651.736,34	(458.838,70)
Emisión y adquisición de instrumentos de capital propio (+)	-	-
Emisión obligaciones y otros valores negociables (+)	-	-
Emisión de pasivos subordinados, préstamos y otras financiaciones (+)	-	-
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	(4.000.000,00)	(4.000.000,00)
4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo (+/-)	-	-
5. Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo (+/-) (1+2+3+4)	3.155.786,31	1.451.396,59
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (+/-)	24.737.116,50	23.285.719,91
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (+/-) (Nota 7.e)	27.892.902,81	24.737.116,50

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a
FOLIO 16



OP4464765

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Expresada en euros)

1. Actividad e información de carácter general

Abante Asesores, S.A. (en adelante la Sociedad Dominante) se constituyó el 23 de junio de 2000 en Madrid, bajo la denominación de Antares Corporate Finance, S.L. El 23 de mayo de 2001 se cambió su denominación social por Abante Asesores, S.L. Con fecha 1 de agosto de 2001, pasó de ser Sociedad Limitada a Sociedad Anónima. Su objeto social consiste en:

- El asesoramiento en procesos de adquisición y fusión de empresas, acuerdos entre empresas, elaboración de planes estratégicos, planes de negocio e informes de mercados para empresas, así como la consultoría corporativa a los accionistas de las empresas.
- La gestión de empresas participadas o no por la Sociedad.
- Impartir cursos de formación en materias relacionadas con las actividades antes mencionadas.
- Constituir y participar en el capital social de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedades Gestoras de Fondos de Pensiones, Sociedades gestoras de Cartera y Sociedades y Agencias de Valores y/o Bolsa.
- Prestar servicios de asesoramiento y promoción y comercialización de productos financieros y de seguros a personas físicas y jurídicas.
- Ser Agente de empresas de servicios de inversión, de conformidad con lo establecido en la legislación vigente.

La Sociedad Dominante tiene su domicilio social en la Plaza de la Independencia, 6 de Madrid.

Con fecha 20 de marzo de 2002, el Grupo Abante, del cual Abante Asesores, S.A. es la Sociedad Dominante, fue declarado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) como grupo consolidable de Agencias de Valores, sujeto a la supervisión de la C.N.M.V.



CLASE 8.^a
ESTADO



OP4464766

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

a) Hechos relevantes

Con fecha 20 de noviembre de 2023, la Sociedad Dominante firmó un contrato privado de compraventa del 100% del capital de Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A. El objeto social de dicha entidad es el de una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva.

El 8 de julio de 2024 se obtuvo la no oposición de la C.N.M.V., y el 16 de julio de 2024 se ha ejecutado la compraventa tras el cumplimiento de las condiciones suspensivas, adquiriendo el 100% de Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.

Asimismo, con fecha 21 de febrero de 2024, la C.N.M.V. ha iniciado un procedimiento de inspección rutinario a Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. referido al ejercicio comprendido entre el 1 enero de 2023 y 31 de diciembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2024, dicho proceso ha concluido sin que se haya notificado a Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. ningún tema relevante.

b) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, con fecha 26 de marzo de 2025, procede a formular las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2024.

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

D. Santiago Satrustegui Pérez de Villaamil	Presidente
D ^a . Gadea de la Viuda Villanueva	Consejero
D. Joaquín Casasús Olea	Consejero
D ^a María de las Viñas Herrera Hernampérez	Consejero
D. Fernando Bautista Sagües	Consejero Independiente
D. Pablo Cervera Garnica	Consejero Independiente
D. Juan Carvajal Argüelles	Consejero Independiente
D. Jose Luis Jiménez Guajardo-Fajardo	Consejero Dominical
D. Aristóbulo Bausela Sánchez	Consejero Dominical



CLASE 8.^a
S.U.S.



OP4464767

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

c) Plantilla del Grupo Abante Asesores

El desglose de la plantilla del Grupo al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	2024		2023	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	9	3	7	2
Técnicos	67	55	80	67
Administrativos	91	63	56	50
	167	121	143	119

El número medio de personas empleadas por el Grupo en los ejercicios 2024 y 2023 ha sido de 273 y 249, respectivamente.

Al cierre del ejercicio 2024 el Grupo cuenta con dos empleados con discapacidad. Al cierre del ejercicio 2023 el Grupo contaba con un empleado con discapacidad.

d) Sucursales y Representantes

Al 31 de diciembre de 2024 el Grupo cuenta con el siguiente detalle de Sucursales:

Sucursales	Localización
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida Diagonal, 490 3º-1º de Barcelona
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida de la Palmera, 28B 2º de Sevilla
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Felipe Sanclemente, 26 1º de Zaragoza
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Marqués de Larios, 3 de Málaga – Of.204
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Carlos III, 14 1º Izda de Pamplona
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Miguel Villanueva 5 3º Of. 1 de Logroño
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Gran Vía de D. López de Haro, 40 Bis de Bilbao
Abante Consejeros Financieros Independientes E.A.F., S.A.U.	Avenida Diagonal, 490 3º - 1º de Barcelona
Abante Consejeros Financieros Independientes E.A.F., S.A.U.	Calle Santiago, 7, 2ª Planta E de Valladolid
Welzia Management S.G.I.I.C., S.A.U.	Pza Alfonso el Magnánimo,13 de Valencia



CLASE 8.^a
ESTADÍSTICA



OP4464768

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo contaba con el siguiente detalle de Sucursales:

<u>Sucursales</u>	<u>Localización</u>
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida Diagonal, 490 3º-1º de Barcelona
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida de la Palmera, 28B 2º de Sevilla
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Felipe Sanclemente, 26 1º de Zaragoza
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Marqués de Larios, 3 de Málaga – Of.204
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Carlos III, 14 1º Izda de Pamplona
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Miguel Villanueva 5 3º Of. 1 de Logroño
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Avenida Diagonal, 490 3º, 1º de Barcelona
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Calle Santiago, 7, 2ª Planta E de Valladolid

Al 31 de diciembre de 2024 el Grupo cuenta con el siguiente detalle de Representantes:

<u>Representantes</u>	<u>Ámbito de actuación</u>	<u>Fecha de contrato</u>
Avanzada Smart Solutions, S.L.	Territorio Nacional - España	01/08/2014
Sleipnir, S.L.	Territorio Nacional - España	01/05/2007
Quántica Asesores, S.A.	Territorio Nacional - España	01/09/2011
Clorofila Gestión, S.L.	Territorio Nacional - España	01/01/2016
Admin, S.A.	Territorio Nacional - España	20/10/2016
Agrupación Excelencia, S.L.	Territorio Nacional - España	12/02/2016
José María Fuster Domínguez	Territorio Nacional - España	01/09/2020
Palmgest, S.A.	Territorio Nacional - España	01/01/2013
Asesores Financieros de Bizkaia, S.L.	Territorio Nacional - España	23/01/2015
Barturen Asesores, S.L.	Territorio Nacional - España	03/10/2014
BMC 2020 Consultores, S.L.	Territorio Nacional - España	19/07/2019
Bortra Financiera, S.L.	Territorio Nacional - España	22/10/2014
Finkaia 2000, S.L.	Territorio Nacional - España	17/03/2016
Ibinarriaga Dinarés, Jaime	Territorio Nacional - España	06/03/2019
Llanza y Erhardt, S.L.	Territorio Nacional - España	07/01/2014
Nartex Capital, S.L.	Territorio Nacional - España	01/12/2021
Perez Rodriguez Urrutia, Jose María	Territorio Nacional - España	30/04/2015
Promentox, S.A.	Territorio Nacional - España	24/01/2018
Tarsis Activos, S.L.U.	Territorio Nacional - España	28/04/2023
Turkana Ventures, S.L.	Territorio Nacional - España	24/03/2022



CLASE 8.^a
ESTADOS FINANCIEROS



OP4464769

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo contaba con el siguiente detalle de Representantes:

<u>Representantes</u>	<u>Ámbito de actuación</u>	<u>Fecha de contrato</u>
Avanzada Smart Solutions, S.L.	Territorio Nacional - España	01/08/2014
Sleipnir, S.L.	Territorio Nacional - España	01/05/2007
Quántica Asesores, S.A.	Territorio Nacional - España	01/09/2011
Clorofila Gestión, S.L.	Territorio Nacional - España	01/01/2016
Asesores Financieros de Bizkaia, S.L.	Territorio Nacional - España	23/01/2015
Barturen Asesores, S.L.	Territorio Nacional - España	03/10/2014
BMC 2021 Consultores, S.L.	Territorio Nacional - España	19/07/2019
Bortra Financial, S.L.	Territorio Nacional - España	22/10/2014
Finkaia 2000, S.L.	Territorio Nacional - España	17/03/2016
Ibinarriaga Dinarés, Jaime	Territorio Nacional - España	06/03/2019
Llanza y Erhardt, S.L.	Territorio Nacional - España	07/01/2014
Nartex Capital, S.L.	Territorio Nacional - España	01/12/2021
Pérez Rodríguez Urrutia, Jose María	Territorio Nacional - España	30/04/2015
Promentox, S.A.	Territorio Nacional - España	24/01/2018
Turkana Ventures, S.L.	Territorio Nacional - España	24/03/2022
VV12 Inversiones Conjuntas. S.L.	Territorio Nacional - España	01/01/2023
Tarsis Activos, S.L.U.	Territorio Nacional - España	28/04/2023

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas, formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante del Grupo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Grupo, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la C.N.M.V. 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 C.N.M.V.

En lo no previsto en éstas, se ha aplicado el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y posteriores modificaciones, y sus adaptaciones sectoriales y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de los resultados del Grupo.

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



CLASE 8.^a
ELECTRÓNICA



OP4464770

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

b) Principios contables no obligatorios

El Grupo no ha aplicado principios contables no obligatorios durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado consolidado de cambios de patrimonio neto y del estado consolidado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

3. Entidades Dependientes

Los Administradores de la Sociedad Dominante, presentan las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024, de acuerdo con los requerimientos de la C.N.M.V.

Conforme a lo dispuesto en la Circular 1159/2010, de 17 de septiembre, por la que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas y sus modificaciones posteriores, en el proceso de consolidación entre la Sociedad Dominante Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U., Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U., Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U., Abante Mediador de Seguros, S.A.U., Abante Asesores Inmobiliarios S.L.U., DUX Inversores Capital, A.V, S.A.U., DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U. y Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.U. se ha aplicado el método de integración global.

Todos los saldos y transacciones habidas entre estas sociedades han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente, Noster Finance, S.L., se ha incluido aplicando el método de la participación. En relación con las empresas Summa Investment Solutions, S.A. y Borrox Finance, S.L., si bien se consideran asociadas por tener influencia significativa sobre las mismas, se excluyen del perímetro de consolidación por considerarse inmateriales a efectos de las cuentas anuales consolidadas.

De acuerdo con lo indicado por la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la C.N.M.V., a efectos de la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, los principios de contabilidad y normas de valoración utilizados por las Sociedades Dependientes han sido homogeneizados con los aplicables a las Sociedades y Agencias de Valores, establecidos por la C.N.M.V.

Tanto el perímetro de consolidación como los criterios y normas utilizados son consistentes con los aplicados en el ejercicio 2023. Las únicas novedades del ejercicio 2024, en cuanto al perímetro de consolidación, son las relativas a la adquisición descrita en la Nota 1.a).

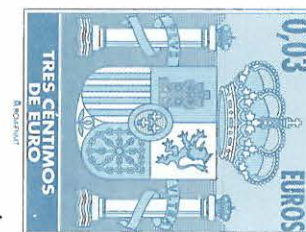
CLASE 8.^a



ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Las sociedades que componen el perímetro de consolidación, indicadas anteriormente, se encuentran auditadas por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., en el ejercicio 2024. Al 31 de diciembre de 2023 las cuentas anuales de Welzia Management, S.G.I.I.C, S.A., fueron auditadas por KPMG Auditores, S.L.

A continuación, exponemos un desglose de las Sociedades Dependientes que forman parte del Grupo Consolidado, así como el porcentaje de participación de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2024:



2024	Forma jurídica	Actividad	Porcentaje de participaciones		Derechos de voto	
			Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Agencia de Valores	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora	100,00%	-	100,00%	-
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Mediación de seguros	100,00%	-	100,00%	-
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de FPs	100,00%	-	100,00%	-
Welzia Management S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	Sociedad Limitada Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
DUX Inversores Capital, A.V., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Agencia de Valores	100,00%	-	100,00%	-
DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U. (**)	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora	-	100,00%	-	100,00%

OP4464771

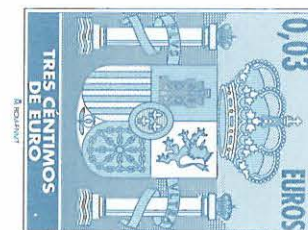
CLASE 8.^a



ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

A continuación, exponemos un desglose de las Sociedades Dependientes que forman parte del Grupo Consolidado, así como el porcentaje de participación de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2023:

2023	Forma jurídica	Actividad	Porcentaje de participaciones		Derechos de voto	
			Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
			%	%	%	%
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Agencia de Valores	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora	100,00%	-	100,00%	-
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Mediación de seguros	100,00%	-	100,00%	-
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de FPs	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U. (***)	Sociedad Limitada Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
DUX Inversores Capital, A.V., S.A. (*)	Sociedad Anónima	Agencia de Valores	70,00%	-	70,00%	-
DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U. (*) (**)	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora	-	70,00%	-	70,00%



(*) A efectos de las presentes cuentas anuales consolidadas se considera una participación del 100% ya que se ejerció la opción de compra indicada en la Nota 3.

(**) Participación indirecta a través de DUX Inversores Capital, A.V., S.A.

(***) 360 Cora Inmobiliario, S.L.U., cambió su denominación durante el ejercicio 2023 pasando a denominarse Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.

OP4464772

CLASE 8.^a
FINANCIERA



ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

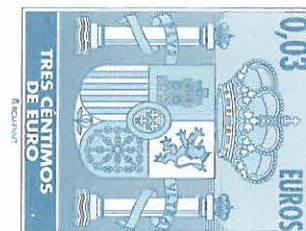
Los importes de capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, a 31 de diciembre de 2024 y 2023 según aparecen en las cuentas anuales individuales de las Sociedades Dependientes, son los siguientes:

31 de diciembre 2024	Euros						
	Capital	Reservas (1)	Otros (2)	Resultados ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Valor bruto en la Sociedad	Dividendos recibidos
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	4.250.000,00	4.941.353,69	-	-	6.022.004,95	6.000.006,79	5.000.000,00
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	1.625.100,00	17.255.369,57	-	-	4.717.016,94	20.456.793,94	4.000.000,00
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	60.000,00	85.144,74	-	-	64.788,42	60.000,05	-
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	331.102,00	1.182.210,16	-	-	(4.660,65)	1.870.104,17	500.000,00
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	982.000,00	776.792,29	-	-	920.069,27	982.001,04	700.000,00
Welzia Management S.G.I.I.C., S.A.U.	1.000.000,00	3.625.088,32	-	(153.795,81)	(247.595,20)	18.000.001,00	-
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	3.150,00	309.012,66	-	-	697.573,93	5.357.142,86	300.000,00
DUX Inversores Capital, A.V., S.A.U.	1.000.000,00	200.000,00	(722.566,59)	-	1.470.470,87	18.400.000,00	873.832,46
DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.	1.200.000,00	240.000,00	53.427,40	-	1.115.691,45	-	-

(1) Incluye el saldo de reservas, prima de emisión y otras aportaciones de socios

(2) Incluye dividendos a cuenta y otras partidas de patrimonio

La información detallada en la tabla ha sido obtenida de las cuentas anuales auditadas al 31 de diciembre del 2024.

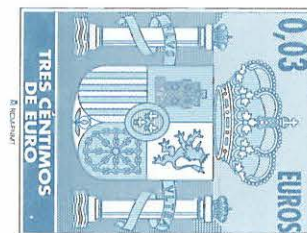


OP4464773

CLASE 8.^a

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

31 de diciembre 2023	Euros						Dividendos recibidos
	Capital	Reservas (1)	Otros (2)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Valor bruto en la Sociedad	
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	3.500.000,00	3.894.338,07	-	-	1.297.015,62	4.500.006,79	500.000,00
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	1.625.100,00	19.910.377,64	-	-	1.344.991,93	20.456.793,94	5.500.000,00
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	60.000,00	39.835,99	-	-	45.308,75	60.000,05	
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	331.102,00	702.317,56	-	-	979.892,60	1.870.104,17	500.000,00
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	982.000,00	750.706,24	-	-	726.086,05	982.001,04	500.000,00
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.(*)	3.150,00	230.424,42	-	-	378.588,24	5.357.142,86	600.000,00
DUX Inversores Capital, A.V., S.A.	1.000.000,00	200.000,00	(748.553,09)	-	1.271.411,08	18.400.000,00	914.583,26
DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.	1.200.000,00	240.000,00	78.260,58	-	682.401,78	-	-



(*) 360 Cora Inmobiliario, S.L.U., cambió su denominación durante el ejercicio 2023 pasando a denominarse Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.

(1) Incluye el saldo de reservas, prima de emisión y otras aportaciones de socios

(2) Incluye dividendos a cuenta y otras partidas de patrimonio

La información detallada en la tabla ha sido obtenida de las cuentas anuales auditadas a 31 de diciembre del 2023.

OP4464774



CLASE 8.^a
S.U.B. 16



OP4464775

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Todas las sociedades participadas anteriormente indicadas tienen su domicilio social en Plaza de la Independencia, 6 de Madrid, a excepción de DUX Inversores Capital, A.V., S.A.U. que tiene su domicilio en la Gran Vía de Don Diego López de Haro, 40 Bis, Bilbao y Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.U. que tiene su domicilio en la calle Conde de Aranda 24 de Madrid.

Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.

Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U., se constituyó el 7 de febrero de 2002 ante el notario de Madrid D. Luis Rueda Esteban. El Ministerio de Economía y Hacienda, por Orden Ministerial del 31 de enero de 2002, autorizó la creación de la sociedad dependiente, siendo inscrita el 8 de marzo de 2002, con el número 194, en el Registro de Sociedades y Agencias de Valores de la C.N.M.V. Asimismo, fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha de 21 de febrero de 2002.

Su objeto social se adaptó durante el ejercicio 2008 a la normativa relativa a instrumentos financieros (MiFID) y consiste, principalmente, en prestar servicios de inversión con carácter profesional a terceros sobre los instrumentos financieros señalados en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores, exceptuando la negociación de valores por cuenta propia, el aseguramiento de la suscripción de emisiones y ofertas públicas de venta y la concesión de préstamos o créditos a los inversores. La sociedad dependiente no lleva a cabo la prestación de servicios de liquidación de operaciones. La actividad de la sociedad dependiente está regulada por la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, la Circular 1/2021, de 12 de enero, de la C.N.M.V. y sus sucesivas modificaciones y por el Real Decreto 813/2023, de 8 de noviembre, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión.

Con fecha 28 de junio de 2014, la C.N.M.V. emitió la Circular 2/2014 sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias en materia de solvencia para las empresas de servicios de inversión y sus grupos consolidables, de acuerdo con el Reglamento (UE) 575/2013 del parlamento europeo sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, derogando la anterior normativa aplicable.

Desde el 26 de junio de 2021, son de aplicación tanto la Directiva (EU) 2019/2034 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019, como el Reglamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019, relativos a los requisitos prudenciales de las empresas de servicios de inversión (conocidos como IFD e IFR respectivamente).



CLASE 8.^a
ESTADOS



OP4464776

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

De acuerdo con el artículo 12 del Reglamento IFR, la sociedad dependiente se clasifica como ESI Tipo 2, categoría asignada a las entidades que: i) no siguen el régimen de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 y del Reglamento (UE) N° 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 (conocidos como CRD y CRR respectivamente), clasificadas como ESI Tipo 1 y ii) no pueden considerarse pequeñas y no interconectadas, clasificadas como ESI Tipo 3.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los recursos propios de la sociedad dependiente exceden a los requeridos por la normativa vigente en ambas fechas.

Asimismo, la Directiva IFD y el Reglamento IFR establecen que las ESI deberán disponer de unos activos líquidos de al menos un tercio del requisito basado en los gastos fijos generales. La nueva regulación también introduce novedades destacadas en relación con los activos computables a efectos del cumplimiento del requisito de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la sociedad dependiente dispone de los activos líquidos requeridos por la normativa vigente en ambas fechas.

Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.

Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., se constituyó en Madrid por un periodo de tiempo indefinido el 30 de noviembre de 2001, tras la oportuna autorización de la C.N.M.V. de fecha 26 de noviembre de 2001. La sociedad dependiente fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 18 de diciembre de 2001. Posteriormente, el 11 de enero de 2002 se inscribió con el número 194 en el Registro Administrativo Especial de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la C.N.M.V.

Su objeto social es: (i) la gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión, (ii) la gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, (iii) asesoramiento sobre inversiones y (iv) la administración, representación y gestión de entidades de capital riesgo, de Entidades de Inversión Colectiva Cerradas, de Fondos de Capital Riesgo Europeo (FCRE) y de Fondos de Emprendimiento Social Europeos (FESE), en los términos establecidos por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la sociedad dependiente cumple con los requisitos de capital social mínimo y recursos propios establecidos en el Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva aprobado por el Real Decreto 1082/2012.



CLASE 8.^a
E.01.01.01



OP4464777

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.

Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U. se constituyó en Madrid el 6 de abril de 2009, siendo su objeto social exclusivo la prestación de servicios de asesoramiento en materia de inversión entendiéndose por tal la prestación de recomendaciones personalizadas a un cliente, sea a petición de este o por iniciativa de la empresa, con respecto a una o más operaciones relativas a instrumentos financieros del artículo 2 de la Ley de Mercado de Valores. La sociedad dependiente fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 17 de abril de 2009. Posteriormente, el 30 de abril de 2009 se inscribió con el número 1 en el Registro Administrativo Especial de Empresas de Asesoramiento Financiero de la C.N.M.V.

La sociedad dependiente se encuentra sujeta a la Circular 1/2021, de 25 de marzo, sobre Normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital Riesgo de la C.N.M.V. y sus sucesivas modificaciones.

Desde el 26 de junio de 2021 son de aplicación tanto la Directiva (EU) 2019/2034, de 27 de noviembre de 2019, del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019, como el Reglamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019, relativos a los requisitos prudenciales de las empresas de servicios de inversión (conocidos como IFD e IFR respectivamente). La Directiva -IFD- requiere transposición a la normativa nacional, mientras que el Reglamento -IFR- es de aplicación directa. De acuerdo con el artículo 12 del Reglamento IFR, la Sociedad se clasifica como ESI Tipo 3, categoría correspondiente a las "Entidades pequeñas y no interconectadas".

La actividad de la sociedad dependiente está regulada por la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión y por el Real Decreto 813/2023, de 8 de noviembre, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los recursos propios de la sociedad dependiente exceden los requeridos por la normativa vigente.

Asimismo, la Directiva IFD y el Reglamento IFR establecen que las ESI deberán disponer de unos activos líquidos de al menos un tercio del requisito basado en los gastos fijos generales.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la sociedad dependiente dispone de los activos líquidos requeridos por la normativa vigente.



CLASE 8.^a
CIENOS



OP4464778

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.

Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U. se constituyó en Madrid, el 1 de julio de 2014, siendo su objeto social y actividad exclusiva la administración y, en su caso, la representación de Fondos de Pensiones.

Su actividad está acogida al régimen jurídico específico de las Entidades Gestoras de Fondos de Pensiones, el cual se encuentra regulado por el Real Decreto Legislativo 1/2002, de 29 de noviembre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones y su Reglamento, aprobado por el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, parcialmente modificado por el Real Decreto 1684/2007, de 14 de diciembre, y por el Real Decreto 681/2014, de 1 de agosto, por el Real Decreto 62/2018 de 9 de febrero, y modificaciones posteriores.

La sociedad dependiente fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 10 de julio de 2014. Posteriormente, el 26 de septiembre de 2014 se inscribió con el número G0233 en el Registro Administrativo Especial de Entidades Gestoras de Fondos de Pensiones de la D.G.S.F.P.

Abante Mediador de Seguros, S.A.U.

Abante Mediador de Seguros, S.A.U. se constituyó el 4 de octubre de 2019. Su objeto social es la realización de la actividad de mediación de seguros en los términos definidos por la Ley, incluyendo a título enunciativo y no limitativo, la presentación, propuesta o realización de trabajos previos a la celebración de un contrato de seguro o de reaseguro, o de celebración de estos contratos, así como la asistencia en la gestión y ejecución de dichos contratos, en particular en caso de siniestro. Las indicadas actividades podrán ser desarrolladas por la sociedad dependiente, total o parcialmente, tanto de modo directo como de modo indirecto, en este segundo caso, mediante la titularidad de acciones o participaciones en otras sociedades con objeto social idéntico o análogo.

Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U. (antes denominada Cora 360 Inmobiliario, S.L.U)

Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U. se constituyó de forma indefinida el 5 de diciembre de 2013 mediante escritura pública otorgada ante el notario de Madrid D. Francisco Consegal García y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid.

Su objeto social consiste en:

- El asesoramiento, administración, promoción, realización y financiación de toda clase de proyectos, operaciones, negocios y empresas mercantiles.



CLASE 8.^a
FINANCIERAS



OP4464779

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- La prestación de servicios de asesoramiento y asistencia técnica, contable, gestión, dirección y representación total o parcial de empresas, administración y central de compras de bienes y servicios incluyendo el apoyo en materias económicas, financieras, contables, laborales y administrativas.
- La adquisición, enajenación, tenencia y administración de todo tipo de inmuebles.
- La adquisición, enajenación, tenencia y administración de todo tipo de valores mobiliarios y participaciones sociales, por cuenta propia y sin actividad de intermediación.

DUX Inversores Capital, A.V., S.A.

DUX Inversores Capital, A.V., S.A. se constituyó en Bilbao el 6 de julio de 1998. Con fecha 9 de agosto de 2001 obtuvo de la C.N.M.V. la inscripción en el Registro Administrativo de Agencias de Valores. Su objeto social es realizar toda clase de actividades propias de las Agencias de Valores de acuerdo con los artículos 125 y 126 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

Las comisiones de gestión y comercialización que la sociedad dependiente cobra por los servicios financieros que presta, varían en función del volumen, composición de los activos, patrimonios totales gestionados y/o comercializados.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los recursos propios de la sociedad dependiente exceden a los requeridos por la normativa vigente a ambas fechas.

Con fecha 19 de octubre de 2021, la Sociedad Dominante firmó un contrato privado de compraventa para la adquisición del 70% del capital social de DUX Inversores Capital, A.V., S.A. que, a su vez, ostenta el 100% del capital Social de DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U. Con fecha 18 de mayo de 2022, se elevó a público al darse cumplimiento a las condiciones suspensivas y haber recibido la no oposición de la C.N.M.V. a la operación.

Adicionalmente, se suscribió un contrato de opción de venta y/o compra sobre el 30% restante del capital que podría ser ejercida por los vendedores o compradores, respectivamente. Dicha opción de venta podía ser ejercida durante un plazo de 12 meses desde el segundo aniversario del contrato de compraventa. Durante el ejercicio 2024 dicha opción de compra ha sido ejercida por la Sociedad Dominante.



CLASE 8.^a
CLASES



OP4464780

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.

Dux Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U. se constituyó como sociedad anónima gestora de instituciones de inversión colectiva por un periodo de tiempo indefinido, el 4 de agosto de 2004. Adquirió la condición de Sociedad Anónima Unipersonal (S.A.U) con fecha del 18 de mayo del 2022, habiendo quedado dicha circunstancia debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 26 de mayo de 2022.

Con fecha 24 de septiembre de 2004, la sociedad dependiente fue inscrita con el número 206 en el Registro Administrativo de Entidades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la C.N.M.V.

La sociedad dependiente tiene como objeto social la administración, representación y gestión de las inversiones y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y sociedades de inversión.

De acuerdo con el artículo 5 de los Estatutos, el objeto social de la sociedad dependiente , previa habilitación por parte de C.N.M.V., consiste en:

- La gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.
- La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las pertenecientes a fondos de pensiones, en virtud de un mandato otorgado por los inversores o persona legalmente autorizada, siempre que tales carteras incluyan uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores.
- La administración, representación, gestión y comercialización de Entidades de Capital Riesgo, de Entidades de Inversión Colectiva Cerradas, de Fondos de Capital Riesgo Europeos (FCRE) y de Fondos de Emprendimiento Social Europeos (FESE), en los términos establecidos por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.
- La comercialización de acciones o participaciones de IIC.
- El asesoramiento sobre inversiones en uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores.



CLASE 8.^a
CLASE 8.^a



OP4464781

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- La custodia y administración de las participaciones de los fondos de inversión y, en su caso, de las acciones de las sociedades de inversión de los FCRE y FESE.
- La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.
- Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la sociedad dependiente cumple con los requisitos de capital social mínimo y recursos propios establecidos en el reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva aprobado por el real decreto 1082/2012.

Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.U.

Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.U., se constituyó en Madrid como sociedad anónima por un periodo de tiempo indefinido, el 18 de noviembre de 2004, tras la oportuna autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de fecha 21 de octubre de 2004. La sociedad dependiente fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 30 de noviembre de 2004.

Posteriormente, el 12 de enero de 2005 se inscribió con el número 207 en el Registro Administrativo Especial de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.).

Su objeto social es: (i) la gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión, (ii) la gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las pertenecientes a fondos de pensiones, (iii) asesoramiento sobre inversiones y (iv) la administración, representación y gestión de entidades de capital riesgo, en los términos establecidos por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

Con fecha 20 de noviembre de 2023, los entonces accionistas de sociedad dependiente, firmaron un contrato privado de compraventa con la Sociedad Dominante para la venta del 100% del capital. Finalmente, se ha completado la operación con fecha 16 de julio de 2024, por lo que la Sociedad Dominante ha pasado a ostentar el 100% de las acciones.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la sociedad dependiente cumple el coeficiente de recursos propios establecido en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio. La sociedad dependiente considera que la gestión que hace de sus recursos propios es adecuada a su perfil de riesgo y entorno operativo.



CLASE 8.^a
E.U.A.



OP4464782

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

4. Hechos posteriores a la fecha del balance

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, se prevé que Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. asuma la gestión de cinco de los fondos gestionados por DUX Inversores Capital S.G.I.I.C. S.A.U.

No se han producido otros hechos posteriores significativos al 31 de diciembre de 2024 que puedan afectar a las cuentas anuales consolidadas.

5. Normas de registro y valoración

a) Activos financieros

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

En esta categoría se incluyen todos los instrumentos de patrimonio que no procede su clasificación en alguna de las categorías siguientes; Activos financieros a coste amortizado, Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y Activos financieros a coste.

Valoración inicial

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

Valoración posterior

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

ii) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en los que el Grupo mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.



CLASE 8.^a



OP4464783

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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 esté acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

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

Valoración inicial

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

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen 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 valoran por su valor nominal en la medida en la que se considere que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es 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 valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hayan deteriorado.

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



CLASE 8.^a



OP4464784

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Deterioro del valor

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, al menos al cierre y siempre que existe 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.

Con carácter general, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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 reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

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

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 de clasificarlos en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto, siempre que no se mantengan para negociar ni deban valorarse a coste.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, con carácter general es el precio de la transacción, esto es el valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, incluyéndose el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.



CLASE 8.^a



OP4464785

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registran 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 debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio deja 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 estos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe 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 ocasionan:

- En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o



CLASE 8.^a



OP4464786

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general 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 es 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 efectúa 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 reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los incrementos en el valor razonable en ejercicios posteriores se registran con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio para revertir la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores. A excepción de los incrementos en el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio que se registra directamente contra el patrimonio neto.

iv) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas multigrupo.
- 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.
- 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.
- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



OP4464787

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- 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.
- 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 equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Forma 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 valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando se debe asignar valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por éstos 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 disminuye el valor contable de los respectivos activos.

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.



CLASE 8.^a
FINANCIAS



OP4464788

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen 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 calculan 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 contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan 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, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa es 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 calcula, 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 calcula 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, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registra como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene 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 mantienen tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se producen las siguientes circunstancias:



CLASE 8.^a
FINANZAS



OP4464789

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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 registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no se revierte.

b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, 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 considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos que se designan como partidas cubiertas están sujetos a los requerimientos de valoración de la contabilidad de cobertura.

b) Pasivos financieros

i. Pasivos financieros a coste amortizado

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

a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio del tipo de interés acordado (cero o por debajo de mercado).

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.



CLASE 8.^a
FINANCIERAS



OP4464790

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan 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, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

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

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

- a) Pasivos que se mantienen para negociar.
- b) Aquellos designados irrevocablemente desde el momento del reconocimiento inicial para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, dado 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
 - Se gestiona un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilita información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- c) Pasivos financieros híbridos no segregables incluidos opcionalmente y de forma irrevocable.

Valoración inicial y posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, siendo éste el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.



CLASE 8.^a
ESTADOS UNIDOS



OP4464791

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

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.

En el caso de los bonos convertibles, el Grupo 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.

c) Compensación de saldos

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

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

d) Activo material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que se estima que se le dará un uso continuado por el Grupo Abante Asesores y el inmovilizado material que se adquiere por un arrendamiento financiero. 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. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.



CLASE 8.^a
ECONOMÍA



OP4464792

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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</u>
Mobiliario	10
Instalaciones	7
Equipos electrónicos	7
Equipos para procesos de información	4

En cada cierre contable, el Grupo 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, el Grupo 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 esta. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, el Grupo Abante Asesores 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.

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

e) 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, el Grupo Abante Asesores 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.



CLASE 8.^a
A.11.1



OP4464793

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

En cualquier caso, el Grupo Abante Asesores 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.

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</u>
Licencias y programas informáticos de desarrollo	10
Gastos de I+D	5
Aplicaciones informáticas	4

El fondo de comercio reconocido se amortiza linealmente durante su vida útil estimada, valorándose por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. La vida útil se estima en 10 años. Al menos anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro del valor y, en caso de que exista, se comprueba su eventual deterioro.

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no serán objeto de reversión en los ejercicios posteriores.

f) Activos no corrientes disponibles para la venta

Son aquellos cuyo plazo de realización se espera que no sea superior a un año desde la fecha de las cuentas anuales. El Grupo clasificará de forma separada en el balance, dentro del epígrafe de Activos no corrientes mantenidos para la venta, aquellos elementos cuyo valor se recuperará principalmente, y con alta probabilidad, mediante su venta, en lugar de su utilización continuada.

Las participaciones en entidades asociadas adquiridas para su venta, así como los activos corrientes, materiales o intangibles que la entidad haya retirado del uso al que estaban destinados con la intención de venderlos de forma inmediata, se clasificarán como mantenidos para su venta en el balance individual y consolidado.

También se clasificarán en esta categoría todos los activos no financieros adjudicados que la entidad reciba de sus deudores para satisfacer, total o parcialmente, los derechos de cobro de otros activos financieros.



CLASE 8.^a
FINIS



OP4464794

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Los activos no corrientes mantenidos para su venta se valorarán por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y su valor en libros anterior a esta clasificación.

Los activos no financieros mantenidos para su venta no se amortizarán mientras permanezcan clasificados en esta categoría. Sin embargo, la entidad podrá reconocer cualquier pérdida por deterioro que se produzca con posterioridad a su registro inicial.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria del Grupo. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias del Grupo, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. El Grupo basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

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

- Comisiones financieras

Son aquellas 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.



CLASE 8.^a
ESTADOS



OP4464795

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Comisiones no financieras

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

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

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

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

h) Reconocimiento de gastos financieros y de quebrantos de negociación

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

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



CLASE 8.^a
FINANZAS



OP4464796

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Los quebrantos de negociación o las pérdidas que haya de asumir el Grupo como consecuencia de incidencias en la negociación derivadas de diferencias entre las condiciones de las órdenes recibidas de los intermediarios financieros y las de negociación y liquidación de las operaciones realizadas, tales como errores en el proceso de contratación o en los términos de la misma, u otras causas similares, siempre que el resultado de la liquidación implique un perjuicio económico imputable al mediador en la operación, y no a los ordenantes de la misma, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se originen o sean conocidos, con independencia del momento de su liquidación.

i) Gastos de personal

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

j) Impuesto sobre beneficios

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

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

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



CLASE 8.^a
FINES



OP4464797

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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 el Grupo Abante Asesores obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que el Grupo Abante Asesores 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 el Grupo es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

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

6. Fondos propios y propuesta de aplicación de resultados

El detalle del epígrafe de Fondos propios al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y el movimiento experimentado por el mismo, se muestra en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

a) Capital y prima de emisión

El capital de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2024 y 2023 está representado por 5.684.682 acciones y 5.535.093 acciones, respectivamente, que se integran en acciones de clase "A" y acciones de clase "B". Ambos tipos de acciones se configuran como acciones ordinarias, siendo un total de 2.484.540 acciones de clase "A", con un valor nominal de 0,10 euros cada una de ellas, y un total de 3.200.142 acciones de Clase "B" en el ejercicio 2024 y 3.050.553 acciones en el ejercicio 2023, con un valor nominal de 0,10 euros cada una de ellas. En todo caso, las acciones están totalmente suscritas y desembolsadas.



CLASE 8.^a



OP4464798

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Con fecha 18 de abril de 2024, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha aprobado la venta de 17.270 acciones de la Clase A y 15.850 acciones de la Clase B de la autocartera a un socio ejecutivo de la Sociedad Dominante. Dichas acciones representan un 0,60% del capital en esa fecha.

Con fecha 23 de abril de 2024, el Consejo de Administración ha acordado repartir un dividendo de 4.000.000,00 euros con cargo a reservas voluntarias correspondiente a 0,73 euros por acción, siendo pagado ese mismo día.

Con fecha 20 de mayo de 2024, la Junta General Extraordinaria ha aprobado un aumento de capital que fue cerrado y ejecutado por el Consejo de Administración con fecha 10 de julio de 2024, mediante la emisión de 149.589 nuevas acciones de Clase "B", con los mismos derechos que las que estaban en circulación de 0,10 euros de valor nominal por acción y 66,74983522 euros por acción de prima de emisión por acción. El contravalor del aumento de capital, incluyendo capital y prima de emisión asciende a una cantidad de 10.000.000,00 euros.

Con fecha 10 de julio de 2024, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha aprobado la compra de 2.058 acciones de la Clase B a un socio de la Sociedad Dominante. Dichas acciones representan un 0,04% del capital en esa fecha.

Con fecha 26 de abril 2023, la Junta General Ordinaria de la Sociedad Dominante aprobó repartir la cantidad de 4.000.000,00 euros en concepto de reparto de dividendo contra reservas voluntarias, que corresponden a 0,73 euros por acción, siendo pagado ese mismo día.

Con fecha 6 de julio de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante aprobó la compra de su autocartera de 1.372 acciones clase "B", representativas de un 0,02% del capital en dicho momento propiedad de un socio ejecutivo de la Sociedad Dominante.

La Ley de Sociedades de Capital no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad del saldo registrado como Prima de emisión.

Existen restricciones a la libre transmisibilidad de las acciones. En particular, en el caso de transmisiones inter vivos onerosas, se estará a lo estipulado en el artículo 10 de los estatutos sociales. Los accionistas que permanezcan pueden tener en determinados supuestos sobre dichas acciones un derecho de acompañamiento que debe de ajustarse a lo dispuesto por el artículo 10 de los estatutos sociales.



CLASE 8.^a



OP4464799

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

La reserva legal de la Sociedad Dominante 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 esta hasta que alcance, al menos, el 20% del capital. Esta reserva no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros. Al 31 de diciembre de 2024 la reserva legal de la Sociedad Dominante no cubre el 20% de capital debido a la ampliación de capital realizada en este ejercicio. Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad Dominante tenía completamente dotada la reserva legal.

El porcentaje de participación de los accionistas en el capital de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
	<u>% Participación</u>	<u>% Participación</u>
D. Santiago Satrustegui Pérez de Villaamil	35,13%	36,08%
Mapfre, S.A.	18,77%	18,77%
D. Joaquín Casasús Olea	10,54%	10,68%
D ^a . Gadea de la Viuda Villanueva	7,72%	7,93%
	<u>72,16%</u>	<u>73,46%</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el 27,84% y 26,54% restante corresponde a 79 y 70 accionistas, respectivamente. Todos con una participación inferior al 5% en el capital de la Sociedad Dominante.

b) Acciones propias

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad Dominante mantiene un total de 2.058 acciones propias y de 33.120 acciones propias, respectivamente.



CLASE 8.^a



OP4464800

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

c) Reservas en sociedades consolidadas

El desglose del epígrafe de Reservas en sociedades consolidadas por Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	4.527.696,38	3.730.680,76
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	4.322.066,69	8.477.074,76
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	1.183.966,89	704.074,29
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	1.476.811,84	1.250.725,79
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	85.144,74	39.835,99
Abante Asesores Inmobiliarios S.L.U.	606.969,51	828.381,27
DUX Inversores Capital, A.V., S.A. y DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.	1.248.332,09	1.306.547,52
Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.U.	(324.161,70)	-
	13.126.826,44	16.337.320,38

d) Reservas en sociedades consolidadas por el método de la participación

El desglose del epígrafe de Reservas en sociedades consolidadas por el método de la participación 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Noster Finance, S.L.	(1.073.561,62)	(1.071.811,39)
	(1.073.561,62)	(1.071.811,39)



CLASE 8.ª



OP4464801

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

e) Propuesta de distribución del resultado de la Sociedad Dominante

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2024 de la Sociedad Dominante a presentar a la Junta General de Accionistas de esta y la propuesta aprobada del ejercicio 2023 por la Junta General de Accionistas con fecha 23 de abril de 2024, se detallan a continuación:

	Euros	
	<u>(Propuesta) 2024</u>	<u>(Aprobada) 2023</u>
Beneficio / (Pérdida) del ejercicio	10.283.885,59	8.557.306,39
Distribución		
Reserva legal	2.991,78	-
Reserva voluntaria	10.280.893,81	8.557.306,39
	10.283.885,59	8.557.306,39

7. Activos financieros

a) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El desglose del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Instrumentos de capital	9.636.915,65	5.851.724,09
Otros activos financieros	259.323,78	179.747,46
	9.896.239,43	6.031.471,55



CLASE 8.^a



OP4464802

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

(i) Instrumentos de capital

El saldo de los instrumentos de capital al 31 de diciembre de 2024 y 2023 está compuesto por participaciones en Fondos de Inversión gestionados por entidades del Grupo, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2024	2023
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	4.387.062,67	1.651.815,02
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A (*)	2.553.341,20	2.427.170,50
Abante Moderado, F.I. - Clase I	270.190,79	252.210,58
Abante Valor, F.I.	234.972,87	221.979,49
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	425.517,56	362.151,18
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	330.218,94	298.846,48
Abante Cartera Renta Fija, F.I. (**)	-	637.550,84
Welzia Ahorro 5, F.I.	61.900,66	-
Welzia Coyuntura, F.I.	266.516,23	-
Welzia Capital Sub-Debt, F.I.	274.877,76	-
Acrópolis USA Equity, F.I.	11.184,49	-
Welzia Selective, F.I.	7.150,86	-
A&P Lifescience Fund, F.I.	90,26	-
Inervillada, S.I.C.A.V., S.A.	2.814,78	-
Groupama Tresorerie	191.074,67	-
BNP Insticash EUR	222.530,53	-
Amundi Euro Liquidity-Rated SRI I	247.249,87	-
Ostrum SRI Crédit Ultra Short Plus I C	150.221,51	-
	9.636.915,65	5.851.724,09

(*) Abante Sector Inmobiliario, F.I. fue constituido en Madrid el 13 de noviembre de 2007 bajo la denominación social de Gestiona Dinero, Fondo de Inversión, modificándose su denominación por la actual el 26 de mayo de 2023

(**) Abante Cartera Renta Fija F.I., fue constituido en Madrid el 6 de mayo de 2011 bajo la denominación de Maral Macro, F.I. modificándose su denominación por la actual el 26 de mayo de 2023.



CLASE 8.^a



OP4464803

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El detalle y movimiento registrado durante los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

				Euros
	31.12.23	Suscripciones (Reembolsos)	Ajustes por valoración	31.12.24
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	1.651.815,02	2.614.031,22	121.216,43	4.387.062,67
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A	2.427.170,50	(239.212,72)	365.383,42	2.553.341,20
Abante Moderado, F.I.	252.210,58	-	17.980,21	270.190,79
Abante Valor, F.I.	221.979,49	-	12.993,38	234.972,87
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	362.151,18	-	63.366,38	425.517,56
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	298.846,48	-	31.372,46	330.218,94
Abante Cartera Renta Fija, F.I.	637.550,84	(636.917,46)	(633,38)	-
Otras operaciones con IICs	-	1.417.719,90	17.891,72	1.435.611,62
	5.851.724,09	3.155.620,94	629.570,62	9.636.915,65

				Euros
	31.12.22	Suscripciones (Reembolsos)	Ajustes por valoración	31.12.23
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	2.096.234,17	(496.743,78)	52.324,63	1.651.815,02
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - A (*)	1.970.739,90	-	456.430,60	2.427.170,50
Abante Renta, F.I.	206.604,65	(209.073,89)	2.469,24	-
Abante Moderado, F.I.	445.922,58	(217.646,00)	23.934,00	252.210,58
Abante Valor, F.I.	209.226,04	-	12.753,45	221.979,49
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	311.843,37	-	50.307,81	362.151,18
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	271.621,97	-	27.224,51	298.846,48
Abante Patrimonio Global, F.I. - Clase I	221.221,99	(232.437,17)	11.215,18	-
Codex Global Fund, F.I.	253.978,80	(255.726,74)	1.747,94	-
Abante Cartera Renta Fija, F.I. (**)	973.077,05	(380.541,58)	45.015,37	637.550,84
Otras operaciones con IICs	-	(71,14)	71,14	-
	6.960.470,52	(1.792.240,30)	683.493,87	5.851.724,09

(*) Abante Sector Inmobiliario, F.I. fue constituido en Madrid el 13 de noviembre de 2007 bajo la denominación social de Gestiona Dinero, Fondo de Inversión, modificándose su denominación por la actual el 26 de mayo de 2023

(**) Abante Cartera Renta Fija F.I., fue constituido en Madrid el 6 de mayo de 2011 bajo la denominación de Maral Macro, F.I. modificándose su denominación por la actual el 26 de mayo de 2023.



CLASE 8.^a



OP4464804

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El detalle de valoración del epígrafe de Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias - Instrumentos de capital al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

			Euros	
	Número participaciones	Valor adquisición	Valor de mercado al 31.12.24	Plusvalías / Minusvalías
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	343.666,63	4.281.121,75	4.387.062,67	105.940,92
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A	131.430,81	1.809.275,27	2.553.341,20	744.065,93
Abante Moderado, F.I.	19.559,88	250.000,00	270.190,79	20.190,79
Abante Valor, F.I.	16.874,22	215.000,00	234.972,87	19.972,87
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	24.331,55	250.000,00	425.517,56	175.517,56
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	24.641,49	250.000,00	330.218,94	80.218,94
Otras operaciones con IICs	33.025,80	1.320.146,08	1.435.611,62	115.465,54
		8.375.543,10	9.636.915,65	1.261.372,55

			Euros	
	Número participaciones	Valor adquisición	Valor de mercado al 31.12.23	Plusvalías / Minusvalías
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	134.041,10	1.634.901,35	1.651.815,02	16.913,67
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - A (*)	145.285,58	2.000.000,00	2.427.170,50	427.170,50
Abante Moderado, F.I.	19.559,88	250.000,00	252.210,58	2.210,58
Abante Valor, F.I.	16.874,22	215.000,00	221.979,49	6.979,49
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	24.331,55	250.000,00	362.151,18	112.151,18
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	24.641,49	250.000,00	298.846,48	48.846,48
Abante Cartera Renta Fija, F.I. (**)	64.143,85	615.915,86	637.550,84	21.634,98
		5.215.817,21	5.851.724,09	635.906,88

(*) Abante Sector Inmobiliario, F.I. fue constituido en Madrid el 13 de noviembre de 2007 bajo la denominación social de Gestiona Dinero, Fondo de Inversión, modificándose su denominación por la actual el 26 de mayo de 2023

(**) Abante Cartera Renta Fija F.I., fue constituido en Madrid el 6 de mayo de 2011 bajo la denominación de Maral Macro, F.I. modificándose su denominación por la actual el 26 de mayo de 2023.

Los resultados obtenidos por las operaciones de cartera de Otros activos financieros durante los ejercicios 2024 y 2023 han ascendido a un importe de 629.570,62 euros y 683.493,87 euros de plusvalías, respectivamente, tal y como se refleja en el epígrafe de Resultado de operaciones financieras (neto) – Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



OP4464805

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

(ii) Otros activos financieros

El saldo de los otros activos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los movimientos de este durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas son los siguientes:

	31.12.23	Altas	Bajas	Euros 31.12.24
Valor bruto en el Grupo	194.747,46	94.475,34	-	289.222,80
Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A. (*)	10.213,30	-	-	10.213,30
K Fund, F.C.R.E.	89.409,20	-	-	89.409,20
Abante Private Equity I, F.C.R.	80.000,00	5.000,00	-	85.000,00
Longevity & Retirement Income Solutions	15.000,00	-	-	15.000,00
Q Capital 360 Cora Capital Privado, F.C.R.	124,96	-	-	124,96
Mapfre Energías Renovables II, F.C.R.	-	89.475,34	-	89.475,34
Variación del valor razonable de las participaciones	(15.000,00)	(14.899,02)	-	(29.899,02)
Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A. (*)	-	(4.525,98)	-	(4.525,98)
Longevity & Retirement Income Solutions	(15.000,00)	-	-	(15.000,00)
Mapfre Energías Renovables II, F.C.R.	-	(10.373,04)	-	(10.373,04)
	179.747,46	79.576,32	-	259.323,78

(*) Con fecha 27 de febrero de 2024, se ha aprobado la transformación en un Fondo Capital Riesgo Europeo antes denominada Vitamina K Ventures Capital, S.C.R. PYME, S.A.

	31.12.22	Altas	Bajas	Euros 31.12.23
Valor bruto en el Grupo	216.618,59	10.000,00	(31.871,13)	194.747,46
Vitamina K Venture Capital, S.C.R.-PYME, S.A.	31.493,63	-	(21.280,33)	10.213,30
K Fund, F.C.R.E.	100.000,00	-	(10.590,80)	89.409,20
Abante Private Equity I, F.C.R.	70.000,00	10.000,00	-	80.000,00
Longevity & Retirement Income Solutions, S.L.	15.000,00	-	-	15.000,00
Q Capital 360 Cora Capital Privado, F.C.R.	124,96	-	-	124,96
Variación del valor razonable de las participaciones	(16.608,22)	(595,32)	2.203,54	(15.000,00)
Vitamina K Venture Capital, S.C.R.-PYME, S.A.	(2.203,54)	-	2.203,54	-
Longevity & Retirement Income Solutions, S.L.	(14.404,68)	(595,32)	-	(15.000,00)
	200.010,37	9.404,68	(29.667,59)	179.747,46

Con fecha 13 de febrero de 2024, se ha acudido a la llamada de capital de Abante Private Equity I, F.C.R., mediante una aportación de 5.000,00 euros.

Asimismo, con fecha 24 de junio de 2024, se ha acudido a la llamada de capital de Mapfre Energías Renovables II, F.C.R. mediante una aportación de 89.475,34 euros.

Con fecha 18 de octubre de 2023, se acudió a la llamada de capital de Abante Private Equity I, F.C.R. aportando un importe de 10.000,00 euros.



CLASE 8.^a



OP4464806

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2024, la minusvalía obtenida en la valoración de Mapfre Energías Renovables II, F.C.R. por importe de 10.373,04 euros se recoge en el epígrafe de Resultado de operaciones financieras (neto) – Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Con fecha 28 de junio de 2023, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Vitamina K Venture Capital, S.C.R.-PYME, S.A. aprobó una reducción de capital por importe de 841.336,21 euros mediante la reducción del valor nominal de todas y cada una de las acciones nominativas que integran el capital, en la cuantía de 0,186 euros por acción, con la finalidad de devolver aportaciones a los accionistas, correspondiendo a la Sociedad Dominante 21.280,33 euros. Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad Dominante percibió dividendos procedentes de Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A. por importe de 10.137,60 euros.

Con fecha 28 de junio de 2023 y 17 de octubre de 2023 K Fund F.C.R.E, realizó distribuciones por importe de 20.155,20 euros y de 3.426,38 euros, respectivamente, registrando devoluciones de aportaciones por 10.590,80 euros y ganancias por importe de 12.990,78 euros en el epígrafe de Resultado de operaciones financieras (neto) – Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

b) Cartera valorada a coste amortizado: Inversiones crediticias

El desglose del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Crédito a intermediarios financieros	40.254.370,56	31.751.359,77
Depósitos a la vista con intermediarios financieros	17.734.688,01	18.327.649,83
Depósitos a corto plazo con intermediarios financieros	540.432,80	556.368,08
Otros deudores - Entidades financieras	956.895,90	1.135.762,45
Deudores por comisiones	21.022.353,85	11.731.579,41
Otros activos financieros	371.092,12	407.770,35
Créditos a cobrar con partes vinculadas	371.092,12	392.730,40
Resto de activos financieros	-	15.039,95
	40.625.462,68	32.159.130,12

Dentro del epígrafe de Depósitos a la vista con intermediarios financieros se registran los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias por el Grupo en entidades financieras.



CLASE 8.^a



OP4464807

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Los intereses obtenidos por las cuentas corrientes del Grupo se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 14.a)

Adicionalmente las Sociedades del Grupo mantienen avales al 31 de diciembre de 2024 y 2023, por importe de 1.539.977,49 euros y 1.196.580,61 euros, respectivamente, registrados en el epígrafe de Avales y garantías concedidas de cuentas de orden.

En el epígrafe Otros deudores - Entidades financieras se registra al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el importe pendiente de cobro por parte de la Sociedad Dominante de los ingresos por Banca virtual (Nota 14.c), que ascienden a 956.895,90 euros y a 1.135.762,45 euros, respectivamente.

El epígrafe de Deudores por comisiones corresponde, principalmente, a las comisiones pendientes de pago por parte de las Instituciones de Inversión Colectiva a las Sociedades Gestoras del Grupo al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

El epígrafe de Créditos a cobrar con partes vinculadas recoge los siguientes préstamos:

- Con fecha 21 de junio de 2019, la Sociedad Dominante firmó un préstamo participativo con Noster Finance, S.L. por importe de 289.700,00 euros, sujeto a un tipo de interés del 3%. Con fecha 14 de junio de 2024, la Sociedad ha firmado una novación de este contrato de préstamo, estableciendo como nuevo vencimiento el 30 de junio de 2030. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo pendiente de cobro, incluyendo intereses, asciende a un importe de 324.927,54 euros. Asimismo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se encuentran pendientes de cobro intereses por importe de 35.227,54 euros y 32.312,77 euros, respectivamente.
- Con fecha 9 de diciembre de 2022 la Sociedad Dominante firmó un préstamo con Noster Finance, S.L. por importe de 50.000,00 euros y un interés fijo del 3% anual con vencimiento el día 2 de junio de 2023. Con fecha 11 de marzo de 2024 se ha procedido a renegociar el vencimiento del préstamo que ostenta Noster con la Sociedad Dominante, por un importe de 50.000,00 euros. Estableciéndose el pago de dicho préstamo mediante dos pagos de 25.000,00 euros con fecha 1 de abril de 2024, el cual se hizo efectivo, y 1 de abril de 2025, tomándose estas fechas como nuevas fechas de vencimiento del contrato.

A 31 de diciembre del 2024 se han devengado intereses por importe de 1.806,16 euros registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Al cierre del ejercicio 2024 se encuentran pendientes de cobro 484,67 euros, no habiéndose registrado importe por este concepto al 31 de diciembre del 2023.



CLASE 8.^a



OP4464808

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Con fecha 11 de septiembre de 2023 la Sociedad Dominante firmó un préstamo con Summa Investment Solutions, S.A., por importe de 20.222,20 euros, sujeto a un tipo de interés del 12% anual y vencimiento el 15 de marzo de 2025. Durante los ejercicios 2024 y 2023 el préstamo devengó intereses por importe de 2.426,66 euros y 611,65 euros respectivamente, registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, encontrándose pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 un importe de 484,67 euros y 495,44 euros, respectivamente.

c) Cartera valorada a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

El desglose del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Valores representativos de deuda	-	200.432,55
Valores de renta fija cartera exterior	-	198.869,21
Cotizables	-	198.869,21
Ajustes por valoración	-	1.563,34
Intereses devengados no vencidos	-	1.563,34
Acciones y participaciones	2.308.366,11	2.156.761,11
Acciones y participaciones en cartera interior	2.260.833,36	2.114.518,20
Participaciones en Fondos de Inversión	2.250.833,36	2.109.317,94
No cotizables	10.000,00	5.200,26
Acciones y participaciones en cartera exterior		
Participaciones en Fondos de Inversión	47.532,75	42.242,91
	2.308.366,11	2.357.193,66

Las participaciones en Fondos de Inversión corresponden a la inversión que el Grupo mantienen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por las distintas sociedades del Grupo clasificadas a largo plazo.

Las acciones y participaciones en cartera interior no cotizable por importe de 10.000,00 euros, corresponde a la participación que el Grupo mantiene en la Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones, S.A.



CLASE 8.^a



OP4464809

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El movimiento de los ajustes por valoración registrados en el epígrafe “Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto” durante los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>Euros</u>
Saldo a 1 de enero de 2023	(13.915,18)
Movimiento neto con cargo/(abono) a resultados	124.225,81
Revalorizaciones/(Minusvalías) netas	(29.465,99)
Pérdidas imputadas por deterioro	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	80.844,64
Movimiento neto con cargo/(abono) a resultados	(17.637,28)
Revalorizaciones/(Minusvalías) netas	145.711,61
Pérdidas imputadas por deterioro	-
Saldo a 31 de diciembre de 2024	208.918,97

En el epígrafe de Ajustes por valoración - Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto se recogen los cambios en el valor razonable de los elementos incluidos como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se registraron plusvalías por importe de 208.918,97 euros y de 80.844,64 euros, respectivamente.

Los resultados obtenidos por las operaciones de cartera durante los ejercicios 2024 y 2023 han ascendido a beneficios por un importe de 23.516,37 euros y 39.287,98 euros, respectivamente, registrados en el epígrafe de Resultado de operaciones financieras (neto).

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del saldo de Efectivo y equivalentes de efectivo incluido en los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>Euros</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Tesorería	1.286,12	1.374,50
Otros activos financieros - Instrumentos de capital (Nota 7.a)	9.636.915,65	5.851.724,09
Inversiones crediticias - Depósitos a la vista con intermediarios financieros (Nota 7.b)	18.275.120,81	18.884.017,91
	27.913.322,58	24.737.116,50



CLASE 8.^a
160015



OP4464810

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

8. Inversiones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas

a) Participaciones en entidades dependientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad Dominante participa en las Sociedades Dependientes que forman parte del Grupo consolidado las cuales se detallan en la Nota 3. Asimismo, en esa misma nota se incluye un resumen de la actividad de cada una de estas Sociedades Dependientes.

b) Participaciones en entidades multigrupo y asociadas

El detalle de las Participaciones en entidades multigrupo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los movimientos de este durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas son los siguientes:

				Euros
	31.12.23	Altas	Bajas	31.12.24
Valor bruto en la Sociedad Dominante	2.740.778,17	-	-	2.740.778,17
Noster Finance, S.L.	2.673.494,59	-	-	2.673.494,59
Noster Partners, S.L.	67.283,58	-	-	67.283,58
Provisión por depreciación de las participaciones	(2.418.023,83)	-	2.946,19	(2.415.077,64)
Noster Finance, S.L.	(2.355.435,27)	-	2.924,45	(2.352.510,82)
Noster Partners, S.L.	(62.588,56)	-	21,74	(62.566,82)
	322.754,34	-	2.946,19	325.700,53

				Euros
	31.12.22	Altas	Bajas	31.12.23
Valor bruto en la Sociedad Dominante	2.740.778,17	-	-	2.740.778,17
Noster Finance, S.L.	2.673.494,59	-	-	2.673.494,59
Noster Partners, S.L.	67.283,58	-	-	67.283,58
Provisión por depreciación de las participaciones	(2.361.967,25)	(56.056,58)	-	(2.418.023,83)
Noster Finance, S.L.	(2.299.694,52)	(55.740,75)	-	(2.355.435,27)
Noster Partners, S.L.	(62.272,73)	(315,83)	-	(62.588,56)
	378.810,92	(56.056,58)	-	322.754,34



OP4464811

CLASE 8.^a
BOLSA**ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

El detalle de las Participaciones en entidades asociadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los movimientos de este durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas son los siguientes:

	31.12.23	Altas	Bajas	Euros 31.12.24
Valor bruto en la Sociedad Dominante	280.031,71	-	-	280.031,71
Summa Investment Solutions, S.A.	79.293,00	-	-	79.293,00
Borrox Finance, S.L.	200.738,71	-	-	200.738,71
Provisión por depreciación de las participaciones	(61.896,46)	(3.637,71)	-	(65.534,17)
Summa Investment Solutions, S.A.	(61.896,46)	(3.637,71)	-	(65.534,17)
	218.135,25	(3.637,71)	-	214.497,54

	31.12.22	Altas	Bajas	Euros 31.12.23
Valor bruto en la Sociedad Dominante	237.561,72	42.469,99	-	280.031,71
Summa Investment Solutions, S.A.	79.293,00	-	-	79.293,00
Borrox Finance, S.L.	158.268,72	42.469,99	-	200.738,71
Provisión por depreciación de las participaciones	(47.861,61)	(14.034,85)	-	(61.896,46)
Summa Investment Solutions, S.A.	(47.861,61)	(14.034,85)	-	(61.896,46)
	189.700,11	28.435,14	-	218.135,25

Con fecha 31 de enero de 2023 la Junta General Extraordinaria de Borrox Finance, S.L., aprobó una ampliación de capital mediante compensación de créditos. La Sociedad Dominante suscribió un total de 22 participaciones sociales por importe de 22 euros, siendo el valor nominal cada una de ellas de 1 euro y una prima de asunción de 42.447,99 euros mediante la capitalización de los préstamos participativos por importe de 28.934,08 euros y 13.535,91 euros. (Nota 7.b)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad Dominante participa en las siguientes entidades que no forman parte del Grupo consolidado:

Nombre y domicilio	Forma jurídica	Actividad	Porcentaje de participaciones		Derechos de voto	
			Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Noster Finance, S.L.	Sociedad Limitada	Servicios de Información	18,78%	0,11% (*)	18,78%	0,11% (*)
Noster Partners, S.L.	Sociedad Limitada	Tenencia de acciones	0,95%	-	0,95%	-
Borrox Finance, S.L.	Sociedad Limitada	Financiación alternativa	3,64%	-	3,64%	-
Summa Investment Solutions, S.A.	Sociedad Anónima	Servicios de Información	4,29%	-	4,29%	-

(*) A través de Noster Partners, S.L.



CLASE 8.^a
Euros



OP4464812

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las cuentas anuales individuales de las sociedades multigrupo y asociadas a 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

31 de diciembre 2024	Euros					
	Patrimonio neto					
	Capital	Reservas y Otros (1)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Valor bruto en la Sociedad	Dividendos recibidos
Noster Finance, S.L.	236.685,56	-	(1.671,16)	15.572,47	2.673.494,59	-
Noster Partners, S.L.	884.336,60	(28.751,37)	(325.092,50)	(1.768,57)	67.283,58	-
Borrox Finance, S.L. (2)	7.085,00	4.985.760,49	1.354.630,57	2.869.386,64	200.738,71	-
Summa Investment Solutions, S.A. (2)	62.742,20	503.035,37	(112.422,38)	(132.636,51)	79.293,00	-

(1) Incluye el saldo de reservas, prima de emisión, otras aportaciones de socios, dividendos a cuenta y otras partidas de patrimonio

(2) Información obtenida de los estados financieros al 31 de diciembre 2024, no auditados a la fecha de formulación

Los datos de todas las entidades han sido obtenidos de las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, auditadas por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., excepto las indicadas con la referencia (2).

31 de diciembre 2023	Euros					
	Patrimonio neto					
	Capital	Reservas y Otros (1)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Valor bruto en la Sociedad	Dividendos recibidos
Noster Finance, S.L.	3.090.834,96	130.180,00	(2.709.025,27)	(276.975,29)	2.673.494,59	-
Noster Partners, S.L.	884.336,60	(28.751,37)	(325.092,50)	(33.445,26)	67.283,58	-
Borrox Finance, S.L. (2)	7.085,00	4.985.760,49	(3.636.833,73)	1.366.084,82	200.738,71	-
Summa Investment Solutions, S.A. (2)	62.742,20	953.035,37	(160.263,76)	(44.929,84)	79.293,00	-

(1) Incluye el saldo de reservas, prima de emisión, otras aportaciones de socios, dividendos a cuenta y otras partidas de patrimonio

(2) Información obtenida de los estados financieros al 31 de diciembre 2023, no auditados a la fecha de formulación

Los datos de todas las entidades han sido obtenidos de las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, auditadas por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., excepto las indicadas con la referencia (2).

Noster Finance, S.L., se constituyó el 28 de septiembre de 2007. Su actividad consiste en la investigación y desarrollo de equipos y aplicaciones informáticas, gestión y explotación de sitios Web de Internet y redes equivalentes, así como prestación de servicios de consultoría técnica y realización de estudios y proyectos relacionados.

Noster Partners, S.L., se constituyó el 10 de diciembre de 2008. Su actividad consiste en la tenencia de acciones y participaciones de sociedades cotizadas en bolsa o no, excluyéndose expresamente cualesquiera otras actividades reservadas en la Ley del Mercado de Valores.

Borrox Finance, S.L. se constituyó el 7 de marzo de 2017 y su objeto es, principalmente, el desarrollo, explotación, comercialización y mantenimiento de aplicaciones informáticas para la industria en sus diversas ramas.



CLASE 8.^a
FINANCIERA



OP4464813

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Summa Investment Solutions, S.A., se constituyó el 5 de junio de 2012. Su actividad consiste en la investigación y desarrollo de equipos y aplicaciones informáticas, gestión y explotación de sitios Web de Internet y redes equivalentes, así como prestación de servicios de consultoría técnica y realización de estudios y proyectos relacionados.

El detalle de la provisión por depreciación en Participaciones en empresas multigrupo y asociadas, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Noster Finance, S.L.	2.352.510,82	2.355.435,27
Noster Partners, S.L.	62.566,82	62.588,56
Summa Investment Solutions, S.A.	65.534,17	61.896,46
	2.480.611,81	2.479.920,29

9. Activo material

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
De uso propio:		
Instalaciones	3.066.460,32	3.259.804,57
Mobiliario	1.215.786,79	1.079.996,64
Equipos electrónicos	83.940,97	83.940,97
Equipos informáticos	865.961,65	755.348,03
Amortización acumulada	(4.460.247,56)	(3.901.520,04)
	771.902,17	1.277.570,17



OP4464814

CLASE 8.^a**ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y 2023 así como el movimiento experimentado por el mismo, se muestra a continuación:

	Euros				
	31.12.23	Altas	Bajas	Otros	31.12.24
Coste					
Instalaciones	3.259.804,57	9.745,40	(231.020,20)	27.930,55	3.066.460,32
Mobiliario	1.079.996,64	12.519,12	-	123.271,03	1.215.786,79
Equipos electrónicos	83.940,97	-	-	-	83.940,97
Equipos informáticos	755.348,03	7.386,37	(1.214,24)	104.441,49	865.961,65
	5.179.090,21	29.650,89	(232.234,44)	255.643,07	5.232.149,73
Amortización acumulada					
Instalaciones	(2.617.317,88)	(386.977,60)	231.020,20	(27.900,01)	(2.801.175,29)
Mobiliario	(637.191,18)	(89.837,01)	1.214,24	(106.168,93)	(831.982,88)
Equipos electrónicos	(43.880,89)	(8.519,33)	-	-	(52.400,22)
Equipos informáticos	(603.130,09)	(69.522,98)	-	(102.036,10)	(774.689,17)
	(3.901.520,04)	(554.856,92)	232.234,44	(236.105,04)	(4.460.247,56)
Total	1.277.570,17	(525.206,03)	-	19.538,03	771.902,17

	Euros			
	31.12.22	Altas	Bajas	31.12.23
Coste				
Instalaciones	3.104.505,88	155.298,69	-	3.259.804,57
Mobiliario	1.062.637,54	33.615,38	(16.256,28)	1.079.996,64
Equipos electrónicos	52.766,18	31.174,79	-	83.940,97
Equipos informáticos	730.978,21	61.681,87	(37.312,05)	755.348,03
	4.950.887,81	281.770,73	(53.568,33)	5.179.090,21
Amortización acumulada				
Instalaciones	(2.076.624,20)	(540.693,68)	-	(2.617.317,88)
Mobiliario	(553.063,05)	(100.384,41)	16.256,28	(637.191,18)
Equipos electrónicos	(36.316,92)	(7.563,97)	-	(43.880,89)
Equipos informáticos	(565.520,74)	(74.921,40)	37.312,05	(603.130,09)
	(3.231.524,91)	(723.563,46)	53.568,33	(3.901.520,04)
Total	1.719.362,90	(441.792,73)	-	1.277.570,17

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



CLASE 8.^a
Bienes Intangibles



OP4464815

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

10. Activos Intangibles

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

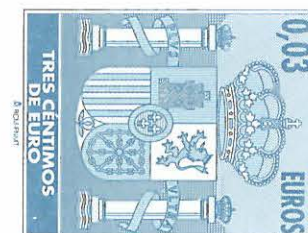
	<u>2024</u>	<u>Euros</u> <u>2023</u>
Aplicaciones informáticas	5.247.388,83	3.668.915,23
Aplicaciones informáticas en desarrollo	1.229,26	337.213,97
Adquisición de carteras	12.318.057,34	-
App - Archivo digital de documentación	58.893,08	58.893,08
App - Gestión digital de documentación	75.240,36	75.240,36
App - Generación digital de documentación	63.487,22	63.487,22
App - Firma electrónica de documentación	44.257,46	44.257,46
App - SSO	42.208,05	42.208,05
Propiedad industrial	6.418,27	6.418,27
Fondo de comercio	52.242.911,09	46.267.551,18
Amortización acumulada	(21.744.905,53)	(12.883.988,81)
	<u>48.355.185,43</u>	<u>37.680.196,01</u>

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y 2023 así como el movimiento experimentado por el mismo, se muestra a continuación:

						Euros
	31.12.23	Altas	Bajas	Trasposos	Otros	31.12.24
Coste						
Aplicaciones informáticas	3.668.915,23	977.509,79	-	337.213,97	263.749,84	5.247.388,83
Aplicaciones informáticas en desarrollo	337.213,97	1.229,26	-	(337.213,97)	-	1.229,26
Adquisición de carteras	-	12.318.057,34	-	-	-	12.318.057,34
App - Archivo digital de documentación	58.893,08	-	-	-	-	58.893,08
App - Gestión digital de documentación	75.240,36	-	-	-	-	75.240,36
App - Generación digital de documentación	63.487,22	-	-	-	-	63.487,22
App - Firma electrónica de documentación	44.257,46	-	-	-	-	44.257,46
App - SSO	42.208,05	-	-	-	-	42.208,05
Propiedad industrial	6.418,27	-	-	-	-	6.418,27
Fondo de comercio	46.267.551,18	5.975.359,91	-	-	-	52.242.911,09
	50.564.184,82	19.272.156,30	-	-	263.749,84	70.100.090,96
Amortización acumulada						
Aplicaciones informáticas	(1.550.995,72)	(831.439,41)	-	-	(263.315,59)	(2.645.750,72)
Adquisición de carteras	-	(615.902,87)	-	-	-	(615.902,87)
App - Archivo digital de documentación	(54.706,11)	(4.176,97)	-	-	-	(58.883,08)
App - Gestión digital de documentación	(69.749,93)	(5.477,32)	-	-	-	(75.227,25)
App - Generación digital de documentación	(63.487,22)	-	-	-	-	(63.487,22)
App - Firma electrónica de documentación	(44.257,46)	-	-	-	-	(44.257,46)
App - SSO	(42.208,05)	-	-	-	-	(42.208,05)
Propiedad industrial	(6.418,27)	-	-	-	-	(6.418,27)
Fondo de comercio	(11.052.166,05)	(4.925.523,11)	-	-	(2.215.081,46)	(18.192.770,62)
	(12.883.988,81)	(6.382.519,67)	-	-	(2.478.397,05)	(21.744.905,53)
	37.680.196,01	12.889.636,63	-	-	(2.214.647,21)	48.355.185,43

CLASE 8.ª

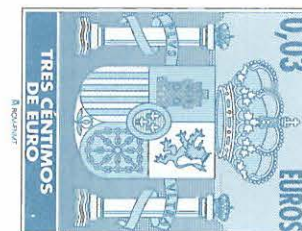


OP4464816

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

	31.12.22	Altas	Bajas	Traspasos	Euros 31.12.23
Coste					
Aplicaciones informáticas	1.968.025,95	1.409.640,80	(20.250,89)	311.499,37	3.668.915,23
Aplicaciones informáticas en desarrollo	642.636,11	6.077,23	-	(311.499,37)	337.213,97
App - Archivo digital de documentación	58.893,08	-	-	-	58.893,08
App - Gestión digital de documentación	75.240,36	-	-	-	75.240,36
App - Generación digital de documentación	63.487,22	-	-	-	63.487,22
App - Firma electrónica de documentación	44.257,46	-	-	-	44.257,46
App - SSO	42.208,05	-	-	-	42.208,05
Propiedad industrial	6.418,27	-	-	-	6.418,27
Fondo de comercio	46.267.551,18	-	-	-	46.267.551,18
	49.168.717,68	1.415.718,03	(20.250,89)	-	50.564.184,82
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(970.394,28)	(600.852,33)	20.250,89	-	(1.550.995,72)
App - Archivo digital de documentación	(48.279,20)	(6.426,91)	-	-	(54.706,11)
App - Gestión digital de documentación	(61.216,99)	(8.532,94)	-	-	(69.749,93)
App - Generación digital de documentación	(59.263,71)	(4.223,51)	-	-	(63.487,22)
App - Firma electrónica de documentación	(41.313,10)	(2.944,36)	-	-	(44.257,46)
App - SSO	(38.110,23)	(4.097,82)	-	-	(42.208,05)
Propiedad industrial	(6.418,27)	-	-	-	(6.418,27)
Fondo de comercio	(6.425.410,93)	(4.626.755,12)	-	-	(11.052.166,05)
	(7.650.406,71)	(5.253.832,99)	20.250,89	-	(12.883.988,81)
	41.518.310,97	(3.838.114,96)	-	-	37.680.196,01

CLASE 8.^a



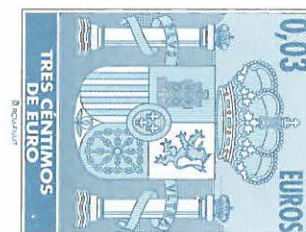
OP4464817

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

A 31 de diciembre de 2024 la composición del fondo de comercio es la siguiente:

	Euros				
	31.12.23	Altas	Bajas	Otros	31.12.24
Coste					
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.	4.240.933,43	-	-	-	4.240.933,43
360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.	19.899.719,22	-	-	-	19.899.719,22
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	5.246.949,71	-	-	-	5.246.949,71
Dux Inversores Capital, A.V, S.A.U.	16.879.948,82	-	-	-	16.879.948,82
Welzia Management S.G.I.I.C., S.A.U.	-	659.164,90	-	-	659.164,90
Egeria Activos, S.G.I.I.C., S.A.	-	5.316.195,01	-	-	5.316.195,01
	46.267.551,18	5.975.359,91	-	-	52.242.911,09
Amortización acumulada					
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.	(1.379.174,81)	(424.093,31)	-	-	(1.803.268,12)
360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.	(4.983.107,77)	(1.989.971,92)	-	-	(6.973.079,69)
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	(1.313.893,71)	(524.694,97)	-	-	(1.838.588,68)
Dux Inversores Capital, A.V, S.A.U.	(3.375.989,76)	(1.687.994,88)	-	-	(5.063.984,64)
Welzia Management S.G.I.I.C., S.A.U.	-	(32.958,25)	-	-	(32.958,25)
Egeria Activos, S.G.I.I.C., S.A.	-	(265.809,78)	-	(2.215.081,46)	(2.480.891,24)
	(11.052.166,05)	(4.925.523,11)	-	(2.215.081,46)	(18.192.770,62)
	35.215.385,13	1.049.836,80	-	(2.215.081,46)	34.050.140,47

CLASE 8.ª



OP4464818



CLASE 8.^a
INMOBILIARIA



OP4464819

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2023 la composición del fondo de comercio era la siguiente:

	Euros			
	31.12.22	Altas	Bajas	31.12.23
Coste				
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.	4.240.933,43	-	-	4.240.933,43
360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.	19.899.719,22	-	-	19.899.719,22
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	5.246.949,71	-	-	5.246.949,71
Dux Inversores Capital, A.V, S.A.U.	16.879.948,82	-	-	16.879.948,82
	46.267.551,18	-	-	46.267.551,18
Amortización acumulada				
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.	(955.081,46)	(424.093,35)	-	(1.379.174,81)
360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.	(2.993.135,85)	(1.989.971,92)	-	(4.983.107,77)
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	(789.198,74)	(524.694,97)	-	(1.313.893,71)
Dux Inversores Capital, A.V, S.A.U.	(1.687.994,88)	(1.687.994,88)	-	(3.375.989,76)
	(6.425.410,93)	(4.626.755,12)	-	(11.052.166,05)
	39.842.140,25	(4.626.755,12)	-	35.215.385,13

11. Activos fiscales y Resto de activos

El detalle del epígrafe de Activos fiscales al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	Euros	
	2024	2023
Activos fiscales corrientes	80.972,17	95.447,06
Hacienda Pública deudora por IVA soportado	66.817,54	76.812,96
Hacienda Pública deudora por retenciones y pagos a cuenta	10.577,72	7.537,38
Organismos de la Seguridad Social deudores	-	7.584,20
Hacienda Pública deudora por diversos conceptos	3.576,91	3.512,52
Activos fiscales diferidos		
Activos por impuesto diferido (Nota 18)	1.709,35	7.218,61
	82.681,52	102.665,67



CLASE 8.^a



OP4464820

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición del epígrafe de Resto de activos es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>Euros</u> <u>2023</u>
Fianzas constituidas a largo plazo	546.757,67	473.845,12
Gastos anticipados	437.582,43	374.860,71
Anticipos a proveedores	18.758,45	988,83
Anticipos al personal	266.934,86	179.325,06
Otros	665.302,52	33.894,06
	<u>1.935.335,93</u>	<u>1.062.913,78</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el epígrafe de Fianzas constituidas a largo plazo incluye las fianzas constituidas por las diferentes sociedades del grupo en relación con el alquiler de sus oficinas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el epígrafe de Gastos anticipados incluye, entre otros, el servicio de CRM (Customer Relationship Management) y el servicio de consultoría de sistemas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el epígrafe de Anticipos al personal recoge los préstamos formalizados con Accionistas del Grupo.



CLASE 8.^a



OP4464821

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

12. Pasivo

a) Pasivos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	Euros	
	2024	2023
Deudas con intermediarios financieros	2.575.739,79	2.253.878,69
Deudas con particulares	9.677.018,84	9.348.598,52
	12.252.758,63	11.602.477,21

Los Administradores registran los pasivos financieros por su valor nominal dado que consideran que no hay diferencias significativas entre registrarlos por su valor nominal o por su coste amortizado.

El epígrafe de Deudas con particulares al 31 de diciembre del 2024 y 2023 recoge, entre otros, los saldos de operaciones de clientes de las Agencias de Valores pendientes de liquidar, por importe de 1.870.234,84 euros y de 2.148.598,52 euros, respectivamente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se recoge el importe pendiente de desembolso por la Sociedad Dominante de acuerdo con el contrato de compraventa de Welzia Management, S.G.I.I.C, S.A.U. y de DUX Inversores Capital, A.V., S.A.U., respectivamente. (Nota 3)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 dentro del epígrafe de Deudas con intermediarios financieros se recogen, entre otros, los saldos acreedores con las entidades con las que el Grupo ha firmado los correspondientes contratos de representación (Nota 1.d).

b) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los importes de este epígrafe se corresponden con el bonus al personal devengado en dichos ejercicios y que será pagado durante los primeros meses del ejercicio 2025. El saldo pendiente al 31 de diciembre de 2023 fue pagado en los primeros meses de 2024.



CLASE 8.^a



OP4464822

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

c) Pasivos fiscales y Resto de pasivos

El desglose del saldo de estos epígrafes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Pasivos fiscales corrientes	1.432.971,52	2.045.960,30
Hacienda Pública acreedora por retenciones de IICs(*)	-	414.031,80
Hacienda Pública acreedora por otras retenciones(*)	-	378.267,35
Hacienda Pública acreedora por Seguridad Social(*)	-	323.169,43
Hacienda Pública acreedora por IVA(*)	-	408.299,66
Hacienda Pública acreedora por Impuesto de Sociedades (Nota 18)	1.432.971,52	522.192,06
Pasivos fiscales diferidos		
Pasivos por impuesto diferido	74.359,56	41.541,81
	1.507.331,08	2.087.502,11
		Euros
	2024	2023
Resto de pasivos:		
Periodificaciones	171.149,59	162.953,90
Servicios de profesionales independientes	1.811.302,05	647.065,24
Comisiones a pagar	3.632.979,90	1.895.554,29
Otros pasivos	753.882,03	333.725,09
Hacienda Pública acreedora por retenciones de IICs(*)	1.646.623,60	-
Hacienda Pública acreedora por otras retenciones(*)	581.206,73	-
Hacienda Pública acreedora por Seguridad Social(*)	415.953,33	-
Hacienda Pública acreedora por IVA(*)	245.367,85	-
	9.258.465,08	3.039.298,52

(*) Al 31 de diciembre de 2024 los saldos a pagar mantenidos con la seguridad social y la agencia tributaria, a excepción de los importes a pagar por el impuesto sobre beneficios, han sido reclasificados al epígrafe "resto de pasivos" desde el epígrafe "Pasivos fiscales corrientes" atendiendo a su naturaleza.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, dentro del epígrafe de Servicios de profesionales independientes, se recogen, entre otros, los saldos provisionados por facturas pendientes de recibir a cierre de ambos ejercicios.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, dentro del epígrafe Otros pasivos se recogen, entre otros, 75.000,00 euros en cada ejercicio en concepto de remuneraciones pendientes de pago a los Consejeros Independientes de la Sociedad Dominante (Nota 21).



CLASE 8.^a
ESTADOS



OP4464823

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

13. Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el detalle del epígrafe de "Otras cuentas de orden" es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades	1.044.800.957,02	4.296.809.174,01
Fondos de Pensiones gestionados por el Grupo (Nota 14.b)	289.785.791,32	243.172.150,93
Carteras gestionadas por el Grupo (Nota 14.b)	6.326.132.583,40	4.705.448.811,31
Patrimonio asesorado	146.681.751,48	72.657.307,70
Otras cuentas de orden	273.520.161,80	12.514.819,97
	8.080.921.245,02	9.330.602.263,92

14. Intereses, Comisiones y Otros productos de explotación

a) Margen de intereses

El detalle del epígrafe de "Margen de intereses" al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Intereses y rendimientos asimilados	51.113,05	44.464,63
Intereses y cargas asimiladas	-	(492,97)
	51.113,05	43.971,66

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el epígrafe de "Intereses y rendimientos asimilados" recoge, entre otros, los intereses devengados por las cuentas corrientes del Grupo. (Nota 7.b)



CLASE 8.^a
FINANZAS



OP4464824

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

b) Comisiones percibidas

El detalle del epígrafe de Comisiones percibidas durante los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Comisiones por gestión de IICs y ECRs	65.336.607,05	47.254.341,29
Comisiones por gestión de Fondos de Pensiones	3.108.725,38	2.654.251,63
Comisiones por comercialización de productos financieros	1.688.448,09	1.685.955,03
Comisiones por asesoramiento financiero	2.415.245,74	3.404.695,36
Comisiones de gestión discrecional de carteras	607.278,59	314.138,11
Comisiones por mediación de seguros	110.513,03	92.622,25
Comisiones por servicios de intermediación	1.563.885,12	-
Comisiones por gestión de SOCIMIs	4.639.735,36	1.158.277,34
Otras comisiones	750.353,35	784.747,47
	80.220.791,71	57.349.028,48



CLASE 8.^a



OP4464825

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El detalle de las Entidades de Capital Riesgo gestionadas por el Grupo y el importe de la comisión de gestión devengada al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.24	Comisiones devengadas
Abante Private Equity I, F.C.R.	90.577.856,23	1.285.988,59
Abol Activos S.C.R., S.A.U.	8.501.786,62	40.000,00
Anantia Inversiones S.C.R., S.A.U.	8.072.922,37	19.672,13
Anemona P.E. S.C.R., S.A.	285.186,91	11.256,83
Arama Futuro Private Equity S.C.R., S.A.U.	19.914.445,17	39.671,72
Baztan Private Equity S.C.R., S.A.	4.451.889,99	18.142,08
BGI Equity S.C.R., S.A.U.	6.797.234,12	35.000,00
Chipper Invest, S.C.R.	14.354.852,44	38.756,75
DPLCH Capital Investments S.C.R., S.A.	300.000,00	393,44
Genera Futuro 21 S.C.R., S.A.	4.454.322,52	30.000,00
Hatria Group P.E. S.C.R., S.A.	9.171.106,26	11.209,17
Investadaro Ventures Holding S.C.R., S.A.	7.311.785,02	21.123,29
Istisu S.C.R., S.A.	11.635.784,74	26.620,46
LIFT Heritage Private Equity F.C.R.E., S.A.	978.335,76	50.000,00
LPV Capital S.C.R., S.A.	297.356,11	10.491,78
M Capital Investment S.C.R., S.A.	792.000,00	3.606,56
Maor Capital Invesment S.C.R., S.A.	7.238.281,31	40.000,00
Mapfre Energias Renovables II F.C.R.	11.331.406,97	1.058.631,65
Mapfre Infraestructuras F.C.R.	339.031.738,42	2.410.142,11
Mapfre Private Equity I F.C.R.	257.358.338,76	1.359.802,83
Mcwin Food Tech Fund I F.C.R.	17.529.911,19	1.591.765,34
Neuberger Berman Select Private Equity Fund I F.C.R.	89.243.499,09	840.040,49
Nolara S.C.R., S.A.	7.545.157,34	40.000,00
P&G Private Investments S.C.R., S.A.	789.042,51	5.136,61
Sevenzonic Ventures S.C.R., S.A.	1.220.021,59	15.000,00
Taho Capital S.C.R., S.A.	5.088.342,39	50.000,00
Taira Partners S.C.R., S.A.	13.442.689,99	109.977,57
Tremius Fund I, F.C.R.E.	25.935,77	-
Tuera 16 S.C.R., S.A.	4.035.043,11	31.122,77
Valasana S.C.R., S.A.U.	15.913.579,15	52.312,82
Valmenta Inversiones S.C.R., S.A. (*)	-	24.891,39
Veralta Capital S.C.R., S.A.	3.095.910,85	35.000,00
Wiper Capital Investment S.C.R., S.A.U.	3.402.157,79	40.000,00
Zubi Capital Impact Venture Finance S.C.R.-PYME, S.A. (**)	-	421.039,14
Chamberi Ventures, S.C.R., S.A.	5.760.387,59	10.000,00
Promax Capital Investments, S.C.R.-P.Y.M.E, S.A.	8.479.379,14	22.966,04
Eagle Inversiones, S.C.R., S.A.	5.238.921,33	6.559,29
Lomugu Inversiones, S.C.R., S.A.	2.520.840,32	5.000,00
Uhaldia Investments, S.C.R., S.A.	16.289.739,25	24.639,44
Sonab Inversiones, S.C.R., S.A.	2.196.829,81	12.500,00
Adam Capital, S.C.R., S.A.	1.647.160,74	15.000,00
Avaloom Capital, S.C.R., S.A.	1.971.695,65	15.000,00
Cecocapital Inversiones, S.C.R., S.A.	1.110.818,58	12.500,00
Total	1.009.403.692,90	9.890.960,29

(*) Con fecha 5 de julio de 2024 Valmenta Inversiones, S.C.R. S.A. ha causado baja en la C.N.M.V.

(**) La sociedad ha pasado a ser gestionada por Zubi Capital Asset Management, S.G.E.I.C., S.A.



CLASE 8.^a
EUROS



OP4464826

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

2023

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Abante Private Equity I, F.C.R.	75.288.729,18	1.299.029,42
Mapfre Private Equity I, F.C.R.	207.886.739,71	1.431.646,03
Mapfre Infraestructuras, F.C.R.	271.048.317,62	2.546.236,20
Neuberger Berman Select Private Equity Fund I, F.C.R.	72.162.922,22	876.257,70
McWin Food Tech Fund I, F.C.R.	7.480.175,90	528.124,49
Tritemius Fund I, F.C.R.E (**)	50.000,00	-
Lift Heritage Private Equity F.C.R.E, S.A.	4.807,22	6.164,38
Mapfre Energías Renovables II F.C.R.	(87.737,77)	135.151,37
Zubi Capital Impact Venture Finance, S.C.R.-PYME, S.A.	17.064.346,65	408.975,36
Valmenta Inversiones, S.C.R., S.A.	49.077.371,83	47.874,14
Tuera 16, S.C.R., S.A.	3.072.782,07	32.362,75
Istisu, S.C.R., S.A.	10.215.514,03	25.000,00
Chipper Invest, S.C.R., S.A.	12.472.957,29	33.792,70
Taira Partners, S.C.R., S.A.	16.869.841,36	79.384,00
Black Label Equity I, S.C.R. S.A. (*)	-	104.540,67
Sevenzonic Ventures, S.C.R. S.A.	1.025.530,30	15.000,00
Investadaro Ventures Holding, S.C.R. S.A.	7.199.421,88	30.000,00
BGI Equity, S.C.R., S.A.U.	4.928.323,76	35.000,00
Veralta Capital, S.C.R., S.A.	3.133.925,09	35.000,00
Wiper Capital Investment, S.C.R., S.A.U.	2.591.260,10	40.000,00
Valasana, S.C.R., S.A.U.	12.405.441,32	41.261,76
Genera Futuro 21, S.C.R., S.A.	2.296.595,55	30.000,00
Abol Activos, S.C.R., S.A.U.	6.401.668,34	31.013,70
Taho Capital, S.C.R., S.A.	5.212.867,86	50.000,00
Nolara, S.C.R., S.A.U.	2.186.749,18	4.931,51
Maor Capital Investments, S.C.R., S.A.U.	284.681,11	2.739,73
Total	790.273.231,80	7.869.485,91

(*) Con fecha 7 de diciembre de 2023, Black Label Equity S.C.R. S.A. pasó a ser autogestionada.

(**) Fondo constituido en diciembre de 2023.



CLASE 8.^a



OP4464827

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El detalle de los Fondos de Pensiones y el importe del patrimonio gestionado por el Grupo y la comisión de gestión devengada durante el ejercicio 2024 y 2023, es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.24	Comisiones devengadas
Abante Variable Pensiones, Fondo de Pensiones	104.831.842,07	1.226.582,60
Abante Bolsa Pensiones, Fondo de Pensiones	170.165.776,88	1.726.982,40
Abante Renta Pensiones, Fondo de Pensiones	10.185.643,72	86.277,13
European Quality Pensiones, Fondo de Pensiones	3.491.387,27	36.261,71
Okavango Pensiones, Fondo de Pensiones	1.111.141,38	10.802,96
Total	289.785.791,32	3.086.906,80

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Abante Variable Pensiones, Fondo de Pensiones	91.461.709,07	1.092.497,84
Abante Bolsa Pensiones, Fondo de Pensiones	139.821.390,15	1.419.747,46
Abante Renta Pensiones, Fondo de Pensiones	7.080.364,04	66.658,77
European Quality Pensiones, Fondo de Pensiones	3.832.251,66	66.158,87
Okavango Pensiones, Fondo de Pensiones	976.436,01	9.188,69
Total	243.172.150,93	2.654.251,63

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y el importe del patrimonio gestionado por el Grupo al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:



CLASE 8.^a
FINANCIERA



OP4464828

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Denominación	Euros		
	Patrimonios medios gestionados en 2024	Patrimonio gestionado al 31.12.24	Comisiones devengadas
Abante Moderado, F.I.	26.923.420,86	25.224.708,89	210.133,84
Abante Selección, F.I.	1.018.865.179,07	1.072.045.615,78	12.735.247,59
Abante European Quality Equity (*)	83.448.399,20	78.750.008,96	1.151.628,28
Abante Asesores Global, F.I.	135.623.673,52	139.998.547,30	1.356.281,78
Abante Pangea Fund (*)	430.138,96	50.226,79	6.420,25
Abante Renta, F.I.	363.636.737,40	493.156.442,89	1.815.197,94
Abante Valor, F.I.	97.075.515,80	88.174.105,01	1.214.559,44
Okavango Delta, F.I.	41.589.194,95	45.228.202,14	519.813,26
Abante Bolsa, F.I.	557.904.809,52	614.102.608,32	6.972.359,08
Abante Cartera Renta Fija F.I.	46.672.612,49	34.933.282,88	373.795,67
Spanish Opportunities (*)	34.996.014,61	38.108.435,54	524.241,26
Kalahari, F.I.	9.398.330,61	9.679.158,40	117.421,25
Abante Global Selection Fund (*)	65.441.997,44	64.883.670,18	654.631,18
Abante Patrimonio Global, F.I.	3.986.574,05	3.443.113,97	39.900,25
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	327.669.535,37	327.120.947,46	327.498,38
Abante Quant Value Small Caps, F.I.	16.014.211,77	17.932.070,84	216.193,69
Abante Sector Inmobiliario, F.I.	11.553.022,62	12.628.569,55	144.414,35
Abante Equity Managers Fund (*)	91.105.712,61	74.673.631,22	911.868,30
Abante Life Science Fund (*) (**)	12.091.755,67	10.310.501,34	124.102,94
Rural Selección Decidida, F.I.	33.139.930,14	35.771.018,87	380.707,26
Rural Selección Equilibrada, F.I.	97.720.993,15	108.600.049,02	1.074.115,52
Abante Índice Selección, F.I.	202.482.065,67	220.113.142,97	2.011.875,47
Abante Índice Bolsa, F.I.	89.569.768,46	111.934.183,30	892.994,44
Tabor, F.I.	19.617.919,20	-	186.418,56
Rucandio Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	45.575.583,40	45.869.865,66	341.817,46
New Deal Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	15.465.803,50	15.906.414,36	69.596,27
Rentaplus 46, SICAV S.A.	19.651.039,49	19.409.249,06	157.208,52
Core Assets, SICAV, S.A.	45.331.113,81	46.185.124,32	362.649,73
Nocedal Inversiones 2002, SICAV S.A.	18.835.038,11	20.926.557,09	150.680,44
Abando Equities, F.I.	7.070.624,33	6.523.804,79	88.432,89
Agave, F.I.	44.771.896,25	47.583.114,34	358.103,72
Dux International Strategy, F.I.	40.251.889,26	37.750.250,27	402.617,83
Dux Mixto Moderado, F.I.	40.151.666,09	42.267.577,75	321.172,47
Dux Mixto Variable, F.I.	111.009.638,46	105.931.054,54	1.387.836,59
Dux Multigestión, F.I.	30.102.952,32	29.767.441,76	240.885,91
Dux Renta Variable Euro, F.I.	10.148.437,15	9.436.919,69	96.443,04
Dux Rentinver Renta Fija, F.I.	14.704.050,65	16.179.799,03	73.499,79
Dux Umbrella, F.I.	32.804.699,57	36.395.586,77	215.044,03
Iberian Value, F.I.	5.236.939,15	5.393.948,95	70.705,53
Selector Global, F.I.	47.467.913,00	47.819.654,54	402.249,25
Togaest Inversiones, F.I.	13.895.066,28	14.089.415,96	180.629,53
DLTV Europe, F.I.	14.339.201,34	15.521.475,20	160.669,02
Nyala, F.I.L.	16.743.225,58	17.952.038,74	167.435,28
Bucefalia Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	12.130.766,32	11.773.827,99	169.885,65
Usategui Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	10.502.373,98	10.010.113,19	147.093,38
Abersand Capital S.I.C.A.V. - COAM	9.722.847,83	9.819.810,15	32.521,96
Incometric Fund	314.538.944,64	392.998.572,99	3.154.215,47
Amberfield Fund SCA SICAV RAIF - Premium Opp.	11.737.760,76	14.562.294,95	174.728,64
Welzia Coyuntura, FI	75.352.861,55	71.418.017,96	530.377,27
Welzia Ahorro 5, FI	79.569.062,18	77.124.747,67	280.019,49
Welzia World Equity, FI	23.352.715,60	22.765.938,44	105.664,76
Welzia Global Opportunities, FI	27.830.194,47	26.262.538,86	153.907,46
Paradox Equity Fund FI	21.180.870,27	22.574.630,49	176.350,56
Welzia Capital Sub-Debt, FI	22.597.657,83	23.911.486,19	79.071,36
A&P Lifescience Fund, FI	3.148.133,23	2.911.029,87	10.202,92
Acropolis Usa Equity, FI	6.563.197,06	6.630.180,42	39.595,78
Welzia Selective, FI	16.231.431,64	16.584.410,40	41.452,07
Central de Valores, S.I.C.A.V., S.A.	19.412.150,97	18.418.616,29	54.670,94
Invervillada, S.I.C.A.V., S.A.	3.156.054,89	3.084.948,87	8.409,48
Bizancio de Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	8.390.593,82	8.392.313,90	24.148,50
Palatina de Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	11.845.147,20	11.888.702,91	33.699,82
Total	4.637.777.055,12	4.958.903.715,98	44.425.512,79

(*) Con fecha 25 de julio de 2016, la Sociedad fue autorizada por la C.N.M.V. y por la C.S.S.F. para actuar como Sociedad Gestora desde España para estas Instituciones de Inversión Colectiva localizadas en Luxemburgo.

(**) Con fecha 25 de enero de 2023 Abante Biotech Fund cambió su denominación por Abante Life Science Fund, F.I.I.



CLASE 8.^a
FINES



OP4464829

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y el importe del patrimonio gestionado por el Grupo al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Denominación	Euros		
	Patrimonios medios gestionados en 2023	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Abante Moderado, F.I.	34.532.616,14	29.516.199,26	273.787,08
Abante Selección, F.I.	966.225.181,57	963.187.368,56	12.079.025,68
Abante European Quality Equity (*)	78.784.661,27	80.225.799,71	1.097.368,02
Abante Asesores Global, F.I.	124.308.173,31	129.056.239,72	1.243.172,56
Abante Pangea Fund (*)	2.595.919,37	1.816.714,08	48.106,13
Abante Renta, F.I.	169.036.209,45	259.387.091,59	843.220,78
Abante Valor, F.I.	147.116.322,13	115.285.797,85	1.840.987,25
Okavango Delta, F.I.	34.528.518,16	35.005.496,79	431.688,27
Abante Bolsa, F.I.	444.927.774,65	488.368.981,34	5.560.347,53
Abante Cartera Renta Fija F.I. (**)	38.838.719,53	52.256.745,24	309.851,58
Spanish Opportunities (*)	28.777.715,37	31.189.591,61	432.981,60
Kalahari, F.I.	6.685.819,44	6.878.298,61	83.557,23
Abante Global Selection Fund (*)	64.301.954,77	61.133.609,81	643.028,69
Abante Patrimonio Global, F.I.	4.883.885,68	4.186.522,03	48.881,48
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	173.996.163,29	252.893.971,98	173.594,60
Abante Quant Value Small Caps, F.I.	14.979.708,61	14.687.146,55	202.276,63
Abante Sector Inmobiliario, F.I. (**)	6.433.070,83	10.804.617,10	76.414,33
Abante Equity Managers Fund (*)	109.782.322,63	99.711.846,86	1.098.030,89
Abante Life Science Fund (*) (****)	14.246.697,36	13.019.054,90	145.741,30
Rural Selección Decidida, F.I.	30.863.060,55	31.542.063,23	354.993,84
Rural Selección Equilibrada, F.I.	94.566.497,99	93.493.116,81	1.040.510,91
Abante Índice Selección, F.I.	177.142.375,19	186.110.183,48	1.760.234,63
Abante Índice Bolsa, F.I.	55.172.721,10	70.318.286,21	549.623,29
Codex Global Fund, F.I. (****)	3.015.429,69	-	19.920,02
Tabor, F.I.	14.166.805,88	15.625.894,47	141.583,42
Rucandio Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	44.004.203,04	45.076.224,01	330.031,83
New Deal Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	14.376.750,33	14.915.911,46	64.695,41
Rentaplus 46, SICAV S.A.	18.802.937,46	19.712.799,30	150.423,55
Core Assets, SICAV, S.A.	45.495.913,06	44.623.456,49	363.967,62
Nocedal Inversiones 2002, SICAV S.A.	16.817.204,13	15.286.472,23	134.537,61
Abando Equities, F.I.	7.272.203,06	7.340.518,34	90.908,31
Agave, F.I.	39.418.273,76	40.929.776,86	397.842,36
Dux International Strategy, F.I.	33.524.165,80	37.043.149,44	335.235,06
Dux Mixto Moderado, F.I.	35.971.525,93	37.830.622,31	287.765,37
Dux Mixto Variable, F.I.	91.437.454,32	106.920.531,42	1.142.598,78
Dux Multigestión, F.I.	29.332.451,72	30.157.359,47	234.669,82
Dux Renta Variable Euro, F.I.	9.525.382,55	9.636.025,67	90.509,20
Dux Rentinver Renta Fija, F.I.	13.641.300,05	14.031.586,47	68.207,47
Dux Umbrella, F.I.	28.039.135,38	29.308.385,26	191.486,72
Iberian Value, F.I.	4.758.954,01	4.983.981,34	137.308,80
Selector Global, F.I.	43.629.023,57	45.869.566,81	524.682,57
Togaest Inversiones, F.I.	12.051.292,55	12.684.519,02	156.669,08
DLTV Europe, F.I.	10.860.718,91	13.126.500,56	158.647,81
Nyala, F.I.L.	15.338.568,17	15.069.981,46	153.385,36
Bucefalia Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	11.644.206,20	12.029.393,57	163.029,70



CLASE 8.^a
ESTADO



OP4464830

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Denominación	Euros		
	Patrimonios medios gestionados en 2023	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Usategui Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	10.247.683,59	10.548.738,38	143.475,47
Abersand Capital S.I.C.A.V. - COAM	9.862.311,92	9.421.325,50	32.500,01
Incometric Fund	145.379.250,62	206.224.946,07	2.393.217,63
Amberfield Fund SCA SICAV RAIF - Premium Opportunities	10.150.240,34	9.690.314,99	101.534,40
Total	3.541.489.474,43	3.838.162.724,22	38.346.257,68

(*) Con fecha 25 de julio de 2016, la Sociedad fue autorizada por la C.N.M.V. y por la C.S.S.F. para actuar como Sociedad Gestora desde España para estas Instituciones de Inversión Colectiva localizadas en Luxemburgo.

(**) Abante Sector Inmobiliario, F.I. fue constituido en Madrid el 13 de noviembre de 2007 bajo la denominación social de Gestiohna Dinero, Fondo de Inversión, modificándose su denominación por la actual el 26 de mayo de 2023.

(***) Abante Cartera Renta Fija, F.I. fue constituido en Madrid el 6 de mayo de 2011 bajo la denominación social de Maral Macro, F.I. modificándose dicha denominación por la actual el 24 de febrero de 2023

(****) Codex Global Fund, F.I. Con fecha 28 de julio de 2023 se ha dado de baja de los registros oficiales de la CNMV.

(*****) Con fecha 25 de enero de 2023 Abante Biotech Fund cambió su denominación por la actual.

Al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y el importe de la comisión de éxito es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.24	Comisiones
Fondos de Inversión y SICAVs	1.749.696.914,92	11.020.133,97
Abante Patrimonio Global, F.I.	3.443.113,97	9.192,12
Abante Moderado, F.I.	25.224.708,89	110.594,32
Abante Índice Selección, F.I.	220.113.142,97	1.521.307,81
Abante Índice Bolsa, F.I.	111.934.183,30	1.183.810,44
Abante Quant Value Small Caps, F.I.	17.932.070,84	294.073,80
Abante Renta F.I.	493.156.442,89	1.355.169,50
Core Assets, SICAV, S.A.	46.185.124,32	366.245,20
Kalahari F.I.	9.679.158,40	96.612,47
Okavango Delta, F.I.	45.228.202,14	387.018,83
Rentaplus 46, SICAV S.A.	19.409.249,06	104.612,34
Tabor, F.I. (**)	-	39.004,58
Abante European Quality Equity (**)	78.750.008,96	229.904,11
Abante Global Selection Fund (*)	64.883.670,18	336.028,69
Abante Equity Managers Fund (*)	74.673.631,22	3.822,34
DLTV Europe, F.I.	15.521.475,20	23.717,63
Agave, F.I.	47.583.114,34	299.121,52
Iberian Value, F.I.	5.393.948,95	51.581,71
Dux Multigestión, F.I.	29.767.441,76	95.261,57
Selector Global, F.I.	47.819.654,54	116.146,13
Incometric Fund	392.998.572,99	4.396.908,86
Fondos de Pensiones	4.602.528,65	21.818,58
European Quality Pensiones, F.P.	3.491.387,27	11.024,86
Okavango Pensiones, F.P.	1.111.141,38	10.793,72
Total	1.754.299.443,57	11.041.952,55



CLASE 8.^a



OP4464831

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y el importe de la comisión de éxito es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones
Abante European Quality Equity	80.225.799,71	749.779,61
Abante Renta F.I.	259.387.091,59	26.314,32
Kalahari F.I.	6.878.298,61	17.591,13
Abante Quant Value Small Caps, F.I.	14.687.146,55	31.464,75
Abante Índice Bolsa, F.I.	70.318.286,21	95,52
Tabor, F.I.	15.625.894,47	10.703,15
Rentaplust 46, SICAV S.A.	19.712.799,30	155.518,86
Core Assets, SICAV, S.A.	44.623.456,49	47.130,36
Total	511.458.772,93	1.038.597,70

El detalle de ingresos generados por la actividad de gestión discrecional de carteras de inversiones en el ejercicio 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

2024	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.24	Comisiones devengadas
Gestión discrecional de carteras	357.825.174,52	607.278,59
Total	357.825.174,52	607.278,59
2023	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Gestión discrecional de carteras	77.012.855,29	314.138,08
Total	77.012.855,29	314.138,08

El epígrafe de Comisiones por asesoramiento financiero incluye al 31 de diciembre de 2024 y 2023, entre otros, los ingresos por asesoramiento financiero facturados por la Sociedad Dependiente Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U., por importe de 968.793,99 euros y de 2.190.975,18 euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el epígrafe de Comisiones por gestión de SOCIMIs corresponde a los ingresos por facturados por la Sociedad Dependiente Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.



CLASE 8.^a



OP4464832

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

c) Otros productos de explotación

El detalle del epígrafe de Otros productos de explotación de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>Euros</u> <u>2023</u>
Ingresos por consultoría y formación	34.729,59	58.785,23
Banca virtual	2.175.188,23	2.119.779,55
Refacturación por servicio de Research (Nota 17)	100.000,00	100.000,00
Otros ingresos	117.175,95	125.383,29
	<u>2.427.093,77</u>	<u>2.403.948,07</u>

Los ingresos por banca virtual son generados como consecuencia del contrato firmado el 11 de febrero de 2005 con Bankinter, S.A., según el cual, el Grupo recibe de esta entidad comisiones en función del beneficio que le reporten a Bankinter, S.A. las operaciones captadas por el Grupo.

Dentro de este epígrafe se recoge la refacturación a las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por el Grupo en relación con el contrato de prestación de servicios de análisis. A 31 de diciembre de 2024 y 2023 presenta un importe de 100.000,00 euros

15. Gastos de personal y Gastos generales

a) Gastos de personal

El detalle del epígrafe de Gastos de personal de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>Euros</u> <u>2023</u>
Sueldos, salarios y asimilados	23.630.859,73	19.758.393,72
Salarios en especie	141.985,05	89.389,66
Cargas sociales	3.930.972,60	3.420.093,31
Gastos de formación	281.475,43	244.860,15
Indemnizaciones	47.512,03	96.597,91
Otros gastos de personal	359.671,67	457.432,32
	<u>28.392.476,51</u>	<u>24.066.767,07</u>



CLASE 8.^a



OP4464833

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

b) Gastos generales

El detalle del epígrafe de Gastos generales de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Servicios exteriores	13.803.308,66	12.064.700,98
Alquileres	4.629.903,57	4.420.228,97
Suministros	209.233,21	216.116,60
Conservación y reparación del inmovilizado	162.204,44	159.089,76
Comunicaciones	286.076,78	285.246,34
Publicidad, propáganda y relaciones públicas	1.240.671,48	971.098,45
Servicios de marketing	103.294,51	228.257,70
Sistemas informáticos	2.580.307,57	2.197.706,80
Representación y desplazamientos	691.757,91	614.601,70
Servicios profesionales independientes	1.021.964,32	622.647,60
Servicios de auditoría	221.399,40	157.826,80
Servicio CRM	677.700,86	560.195,32
Proveedores de información	774.771,75	608.688,52
Primas de Seguros	166.576,48	152.339,42
Otros gastos generales	1.037.446,38	870.657,00
Tributos		
Contribuciones e impuestos	156.646,68	284.211,91
Total	13.959.955,34	12.348.912,89

16. Comisiones pagadas

El detalle del epígrafe de Comisiones pagadas de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Comisiones de comercialización	2.392.192,44	1.476.211,23
Comisiones pagadas por asesoramiento	3.352.125,10	2.130.748,43
Comisiones retrocedidas	857.381,88	825.347,71
Comisiones cedidas a representantes y a otras entidades	10.495.718,03	5.811.919,25
Otras comisiones	530.628,77	855.020,11
Total	17.628.046,22	11.099.246,73



CLASE 8.^a



OP4464834

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

17. Otras cargas de explotación

El detalle del epígrafe de Otras cargas de explotación de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>Euros</u> <u>2023</u>
Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones	66.971,08	171.747,34
Gastos fiscalmente no deducibles	-	3.965,99
Contribuciones satisfechas	86.911,30	78.975,62
Servicio de análisis (Nota 14.c)	149.770,69	110.395,00
Otras cargas	427.058,50	182.945,42
	<u>730.711,57</u>	<u>548.029,37</u>

18. Situación fiscal

Por orden del Ministerio de Economía y Hacienda se concedió el 30 de enero de 2004 la tributación consolidada al Grupo Abante Asesores, siendo la Sociedad Dominante el sujeto pasivo responsable de la declaración y presentación del Impuesto sobre Sociedades del Grupo tributario. A partir de dicha fecha, se podrán compensar las bases imponibles negativas de las sociedades del grupo tributario generadas desde esta fecha con las bases imponibles positivas de aquellas que las generan dentro del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo tiene pendientes de inspección por las Autoridades Fiscales todos los principales impuestos que le son de aplicación para los últimos cuatro ejercicios.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Grupo, 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 del Grupo, 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 consolidadas.

Según la modificación introducida por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, el tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades es del 25% para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2016.



CLASE 8.^a



OP4464835

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2024 y 2023 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del Grupo fiscal es la siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Resultado contable antes de impuestos	27.522.794,71	15.832.386,33
Abante Asesores, S.A.	10.302.328,79	8.805.569,88
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	8.030.331,86	1.728.745,52
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	6.953.024,95	2.457.819,19
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	(6.205,63)	1.306.523,47
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	1.226.759,03	968.114,74
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	86.457,13	60.829,21
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	930.098,58	504.784,32
Diferencias permanentes	(8.217.650,86)	(5.479.569,98)
Diferencias temporales	353.253,71	(296.486,85)
Base imponible fiscal	19.658.397,56	10.056.329,50
Cuota íntegra al 25%	4.914.599,39	2.514.082,38
Deducciones	(59.179,28)	(14.910,57)
Cuota líquida	4.855.420,11	2.499.171,80
Retenciones y pagos a cuenta y otros	3.868.914,23	(2.242.733,71)
Cuota líquida a pagar / (devolver) Grupo Fiscal	986.505,88	256.438,10
Cuota líquida de entidades fuera del Grupo Fiscal	440.522,95	263.388,19
Cuota líquida a pagar (Nota 12.c)	1.427.028,83	519.826,29

El desglose del epígrafe de Impuestos sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2024 y 2023 se detalla a continuación:

	2024	2023
Cuota líquida	4.855.420,11	2.499.171,80
Otros	-	-
Impuesto sobre beneficios corriente de entidades del Grupo Fiscal	4.855.420,11	2.499.171,80
Impuesto sobre beneficios corriente de entidades fuera del Grupo Fiscal	573.014,26	410.067,80
Impuesto sobre beneficios diferido de entidades del Grupo Fiscal	-	4.024,95
Impuesto sobre beneficios diferido de entidades fuera del Grupo Fiscal	(8.338,32)	(316,18)
Gasto por Impuesto sobre beneficios	5.420.096,05	2.912.948,37



CLASE 8.^a
6115



OP4464836

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

De acuerdo con la modificación llevada a cabo por la Ley 16/2012, con efectos para los periodos impositivos que se iniciaron en 2013 y 2014, la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias solo será deducible hasta el 70% de aquella que hubiera resultado fiscalmente deducible de acuerdo con los apartados 1 y 4 del artículo 11 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. Esto también afecta a las amortizaciones que procedan según el régimen especial de contratos de arrendamiento financiero. Por tanto, se limita en un 30% la amortización contable fiscalmente deducible.

La amortización contable que hubiera sido fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en el párrafo anterior se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Grupo ha registrado un importe de 3.354,11 euros, en cada ejercicio, por este concepto.

Adicionalmente la Disposición Transitoria 37^a de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre sociedades establece una deducción por la cuota íntegra de las cantidades que integran la base imponible del periodo impositivo derivados de las amortizaciones no deducidas en los periodos impositivos que se hayan iniciado en 2013 y 2014. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Grupo ha registrado un importe de 670,83 euros y 670,84 euros, respectivamente, por este concepto.

El movimiento de Activo por impuesto diferido, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detalla a continuación:

				Euros
	<u>31.12.23</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>31.12.24</u>
Activo por impuesto diferido (Nota 11)	7.218,61	606,65	(6.115,91)	1.709,35
	<u>7.218,61</u>	<u>606,65</u>	<u>(6.115,91)</u>	<u>1.709,35</u>

				Euros
	<u>31.12.22</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>31.12.23</u>
Activo por impuesto diferido (Nota 11)	17.055,11	8.712,33	(18.548,83)	7.218,61
	<u>17.055,11</u>	<u>8.712,33</u>	<u>(18.548,83)</u>	<u>7.218,61</u>



CLASE 8.^a
FINANZAS



OP4464837

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El movimiento de Pasivo por impuesto diferido, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detalla a continuación:

	<u>31.12.23</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Euros</u> <u>31.12.24</u>
Pasivo por impuesto diferido (Nota 11)	41.541,81	51.417,05	(18.599,30)	74.359,56
	<u>41.541,81</u>	<u>51.417,05</u>	<u>(18.599,30)</u>	<u>74.359,56</u>

	<u>31.12.22</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Euros</u> <u>31.12.23</u>
Pasivo por impuesto diferido (Nota 11)	15.618,35	35.134,72	(9.211,26)	41.541,81
	<u>15.618,35</u>	<u>35.134,72</u>	<u>(9.211,26)</u>	<u>41.541,81</u>

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

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 16/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.

El detalle del periodo medio de pago a proveedores efectuado durante los ejercicios 2024 y 2023 por la Sociedad Dominante es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>Días</u> <u>2023</u>
Periodo medio de pago a proveedores	13,28	10,86
Ratio de operaciones pagadas	12,94	10,83
Ratio de operaciones pendientes de pago	29,57	14,30
		<u>Importe (euros)</u>
Total de pagos realizados	1.351.330,99	1.031.261,53
Total de pagos pendientes	28.185,00	6.006,93

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.



CLASE 8.^a
Euros



OP4464838

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en la partida "Resto de pasivos" del pasivo corriente del balance consolidado adjunto.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la recepción de la factura y el pago material de la operación.

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

	2024	2023
	Nº de facturas	Nº de facturas
Número de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	236	215
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	97%	87%
	Euros	Euros
Importe de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	1.409.590,23	977.948,07
Porcentaje del importe total pagado	100%	95%

20. Información sobre medioambiente

Las operaciones globales del Grupo 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 Dominante consideran que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

El Grupo 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.



CLASE 8.^a



OP4464839

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

21. Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración

Los consejeros independientes de la Sociedad Dominante han devengado durante los ejercicios 2024 y 2023 un importe de 75.000,000 euros, en cada ejercicio, en concepto de remuneraciones. Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ejecutivos, que coinciden con la Alta Dirección de esta, han percibido remuneraciones brutas en concepto de sueldos, salarios y otras retribuciones por parte de la Sociedad Dominante, por importe de 532.286,66 euros y de 342.152,65 euros durante los ejercicios 2024 y 2023, respectivamente. No existen obligaciones con los Administradores en materia de pensiones y/o seguros de vida.

Al 31 de diciembre de 2024 el Consejo de Administración se compone de siete hombres y dos mujeres. Al 31 de diciembre de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad se componía de siete hombres y una mujer.

Al 31 de diciembre de 2024, los Administradores de la Sociedad Dominante y las personas vinculadas a los mismos, tal y como se describen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser incluida en esta memoria, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley anteriormente mencionada.

En los registros de la Sociedad Dominante se han recogido las declaraciones de los miembros del Consejo de Administración respecto a los conflictos de interés, así como los cargos y participaciones directas e indirectas que los consejeros poseen en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la sociedad en cuestión.

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 se aplica a la Sociedad Dominante pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.

22. Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales de las distintas Sociedades que configuran el Grupo de los ejercicios 2024 y 2023 ha ascendido a un importe de 76.370,10 euros y de 67.350 euros, respectivamente, habiéndose prestado otros servicios en los ejercicios 2024 y 2023 por importe de 30.142 euros y de 22.468 euros, respectivamente. El Grupo no ha pagado honorarios a otras compañías bajo el nombre PricewaterhouseCoopers por otros servicios durante los ejercicios 2024 y 2023.



CLASE 8.^a



OP4464840

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

23. 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 no ha recibido reclamaciones durante el ejercicio 2024. Únicamente se han recibido dos quejas. Se hace constar que no hay quejas o reclamaciones abiertas de ejercicios anteriores al ejercicio 2024.

24. Gestión de riesgos

Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Las políticas de gestión de riesgos del Grupo son establecidas en el seno del Comité de Control, habiendo sido aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En base a estas políticas, la Unidad de Control Interno ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas, establecen entre otras, que las Sociedades no pueden realizar operaciones especulativas con derivados.

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de las Sociedades del Grupo, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	<u>Euros</u>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	23.841.770,50
Inversiones financieras a corto plazo	9.636.915,65
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<u>17.735.974,13</u>
	<u>51.214.660,28</u>



CLASE 8.^a
CORREOS



OP4464841

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Para gestionar el riesgo de crédito el Grupo distingue entre los activos originados por las actividades operativas y por las actividades de inversión.

i. Actividades operativas

El detalle de la concentración del riesgo de crédito por contraparte de los “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Nº de deudores	Euros Importe
Con saldo entre 0 miles de euros y 60 miles de euros	181	2.239.588,87
Con saldo entre 60 miles de euros y 150 miles de euros	23	2.447.329,40
Con saldo superior a 150 miles de euros	24	19.154.852,23
Total	228	23.841.770,50

La Dirección del Grupo entiende que el riesgo de crédito está minimizado, ya que la mayor parte de los saldos se corresponden con la comisión de gestión devengada de las Instituciones de Inversión Colectiva, de las Entidades de Capital Riesgo y de los Fondos de Pensiones gestionados por empresas del Grupo. Mensualmente se elabora un detalle con la antigüedad de cada uno de los saldos a cobrar, que sirve de base para gestionar su cobro.

ii. Actividades de inversión

Las políticas de inversión del Grupo establecen que las inversiones de los recursos propios deben ser consecuentes con lo dispuesto en la legislación vigente en cada momento. En cualquier caso, la Dirección del Grupo, en aras de asumir el menor riesgo posible, ha decidido que los recursos propios sean invertidos en Depósitos, Fondos de Inversión, Letras del Tesoro y repos sobre Deuda Pública. Cualquier otra inversión requerirá de la aprobación de la Dirección General.

Al 31 de diciembre de 2024 las inversiones financieras del Grupo están materializadas principalmente en Fondos de Inversión, por lo que el riesgo de crédito está minimizado.

Los préstamos y créditos a empresas del grupo y a terceros, así como la adquisición de acciones de empresas no cotizadas deben ser aprobados por la Dirección General.



CLASE 8.^a
ESTADOS UNIDOS



OP4464842

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

b. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

i. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición del Grupo al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos recibidos a largo plazo a tipos de interés variable.

ii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.

La Sociedad Dependiente Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. mantiene abierta una cuenta corriente por cuenta de sus clientes en moneda USD. El saldo de esta cuenta es transitorio. En consecuencia, el riesgo es considerado nulo.

A excepción de lo comentado anteriormente, las Sociedades del Grupo no han realizado ni tienen abiertas partidas de activo o de pasivo en moneda distinta del euro.

iii. Otros riesgos de precio

Las acciones cotizadas y los fondos de inversión están sujetos a variaciones en su valor razonable causadas por el precio de mercado de estas inversiones. Dado que las Sociedades del Grupo mantienen sus inversiones mayoritariamente en fondos de moderada volatilidad el riesgo está minimizado.

La adquisición de acciones de empresas no cotizadas debe ser aprobada por la Dirección General.



CLASE 8.^a



OP4464843

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

La exposición máxima al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	<u>Euros</u>
Fondos de inversión	9.636.915,65
	<u>9.636.915,65</u>

c. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que las Sociedades del Grupo no puedan disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de es mantener las disponibilidades líquidas necesarias. Las políticas del Grupo establecen los límites mínimos de liquidez que se deben mantener en todo momento:

- Al cierre de cada mes, el fondo de maniobra, sin considerar los importes correspondientes "Activos no corrientes mantenidos para la venta" y "Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta", debe ser positivo.
- Un importe superior al 35% de los pasivos corrientes debe mantenerse en el agregado de:
 - "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes".
 - Inversiones financieras corrientes negociadas en mercados organizados, que, por su naturaleza, sean realizables en un periodo de tiempo inferior a seis meses.

Los porcentajes existentes al 31 de diciembre 2024 son los siguientes:

	<u>Euros</u>
Activos corrientes	51.408.287,34
Activos no corrientes	53.108.370,12
Pasivos corrientes	17.624.195,23
Pasivos corrientes	17.624.195,23
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	17.735.974,13
	<u>100,63%</u>
Pasivos corrientes	17.624.195,23
Inversiones financieras corrientes	9.636.915,65
	<u>54,68%</u>



CLASE 8.^a



OP4464844

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Los vencimientos contractuales, no descontados, de los pasivos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes (importes en euros):

Ejercicio 2024	Hasta 6 meses	Total
Acreedores por comisiones	2.452.710,98	2.452.710,98
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	11.868.277,89	11.868.277,89
Administraciones Públicas	1.432.971,52	1.432.971,52
Saldos transitorios de clientes	1.870.234,84	1.870.234,84
	17.624.195,23	17.624.195,23

25. Informe de Empresas de Servicios de Inversión

1. Introducción

Al ser Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. la entidad principal del Grupo consolidado se incluye a continuación, con el objetivo de cumplir con el requerimiento previsto en el artículo 174 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

2. Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad

2.1. Denominación

Abante Asesores, S.A., se constituyó en Madrid el día 23 de junio de 2000. Su domicilio social se sitúa en Madrid en la Plaza de la Independencia, 6.

Dicha Sociedad es la dominante de un grupo de entidades (en adelante el Grupo) y para el cual se presenta este informe. Las entidades que integran el Grupo consolidado son las siguientes:

- (i) Abante Asesores, S.A. (siendo ésta la sociedad holding).
- (ii) Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. (participada al 100%).
- (iii) Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (participada al 100%).
- (iv) Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U. (part.100%).
- (v) Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U. (participada al 100%).
- (vi) Abante Mediador de Seguros, S.A.U. (participada al 100%).
- (vii) Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U. (participada al 100%).
- (viii) Dux Inversores Capital, A.V., S.A. (participada al 100%). (**)
- (ix) Dux Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U. (participada al 100%). (*)
- (x) Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.U. (participada al 100%).(***)

(*) Sociedad propiedad 100% de DUX Inversiones S.G.I.I.C. S.A.U.

(**) DUX Inversores Capital A.V., S.A.U. tiene su domicilio social en Gran Vía, 40 BIS de Bilbao

(***) Welzia Management SGIC SAU en Conde de Aranda 24 de Madrid.



CLASE 8.^a



OP4464845

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

2.2. Naturaleza

El objeto social de la Sociedad está descrito en sus estatutos sociales y consiste en (i) asesoramiento financiero, (ii) consultoría corporativa para los accionistas de las empresas, (iii) la gestión de empresas participadas o no por la Sociedad, (iv) impartición de cursos de formación en materias relacionadas con las actividades antes señaladas, (v) actuar como representante, dentro de los límites legales, en la comercialización de productos financieros, (vi) constituir y participar en el capital social de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedades Gestoras de Fondos de Pensiones, Sociedades Gestoras de Cartera y Sociedades y Agencias de Valores y/o Bolsa, (vii) ser agente de empresas de servicios de inversión, de acuerdo con la legislación vigente, (viii) promoción y comercialización de productos financieros y de seguros a personas físicas y jurídicas. Todas las actividades a las que se dedica se encuentran reguladas por su Consejo de Administración y por la C.N.M.V.

2.3. Ubicación geográfica

Las sociedades del Grupo están autorizadas para desarrollar su actividad en el territorio nacional. A este respecto, el Grupo posee las siguientes sucursales:

<u>Sucursales</u>	<u>Localización</u>
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida Diagonal, 490 3º-1º de Barcelona
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida de la Palmera, 28B 2º de Sevilla
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Felipe Sanclemente, 26 1º de Zaragoza
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Marqués de Larios, 3 de Málaga – Of 204
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Carlos III, 14 1º Izda de Pamplona
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Miguel Villanueva 5 3º Of. 1 de Logroño
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Gran Vía de D. López de Haro, 40 Bis de Bilbao
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida Diagonal, 490 3º-1º de Barcelona
Abante Consejeros Financieros Independientes E.A.F., S.A.U.	Calle Santiago, 7, 2ª Planta E de Valladolid
Abante Consejeros Financieros Independientes E.A.F., S.A.U.	Pza Alfonso el Magnánimo, 13 de Valencia
Welzia Management S.G.I.I.C., S.A.U.	

Adicionalmente, Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. está autorizada para desarrollar su actividad en Luxemburgo en relación con Abante Global Funds.



CLASE 8.^a



OP4464846

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

3. Volumen de negocio

El volumen de negocio del Grupo en el ejercicio 2024 ha sido de 80.220.791,71 euros.

4. Número medio de empleados a tiempo completo

El número medio de empleados del Grupo al 31 de diciembre de 2024 ha sido de 273.

5. Resultado bruto antes de impuestos

El Resultado bruto antes de impuestos del Grupo en el ejercicio 2024 ha sido de 15.692.407,76 euros.

6. Impuesto sobre el resultado

El impuesto sobre el resultado en el ejercicio 2024 del Grupo ha sido de 5.438.242,97 euros.

7. Subvenciones o ayudas públicas recibidas

El Grupo no ha recibido subvenciones o ayudas públicas en el ejercicio 2024.

8. Rendimiento sobre activos

El rendimiento de los activos del ejercicio 2024 del Grupo, calculado dividiendo el beneficio neto por el total activo, es del 9,81%.



CLASE 8.ª



OP4464847

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Evolución de la actividad

El 2024 ha sido un gran año en general para los activos financieros. Los primeros recortes de tipos de interés por parte de los bancos centrales han sido bien recibidos, ya que la inflación se ha ido aproximando al 2%. A excepción de un breve susto en agosto debido a un dato de empleo flojo en EE.UU., podemos decir que ha sido un año muy tranquilo, sin grandes sobresaltos.

El único activo importante con un comportamiento negativo el año pasado ha sido el bono de gobierno americano a 10 años, a pesar de los recortes de la FED. La victoria de Trump en las elecciones presidenciales de noviembre ha abierto escenarios de mayor inflación en Estados Unidos, lo que ha provocado alzas del tipo a 10 años a finales del ejercicio. El año 2025, con Trump en la Casa Blanca, se presenta bastante más incierto y volátil, con nuevos desafíos económicos, geopolíticos y tecnológicos.

En lo que respecta a las sociedades gestoras y los vehículos de inversión, en 2024 hemos diversificado nuestras inversiones para incluir una mayor variedad de activos, lo que ha ayudado a mitigar riesgos y asegurar rendimientos estables para nuestros partícipes. En este contexto las entidades gestoras han tenido buenos resultados en el ejercicio.

En lo referente a las actividades de la Sociedad Dominante, en 2024, se ha incrementado el volumen de las operaciones intermediadas con los clientes para Bankinter S.A., entidad para la que la Sociedad Dominante actúa como Oficina Virtual, ha contribuido al incremento de los resultados en 2024.

En lo referente a las actividades de Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U, hemos visto un crecimiento significativo en los clientes a los que se les presta asesoramiento, reflejando la confianza de nuestros clientes en nuestros servicios. También hemos ampliado el abanico de productos financieros, ofreciendo a nuestros clientes más opciones para sus inversiones al mismo tiempo que hemos implementado mejoras en nuestros servicios de atención al cliente, asegurando respuestas más rápidas y soluciones más efectivas a las necesidades de nuestros clientes.

En lo referente a la responsabilidad social corporativa del Grupo, hemos continuado con nuestras iniciativas de responsabilidad social, contribuyendo positivamente a la comunidad y al medio ambiente. Desde la Sociedad Dominante se ha promovido la creación de una fundación; Fundación Abante, la cual se ha inscrito en el registro de fundaciones con fecha 14 de mayo de 2024.



CLASE 8.^a
ACCIONES



OP4464848

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Modificación de los Estatutos y el Programa de Actividades de la Sociedad

Durante 2024 no se ha realizado ninguna modificación relativa a los Estatutos de la Sociedad.

Variaciones en el Consejo de Administración

Durante 2024 se ha incorporado una persona en el Consejo de Administración de la Sociedad.

Acciones propias

La Sociedad mantiene 2.058 acciones propias de la clase B en cartera al 31 de diciembre de 2024.

Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2024 que puedan afectar significativamente las cuentas anuales de la Sociedad a dicha fecha.

Gastos de I + D

La Sociedad no ha incurrido en gastos de I + D durante el ejercicio 2024

Estado de información no financiera

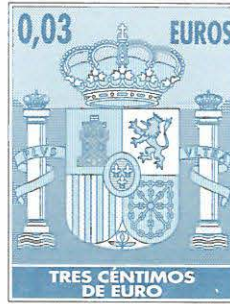
- Sobre este Informe.

El presente estado de información no financiera se ha elaborado en línea con los requisitos establecidos en la Ley 11/2018 de 28 de diciembre de 2018 de información no financiera y Diversidad aprobada el 13 de diciembre de 2018 por el Congreso de los Diputados por la que se modifican el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad (procedente del real Decreto-ley 18/2017, de 24 de noviembre).

En su elaboración también se han considerado las directrices sobre la presentación de informes no financieros de la Comisión Europea (2017/C 215/01) derivadas de la Directiva 2014/95/UE.



CLASE 8.^a
FINANCIERA



OP4464849

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

En este contexto, a través del estado de información no financiera, Abante Asesores, S.A., tiene el objetivo de informar sobre cuestiones ambientales, sociales y relativas al personal en relación con los derechos humanos relevantes para la compañía en la ejecución de sus actividades propias del negocio. Dada la variedad de negocios del Grupo, habrá indicadores de información no financiera que serán de aplicación y por tanto estarán implantadas por parte de algunas de las entidades que consolidan el Grupo, pero no por todas ellas, siguiendo un criterio de materialidad y coherencia con el servicio ofrecido, instalaciones disponibles, países en los que se opera, tipología de clientes, proveedores y otros *stakeholders*.

En la elaboración de este informe y selección de sus contenidos, se han tenido en cuenta los resultados del análisis de materialidad. Este análisis se ha realizado a partir de diversas fuentes de información y valorando la relevancia que tienen para Abante Asesores, S.A., los asuntos de preocupación para sus grupos de interés, de esta forma, se ha determinado que algunos de los indicadores requeridos por la Ley 11/2018 no son relevantes o no aplican para Abante Asesores, S.A.

- Modelo de Negocio.

Abante Asesores, S.A. (en adelante, Abante Asesores o Sociedad Dominante), se constituyó el 23 de junio de 2000 en Madrid, bajo la denominación de Antares Corporate Finance, S.L. El 23 de mayo de 2001, cambió su denominación social por la de Abante Asesores, S.L. Con fecha 1 de agosto de 2001, pasó de ser Sociedad Limitada a Sociedad Anónima. Es Sociedad Dominante de las siguientes entidades:

- Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.
- Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.
- Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.
- Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.
- Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.
- Abante Mediador de Seguros, S.A.U.
- DUX Inversores Capital, A.V., S.A.U.
- DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.
- Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.U.



CLASE 8.^a



OP4464850

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Todas ellas, junto con su Sociedad Dominante, forman el Grupo Abante (en adelante, el Grupo o Abante), un grupo independiente especializado en el asesoramiento en materia de inversión y gestión de activos. Lleva desde el año 2002 defendiendo una forma diferente de hacer las cosas, con principios y valores, que ayude a las personas a relacionarse mejor con su dinero. Asimismo, el Grupo cuenta con una división de seguros y una inmobiliaria. En 2024, el Grupo ha continuado con su política de expansión en España mediante la adquisición de Welzia Management, S.G.I.I.C., S.A.U. Además, ha creado una fundación dedicada a la promoción del conocimiento y el pensamiento crítico, con impacto tanto individual como colectivo.

El principio de independencia sobre el que se ha construido el Grupo Abante es para evitar conflictos de interés y proporcionar el mejor servicio al inversor, con una alineación total y visión de largo plazo. Y, también desde su origen, han tenido claro que la independencia por sí sola no basta. Para dar el mejor servicio y ayudar a las personas que confían en el modelo de negocio del Grupo es necesario, además, tener la estructura adecuada, el mejor equipo y acceso a las mejores oportunidades a nivel global.

Todas las sociedades del Grupo están domiciliadas en España y el negocio se centra fundamentalmente en España, si bien, determinada operativa se lleva a cabo en Luxemburgo.

El 2024 ha sido un año marcado principalmente por la guerra de Israel y Palestina, la invasión de Ucrania, las elecciones estadounidenses y los continuos recortes de tipos de interés por parte de los bancos centrales una vez que la inflación se iba aproximando al 2%. A pesar de todas estas adversidades, ha sido un buen año en general para los activos financieros en los que los clientes del Grupo han invertido. Destacar que el Grupo Abante, durante el año 2024, ha incorporado a sus procesos la Inteligencia Artificial que sin duda será un factor clave para que pueda encargarse de tareas repetitivas y mecánicas, liberando a las personas empleadas para que se concentren en tareas que requieren más habilidades manuales y creatividad. Así mismo, la Inteligencia Artificial puede analizar datos históricos para identificar áreas de mejora en la eficiencia de los procesos. Además, la Inteligencia Artificial puede ayudar a introducir los cambios que se produzcan en el marco regulatorio que afecta al Grupo.

- Principales riesgos y su gestión.

Como referentes en el sector de gestión de fondos y asesoramiento patrimonial, el objetivo principal es ofrecer a los clientes los mejores productos del mercado que se ajusten a las necesidades específicas de cada inversor.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



OP4464851

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Siendo conscientes de que las inversiones están sujetas a riesgos financieros y extra financieros que pueden afectar negativamente a la rentabilidad de los fondos, es responsabilidad del Grupo como gestores entender dichos riesgos y tenerlos en cuenta a la hora de tomar cualquier tipo de decisión de inversión, para proteger tanto el capital de los clientes como el entorno que rodea al Grupo Abante.

La Gestora del Grupo cuenta con una Política de sostenibilidad, cuyo propósito es describir la metodología que se utiliza en Abante en cuanto a inversión responsable y los riesgos de sostenibilidad. Esta Política ha sido aprobada por el consejo de administración de la Gestora y de Abante Asesores.

La Política de Sostenibilidad establece los principios de actuación para la incorporación de los criterios Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo en el proceso de inversión y toma de decisiones de Abante. Dichos criterios extra financieros, junto con los criterios financieros tradicionales, son la base de la construcción de las carteras gestionadas por el Grupo.

Quedan incluidas dentro del ámbito de aplicación de la presente Política:

- La gestión de las Instituciones de Inversión Colectiva de Abante.
- La prestación del servicio de asesoramiento de inversiones a clientes.
- La gestión discrecional de carteras.

Como gestores de productos financieros, el Grupo Abante tiene la responsabilidad de invertir no solo buscando en las inversiones criterios financieros de rentabilidad, sino también buscando criterios objetivos que ayuden a alcanzar una economía más sostenible. Esta filosofía es aplicable a todas las actividades de inversión.

Por otro lado, para mitigar el riesgo de la responsabilidad penal a la que cada una de las sociedades de Grupo se puede enfrentar, el Grupo cuenta con un modelo de prevención y detección de riesgos penales a nivel Grupo, que es objeto de actualización todos los años y que en este 2024 ha sido objeto de revisión. El modelo está compuesto por políticas y controles que sirven para mitigar los riesgos de que en alguna de las sociedades se pueda cometer un ilícito penal.

También se cuentan con otras políticas y protocolos, como son el relacionado con la prevención de la corrupción y el soborno y los relacionados con el riesgo de ciberseguridad.



CLASE 8.^a



OP4464852

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Año 2024, principales indicadores.



100% de
contratos
Indefinidos



2
colaboraciones
con Fundaciones



Primer Plan
de Igualdad



Impacto
positivo en el
entorno



+ de 25.404
horas de
formación



50% de las
personas
trabajadoras
<30 años.



Certificación EFPA
para todas las
nuevas
Incorporaciones



+ de un 22% de los
fondos son
artículo 8

- Materialidad.

Se ha realizado el análisis de los asuntos relevantes con base en la matriz de SASB (Sustainability Accounting Standard Board), marco de referencia de gran reconocimiento y, en particular, en los definidos para la industria financiera, específicamente para el sector de *asset management*.

Cada aspecto ha sido valorado según los siguientes criterios:

- La **importancia/relevancia** del aspecto según la percepción de cada grupo de interés (personal, clientes y sociedad) en relación con los impactos ambientales, sociales y económicos de los mismos y de los riesgos que conllevan.
- La **madurez** de dicho aspecto en el sector, mediante un análisis de la información pública de los principales referentes sectoriales y tendencias en materia de sostenibilidad (tales como: memorias de sostenibilidad, leyes, guías, normas, índices, principales retos del sector).

De la evaluación de los 6 aspectos identificados, y como resultado de la aplicación de los criterios anteriores, se obtiene un listado de todas las cuestiones de sostenibilidad priorizadas, que serán determinantes a la hora de documentar el EINF, así como orientar el foco de las acciones a desarrollar a lo largo de 2025.



CLASE 8.^a



OP4464853

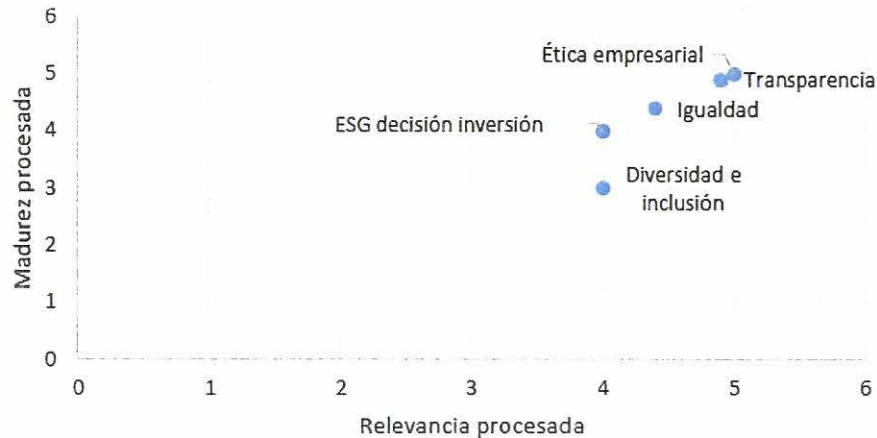
ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Los aspectos que han resultado materiales en el análisis cualitativo, una vez priorizados, han sido los siguientes:

- Transparencia en la información y el asesoramiento a clientes
- Diversidad e inclusión.
- Igualdad
- Integración de factores ESG en las decisiones de inversión
- Ética empresarial

Por la tipología de actividad del Grupo, no se considera material el indicador de las emisiones financiadas.

Relevancia vs Madurez procesada



- Riesgos, Políticas y controles existentes.

i. Cuestiones medioambientales.

El Grupo Abante reconoce la importancia de la sostenibilidad y el impacto ambiental y asume el compromiso de promover prácticas responsables que contribuyan a la preservación del medio ambiente, la mitigación del cambio climático y el uso sostenible de los recursos naturales. Este compromiso viene recogido en la Política de buenas prácticas ambientales del Grupo Abante. El objetivo de esta política es establecer principios y directrices que regulen la gestión ambiental dentro del Grupo, fomentando la sostenibilidad y el cumplimiento de normativas ambientales vigentes.



CLASE 8.^a
SERVICIOS



OP4464854

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Se han definido como principios de buenas prácticas ambientales los siguientes:

- Eficiencia en el Uso de Recursos
- Responsabilidad en la Relación con Proveedores y Clientes
- Educación y Sensibilización
- Cumplimiento Normativo y Mejora Continua

- Riesgos medioambientales.

La actividad empresarial del Grupo se desempeña en oficinas de trabajo. Es por ello por lo que se considera una actividad con un impacto directo bajo en el medioambiente. No obstante, se han identificado los siguientes riesgos medioambientales:

- consumo de papel,
- consumo de envases, vidrio, plástico y alimentación,
- la gestión y destrucción de equipos informáticos, y
- el consumo de materia prima tales como el agua, el gas natural y la electricidad.

- Políticas, Protocolos y certificados medioambientales.

El Grupo cuenta con una política de buenas prácticas ambientales, que ha sido aprobada por la Dirección General del Grupo Abante.

Asimismo, cuenta con una serie de certificados emitidos por otras empresas en relación con determinadas buenas prácticas medioambientales:

- Certificado Ecofimatica
- Certificado de Aire Limpio
- Certificado de All Green en relación con la destrucción de la documentación y reciclado de esta.
- Certificado de Suzano
- Certificado de SDE en relación con la retirada del tóner y reciclaje.
- Certificado BMC.

- Controles específicos de la gestión ambiental.

Los principales impactos directos sobre el medioambiente son los siguientes:

- Consumo de papel: se cuenta con máquinas destructoras de papel, existiendo contratos con empresas dedicadas a la recogida del papel destruido para su posterior reciclaje.



CLASE 8.^a



OP4464855

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Consumo de energía para iluminación y climatización. Durante el año 2024, el Grupo no ha tenido exceso de consumo de energía, más que el necesario para el correcto funcionamiento de la actividad y confort de sus personas trabajadoras, cumpliendo en todo caso con las temperaturas previstas en el Real Decreto-ley 14/2022, de 1 de agosto, de medidas de sostenibilidad económica en el ámbito del transporte, en materia de becas y ayudas al estudio, así como de medidas de ahorro, eficiencia energética y de reducción de la dependencia energética del gas natural.
- Residuos No Peligrosos (RSU, papel/cartón, materia orgánica, plásticos/envases no contaminados).
- Vertidos de aguas residuales.
- Emisiones generadas por la iluminación exterior.

En cuanto a los impactos indirectos sobre el medioambiente, se encuentran los siguientes:

- Consumo/Emisiones a la atmósfera derivados del desplazamiento hasta los centros de trabajo.
- Generación de residuos no peligrosos.

Con el objetivo de reducir los posibles efectos adversos que la actividad empresarial del Grupo puede generar sobre el medioambiente, el Grupo ha implantado las siguientes políticas y medidas:

- Política de papel cero:
 - Favoreciendo el uso de medios electrónicos para el manejo de documentos.
 - Integración en la red de un software de Papercut, que ofrece múltiples ventajas, entre otras: impresión única y exclusivamente a través de un lector de tarjetas con objeto de disminuir los costes en tinta, los costes en tóner, los costes en uso eléctrico y los costes en papel.
 - Utilizando impresoras configuradas por defecto para impresión en blanco y negro, y a doble cara.



CLASE 8.^a
ESTADÍSTICA



OP4464856

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Política de reciclaje de papel:
 - El fabricante de papel contratado, Suzano, es una de las principales empresas de papel y celulosa del mundo, que ha logrado certificaciones internacionales por su compromiso con el desarrollo de soluciones innovadoras y sostenibles que contribuyen a un futuro más ecológico, siendo líder en la industria del papel y celulosa, con productos que no solo son eficientes y versátiles, sino también responsables con el medio ambiente.
 - Trabajando con proveedores, como Fisel, producción gráfica, comprometidos con el medio ambiente y con el uso de papeles certificados FSC (Forest Stewardship Council) / PEFC (Programa para el Reconocimiento de Certificación Forestal).
 - Colocación de contenedores específicos para papel en cada planta.
 - Contratación de un servicio especializado en reciclaje para la sustitución regular de los contenedores responsable de la destrucción de documentación y reciclaje de esta.

- Destrucción de tóner
 - El proveedor KYOCERA facilita al Grupo Abante un contenedor para depositar los toners usados. Cuando el contenedor está lleno, se llama al teléfono de contacto que figura en el contenedor y ECOFIMATICA, la empresa encargada de la gestión de estos residuos procede a la retirada dejando un contenedor nuevo.

Tras ser recogidos los contenedores con los toners usados, se procede a su destrucción de acuerdo con la normativa vigente (Real Decreto 553/2020 de 2 de junio donde se regula el traslado de residuos en el interior del territorio del Estado y el Real Decreto 110/2015).

De forma anual, ECOFIMATICA emite un certificado donde hace constar que la empresa KYOCERA es un Punto de la Red de Recogida de consumibles de impresión gestionada por ella y que los residuos de consumibles de impresión que son entregados a ECOFIMATICA son trasladados para su valorización y reciclado de acuerdo con la normativa vigente.



CLASE 8.^a



OP4464857

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Gestión de residuos
 - Los residuos de la sede principal del Grupo Abante se gestionan a través de ACICLA, empresa autorizada por la Comunidad Autónoma de Madrid, para el transporte de residuos y destrucción de documentación.

Los residuos retirados se envían a gestores autorizados, cumpliendo las normas ISO 9001 e ISO 14001, la Ley 22/2011, de residuos y suelos contaminados y el Real Decreto 553/2020 para el traslado de residuos en España.

En 2024 se han retirado 13.638,84 kg de residuos, siendo la naturaleza de estos: residuos sólidos urbanos, vidrio, envases/plásticos y papel y cartón.

Los residuos se depositan en el cuarto habilitado para ello, en el que se encuentran tres contenedores para RSU, dos contenedores para papel, y tres contenedores para plásticos y envases y un contenedor para vidrio. De este cuarto, ACICLA, retira los residuos y los transporta a los gestores autorizados. La retirada se hace todos los días laborables.

- Prevención de riesgos ambientales.

El Grupo cuenta con una Política de buenas prácticas medioambientales. Por la tipología de su actividad empresarial, el riesgo principal se produce en las instalaciones de trabajo. En dicha política se recogen las distintas medidas adoptadas por el Grupo para reducir el riesgo medioambiental.

- Contaminación y desechos.

Tal y como se ha indicado anteriormente, el Grupo cuenta con medidas orientadas a reducir la contaminación mediante la reducción de consumos de materias prima, tales como la electricidad y el gas natural. Las medidas adoptadas han sido las siguientes:



CLASE 8.^a



OP4464858

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Medida	Reducción consumo
Temperatura mínima de 27°C en verano y máxima de 19°C en invierno	Electricidad y gas
Alto rendimiento de los equipos de climatización (COP de 4,87, ESR de 4,29)	Electricidad
Totalidad del alumbrado mediante LED	Electricidad
Hay operativos cinco cargadores para vehículos eléctricos	Electricidad

Por otro lado, la sede central del Grupo Abante, cuenta con una serie de características para ganar en eficiencia energética. En este sentido, cuenta con la certificación LEED ORO.

- Gases de efecto invernadero generados.

El Grupo, por el tipo de su actividad, ha identificado la siguiente tipología de emisiones a través de los consumos que tienen:

- Emisiones indirectas por consumo de electricidad de origen externo.

En la siguiente tabla se muestra los consumos habidos durante el año 2024:

Concepto	Unidad	Consumo 2024
Electricidad	kwh	404.502
Consumo de agua	m ³	309

- Cambio climático.

Algunas de las Entidades del Grupo se encuentran sujetas al Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (en adelante "SFDR" o el "Reglamento"). El Grupo Abante utiliza herramientas internas y externas de evaluación de los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG), inspiradas en los estándares y mejores prácticas de mercado, con el objetivo de identificar riesgos y oportunidades para todos los vehículos que gestiona y en el proceso de selección de inversiones. Los criterios ASG y el control de los riesgos de sostenibilidad están integrados en el proceso de selección de inversiones, como un filtro más.



CLASE 8.^a
2015



OP4464859

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Asimismo, se ha creado un Comité de Sostenibilidad a nivel Grupo encargado de: (i) velar por la aplicación de estos criterios, (ii) analizar que las inversiones cumplen con los criterios ASG exigidos y (iii) supervisar que la integración de estos criterios se cumple en todas las etapas del proceso de inversión.

El Grupo cuenta con fondos de inversión sujetos al artículo 8, que miden, mediante el seguimiento de las Principales Incidencias Adversas en materia de sostenibilidad (Anexo I de las normas técnicas de regulación (RTS) del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288), que las inversiones sostenibles no causen perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social.

ii. Información sobre cuestiones sociales y relativas al personal

Las personas son el eje fundamental del éxito del Grupo, y su bienestar y desarrollo son prioritarios en la estrategia. Se promueve un entorno de trabajo inclusivo donde la igualdad de oportunidades es un principio clave, asegurando que todas las personas trabajadoras, independientemente de su sexo, origen, orientación sexual, o cualquier otro factor personal o social, tengan acceso a las mismas posibilidades de crecimiento y progreso. Se fomenta una cultura de respeto y equidad, impulsando la diversidad como un valor que enriquece al Grupo, y garantizando que cada miembro del equipo se sienta valorado y apoyado para alcanzar su máximo potencial.

- Empleo y organización del trabajo.

El Grupo centra sus esfuerzos en continuar ofreciendo un entorno laboral estable y de calidad y se caracteriza por ser un Grupo empresarial en el que se busca de sus personas empleadas una estabilidad laboral, no teniendo interés en que exista una gran rotación, al considerar que una persona trabajadora bien formada y con amplia experiencia en el sector y en el servicio prestado, es el activo más valioso para una empresa.



CLASE 8.^a



OP4464860

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Número total de personas empleadas y distribución por sexo, edad, país y categoría profesional

Todos los datos que se aportarán son de España, dado que no hay ninguna persona contratada fuera de España.

2024	
Mujeres	109
Hombres	141
TOTAL	250
Menos de 30 años	126
Entre 30 y 45 años	83
Más de 45 años	41
TOTAL	250
Socio Comité Dirección	15
Socio	18
Director	14
Subdirector	38
Asociados	36
Otras personas empleadas	129
TOTAL	250

En relación con los datos aportados, se han excluido las personas trabajadoras de 3 de las sociedades que integran el Grupo Abante, dado que a 31 de diciembre de 2024 no se han integrado en la estructura de categorías profesionales del Grupo, y, por tanto, podrían desvirtuar la realidad del Grupo. Son un total de 38 personas.



CLASE 8.^a



OP4464861

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

En cuanto a la modalidad de los contratos de trabajo, a 31 de diciembre de 2024 la situación es la siguiente:

Modalidad de contratos distribuidos por sexo, edad, país y categoría profesional

	Indefinido	Temporales	TOTAL
Mujeres	109	0	109
Hombres	141	0	141
TOTAL	250	0	250
Menos de 30 años	126	0	126
Entre 30 y 45 años	83	0	83
Más de 45 años	41	0	41
TOTAL	250	0	250
Socio Comité Dirección	15	0	15
Socio	18	0	18
Director	14	0	14
Subdirector	38	0	38
Asociados	36	0	36
Otras personas empleadas	129	0	129
TOTAL	250	0	250

La voluntad de las empresas del Grupo es contratar a personas para que formen parte del Grupo en el largo plazo, dado que la temporalidad y la rotación son perjudiciales para el negocio. Como prueba de ello es que el 100% de las personas trabajadoras tienen un contrato indefinido.

Por otro lado, prácticamente el 100% de la plantilla del Grupo trabaja a jornada completa.



CLASE 8.^a



OP4464862

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

A continuación, se muestra un cuadro de los despidos que se han llevado a cabo en el ejercicio 2024, con el detalle por sexo, edad, país y categoría profesional:

2024	
Mujeres	2
Hombres	5
TOTAL	7
Menos de 30 años	2
Entre 30 y 45 años	4
Más de 45 años	1
TOTAL	7
Socio Comité Dirección	0
Socio	0
Director	0
Subdirector	1
Asociados	0
Otras personas empleadas	6
TOTAL	7

Uno de los pilares fundamentales del Grupo Abante es el compromiso con la estabilidad laboral y el desarrollo del talento dentro de la organización. Durante el último año, se ha mantenido un bajo número de despidos, lo que refleja la apuesta por un entorno de trabajo seguro y sostenible.

Esta estabilidad es un aspecto recurrente en la gestión de recursos humanos y demuestra la capacidad para retener el talento y fomentar una cultura corporativa basada en la confianza, el crecimiento profesional y el bienestar de las personas trabajadoras. El Grupo entiende que la continuidad y experiencia de los equipos son claves para ofrecer un servicio de inversión de calidad, basado en el conocimiento profundo del mercado y en relaciones sólidas con los clientes.

Además, esta política de estabilidad laboral contribuye a la sostenibilidad social y económica, reduciendo la incertidumbre para las personas trabajadoras y sus familias, y fortalece el impacto positivo en la comunidad.

- Política de desconexión laboral.

El Grupo cuenta con un procedimiento de desconexión laboral para garantizar el descanso de las personas trabajadoras. Mediante este procedimiento se ha formalizado y oficializado la no exigencia de que una persona empleada esté disponible fuera de su horario laboral. Asimismo, se realizan campañas de sensibilización para recordar la existencia de este procedimiento y los derechos de las personas a este respecto.



CLASE 8.^a



OP4464863

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Organización del trabajo.

El Grupo Abante mantiene un compromiso con la eficiencia operativa y el bienestar de las personas trabajadoras, garantizando un entorno laboral equilibrado y alineado con los principios de sostenibilidad y responsabilidad social. El Grupo promueve políticas de conciliación entre la vida laboral y personal, fomenta modelos de trabajo flexibles cuando la naturaleza de las funciones lo permite e impulsa la formación continua para el desarrollo profesional de sus equipos. Asimismo, se implementan mecanismos de evaluación del desempeño y planes de carrera que favorecen la motivación y retención del talento, asegurando un entorno inclusivo y equitativo que contribuye al cumplimiento de los objetivos estratégicos del Grupo.

Durante el año 2024, ha habido 10 hombres de baja por paternidad. A la finalización de la baja, todos ellos han vuelto a sus puestos de trabajo.

En relación con la jornada laboral, todas las Entidades del Grupo se rigen por sus respectivos convenios laborales. No obstante, hay total flexibilidad para el cumplimiento de la jornada de trabajo, por ello en función de las necesidades de cada puesto se contemplan distintos tipos de jornada. Por último, la ratio de absentismo en el Grupo es del 9%.

- Seguridad y Salud Laboral.

Durante el año 2024, no se ha registrado ningún accidente laboral. Dado que la actividad de las empresas del Grupo se desarrolla en un entorno de oficina, el riesgo de siniestralidad es reducido. No obstante, Abante mantiene un firme compromiso con la seguridad y la salud laboral, aplicando medidas preventivas y promoviendo buenas prácticas en el entorno de trabajo. A este respecto, cuenta con la Política de Salud y Seguridad en el trabajo, cuyos objetivos son los siguientes:

- Garantizar la seguridad y salud de las personas trabajadoras mediante la identificación, evaluación y control de riesgos laborales.
- Eliminar o reducir riesgos en el lugar de trabajo implementando medidas de prevención adecuadas.
- Fomentar una cultura de seguridad y responsabilidad entre todas las personas empleadas.
- Cumplir con todas las normativas legales y reglamentarias en materia de prevención de riesgos laborales.
- Proporcionar formación y capacitación continua en prevención de riesgos laborales.
- Actuar de manera inmediata ante incidentes para prevenir su repetición.



CLASE 8.^a



OP4464864

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Además, se realizan periódicamente evaluaciones de riesgos y acciones de sensibilización para garantizar el bienestar de las personas y el cumplimiento de la normativa en materia de prevención de riesgos laborales.

- Relaciones Sociales.

Todas las Entidades del Grupo se encuentran adheridas al convenio de oficinas y despachos.

- Formación.

La formación continua es un pilar fundamental para el desarrollo profesional y la excelencia en la prestación de los servicios. El Grupo apuesta por la capacitación como una herramienta clave para la mejora de competencias, la adaptación a los cambios del sector y la innovación en los procesos. Para ello, impulsa programas de formación especializados, tanto internos como externos, que abarcan desde conocimientos técnicos hasta el desarrollo de habilidades transversales. Además, se proporciona a las personas empleadas los recursos necesarios para su crecimiento profesional y asegurando así la competitividad y sostenibilidad de las empresas a largo plazo.

En coherencia con este objetivo, durante el año 2024, se han alcanzado las 25.404,5 horas de formación, siendo el promedio por persona de 165 horas.

- Accesibilidad de personas con discapacidad.

El Grupo garantiza la igualdad de oportunidades y la no discriminación en todos los ámbitos de la actividad, incluyendo a las personas con discapacidad. Mantiene un firme compromiso con la diversidad y la inclusión, asegurando un entorno de trabajo accesible y equitativo para todas las personas trabajadoras. Asimismo, se promueven medidas que faciliten la integración laboral de personas con discapacidad, cumpliendo con la normativa vigente y fomentando una cultura organizativa basada en el respeto, la igualdad y la valoración del talento, independientemente de sus circunstancias personales.

El Grupo desde el año 2018 tiene firmado un convenio de colaboración con la Fundación Carmen Pardo-Valcarce para la integración laboral de las personas con discapacidad.



CLASE 8.^a
ESTADO



OP4464865

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Número de personas trabajadoras con discapacidad por sexo:

El Grupo cuenta con 2 personas trabajadoras con discapacidad, 1 mujer y 1 hombre. Por otro lado, todas las oficinas del Grupo están habilitadas y adaptadas para que una persona con movilidad reducida pueda moverse sin limitaciones.

- Igualdad.

El Grupo, durante el año 2024, ha estado trabajando en la elaboración de un Plan de Igualdad en aquellas entidades del Grupo con más de 50 personas trabajadoras. Si bien el resto de las entidades no cuentan con un plan de igualdad por no estar obligadas por Ley, las medidas adoptadas para fomentar la igualdad entre hombres y mujeres, aplica a todas ellas.

Asimismo, se cuenta con un Protocolo de prevención y actuación frente al acoso por razón de sexo y otros tipos de acoso en el entorno laboral con el objetivo de establecer las medidas necesarias para prevenir y actuar frente a situaciones de acoso por razón de sexo, acoso sexual, acoso laboral y cualquier otra forma de discriminación o hostigamiento en el ámbito laboral, garantizando un entorno de trabajo seguro, respetuoso y libre de violencia dentro del Grupo Abante.

Por otro lado, el Grupo cuenta con una política retributiva, donde se indica que existe un pago dinerario, que incluye un elemento fijo y otro variable. La retribución fija se liga al nivel de responsabilidad del puesto, así como a principios de equidad interna y competitividad externa. El componente variable está vinculado al grado de consecución de los objetivos personales establecidos de acuerdo con su perfil profesional, y a los resultados del Grupo.

La retribución en especie se compone de un seguro médico y gimnasio subvencionado.



CLASE 8.^a



OP4464866

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

En la siguiente tabla se muestran los sueldos medios desglosados por sexo, edad, país y categoría profesional.

Remuneración media por sexo, edad, país y categoría profesional (en euros):

2024	
Mujeres	82.287,46
Hombres	95.329,48
Menos de 30 años	37.636,49
Entre 30 y 45 años	85.522,38
Más de 45 años	217.527,84
Socio Comité Dirección	389.033,01
Socio	184.789,92
Director	111.851,30
Subdirector	71.420,84
Asociados	52.780,55
Otras personas empleadas	42.612,14

En la siguiente tabla se muestra por sexo, país y categoría profesional los sueldos medios que existen a 31 de diciembre de 2024:

Remuneración media por sexo, país y categoría profesional (en euros)

2024		
Socio Comité Dirección (en euros)		Brecha salarial
Mujeres	383.743,81	2%
Hombres	392.559,14	
Socio (en euros)		Brecha salarial
Mujeres	190.355,58	-4%
Hombres	183.135,44	
Director (en euros)		Brecha salarial
Mujeres	106.670,27	12%
Hombres	121.177,14	
Subdirector (en euros)		Brecha salarial
Mujeres	71.745,43	-1%
Hombres	70.864,41	
Asociados (en euros)		Brecha salarial
Mujeres	53.090,29	-1%
Hombres	52.548,25	
Otras personas empleadas (en euros)		Brecha salarial
Mujeres	36.915,93	21%
Hombres	46.442,35	



CLASE 8.^a



OP4464867

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

En el Grupo Abante, se promueve la igualdad de género en todos los ámbitos laborales, incluida la política retributiva. Existe el compromiso de garantizar que no se produzcan brechas salariales injustificadas entre hombres y mujeres que desempeñen funciones similares, basados en principios de equidad y transparencia. Las remuneraciones se determinen en función de la experiencia, habilidades y desempeño, sin importar el género. Además, se realiza una revisión anual del cumplimiento de la política retributiva para identificar y corregir cualquier posible diferencia, asegurando que todas las personas trabajadoras, independientemente de su género, reciban una compensación justa y equitativa por su trabajo.

En líneas generales no hay categorías profesionales donde se produzca una brecha salarial relevante, salvo en la categoría de "Director" y en la de "otras personas empleadas". En ninguno de los casos la brecha se corresponde con el salario base. Concretamente, en la categoría de "Director", la diferencia se debe al periodo de permanencia por las trabajadoras en dicha categoría. En relación con la categoría "otras personas empleadas" se debe a que hay 3 hombres que han percibido una retribución en concepto de bonus muy superior al resto por ser una remuneración ligada a determinados objetivos de los vehículos gestionados.

Dicho todo esto, la brecha salarial a nivel Grupo es del 13,68%.

iii. Información sobre el respeto de los derechos humanos.

El Grupo Abante tiene pleno compromiso con el respeto y la promoción de los derechos humanos en todas las operaciones y actividades. Operando principalmente en España, se garantiza que sus prácticas empresariales cumplen con los más altos estándares nacionales e internacionales en materia de derechos humanos. Se asegura de que las personas trabajadoras, clientes y colaboradores disfruten de un entorno laboral libre de discriminación, acoso y explotación. Además, se fomenta la inclusión y la diversidad, respetando los derechos fundamentales de todas las personas y promoviendo una cultura de responsabilidad social en cada aspecto del trabajo. Se adoptan políticas que previenen cualquier forma de vulneración de derechos humanos y se trabaja activamente para asegurar que los servicios se ofrezcan de manera ética y respetuosa con los derechos de todos los *stakeholders*.

Asimismo, el Grupo cuenta con un sistema interno de información para comunicar cualquier vulneración que pueda producirse de los derechos humanos. Este sistema garantiza la confidencialidad y protección del informante, así como la colaboración con las Autoridades en caso de ser necesario.

Durante el ejercicio 2024 no se ha recibido ninguna comunicación por presunta vulneración de los derechos humanos.



CLASE 8.^a
ESTADOS



OP4464868

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

IV. Información relativa a la lucha contra la corrupción y el soborno

- Blanqueo de capitales y medidas adoptadas.

Las entidades del Grupo son sujetos obligados por la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo. Todas ellas cuentan con sólidos procedimientos y medidas de control interno para cumplir con la citada Ley y prevenir así el poder ser utilizadas para el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo por parte de sus clientes.

Asimismo, el Grupo cuenta con un modelo de prevención y detección de riesgos penales, en los términos descritos por el artículo 31bis del Código Penal. Uno de los delitos tipificados en el Código Penal que puede ser cometido por la persona jurídica y por tanto puede ser penalmente responsable por ello, son el del blanqueo de capitales y el de la financiación del terrorismo. Dentro del marco de control definido en el modelo de prevención y detección de riesgos penales se encuentran los controles específicos y genéricos para prevenir los delitos mencionados anteriormente. Es por ello, que el Grupo cuenta con procedimientos sólidos para prevenir el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.

En cuanto a las auditorías del sistema de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo implantado, por un lado, todas las entidades se han sometido a la revisión por parte de un Experto Externo durante el año 2024, concluyendo que el sistema de control es adecuado. Por otro lado, también durante el año 2024, el Grupo ha sometido a revisión el modelo de prevención de riesgos penales por parte de un externo especializado en este tipo de auditorías. La conclusión alcanzada ha sido que el Grupo dispone de un marco de control adecuado para prevenir la comisión de los delitos tipificados en el artículo 31 bis por los cuales una persona jurídica puede ser penalmente responsable, entre los que se encuentran el delito del blanqueo de capitales y el de la financiación del terrorismo.

- Soborno, Corrupción y medidas adoptadas para prevenirlo.

El Grupo mantiene una política de tolerancia cero frente a la corrupción tanto en el sector privado como en el sector público. Existe un firme compromiso con la integridad, la transparencia y la ética en todas las operaciones y relaciones comerciales. Se adoptan medidas estrictas para prevenir, detectar y sancionar cualquier acto de corrupción, soborno o conducta indebida en el ejercicio de sus actividades. El compromiso del Grupo incluye la implementación de procedimientos internos rigurosos, la formación continua de las personas trabajadoras y colaboradores en materia de ética y cumplimiento, y la colaboración con las autoridades competentes en la lucha contra la corrupción. Este enfoque asegura operar con los más altos estándares éticos, promoviendo un entorno empresarial limpio, justo y confiable para todos los *stakeholders*.



CLASE 8.^a



OP4464869

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Tal y como se ha indicado anteriormente, el Grupo cuenta con controles y procedimientos para prevenir la comisión de delitos que conllevan una responsabilidad penal para la persona jurídica, entre las que se encuentra el delito de corrupción o soborno, englobada dentro del delito de cohecho. Estas medidas se recogen en el modelo de prevención y detección de riesgos penales del Grupo.

Asimismo, el Grupo cuenta con un Código Ético donde se recoge el compromiso del Grupo con los principios de la ética empresarial y la transparencia en todos los ámbitos de actuación, estableciendo un conjunto de principios y pautas de conducta dirigidos a garantizar el comportamiento ético y responsable de todas las personas trabajadoras profesionales en el desarrollo de su actividad.

Por último, en el Grupo existe un sistema interno de información a través del cual se deben reportar todas las situaciones o actuaciones identificadas que puedan constituir alguno de los delitos recogidos en el artículo 31bis del Código Penal, por los que la persona jurídica puede incurrir en responsabilidad penal.

Durante el año 2024, no ha habido ninguna comunicación a través del sistema interno de información en el que una persona trabajadora haya reportado un caso de corrupción o blanqueo de capitales.

- Aportaciones a Fundaciones y entidades sin ánimo de lucro.

El 11 de abril de 2023 Abante Asesores, S.A. constituyó la Fundación Abante. La Fundación Abante, registrada en el Registro de Fundaciones el 14 de mayo de 2024, es una organización sin ánimo de lucro que tiene como propósito social mejorar la vida de las personas actuando tanto en su esfera individual (persona) como en la colectiva (sociedad), gracias al impulso del conocimiento y a la generación de pensamiento crítico, incluyendo en particular la contribución al impulso, difusión y desarrollo del conocimiento sobre las humanidades, las ciencias sociales, ciencias de la vida, u otros ámbitos de interés que mejoren las capacidades y la formación de las personas de todas las procedencias sociales. El Grupo Abante colabora activamente con la Fundación y algunos de los socios forman parte del patronato de la Fundación.

Desde su constitución, el Grupo ha aportado a la Fundación un total de 130.000 euros.



CLASE 8.^a



OP4464870

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

V. Información sobre la sociedad.

El Grupo Abante, con presencia en diversas ciudades españolas, está profundamente comprometida con el empleo y el desarrollo económico local. A través de sus operaciones, impulsa la creación de puestos de trabajo de calidad y apoya el crecimiento de las economías regionales, favoreciendo tanto el empleo directo como el indirecto. Trabaja de la mano con proveedores y empresas locales, contribuyendo al fortalecimiento de la economía de las comunidades donde están presentes. Además, promueve soluciones financieras que fomentan el desarrollo empresarial y la sostenibilidad económica. Esta presencia en distintas zonas también favorece el avance del territorio, respaldando iniciativas que benefician tanto a la sociedad como a la economía local, siempre desde un enfoque responsable que equilibre el éxito de la empresa con el progreso de las regiones.

Asimismo, durante el año 2024, el Grupo ha participado activamente en diversos foros de empleo organizados por universidades con el objetivo de atraer y desarrollar talento joven. A través de estas iniciativas, se ha establecido un contacto directo con estudiantes y recién graduados, ofreciendo información sobre las oportunidades laborales, programas de prácticas y planes de desarrollo profesional. Además, se han llevado a cabo talleres, ponencias y sesiones de mentoría para orientar a los jóvenes en su inserción en el mundo laboral y dar a conocer la cultura corporativa del Grupo. Estas acciones refuerzan el compromiso con la empleabilidad juvenil y la captación de perfiles altamente cualificados que impulsen la innovación y el crecimiento de la organización.

Por otro lado, durante el año 2024, se han celebrado charlas por distintas ciudades españolas para los inversores y potenciales inversores donde se han analizado las tendencias del mercado y el impacto que han tenido en el posicionamiento y estrategia de inversión de los fondos y carteras gestionados por el Grupo.

- Acciones de asociación o patrocinio.

El Grupo no realiza acciones de asociación o patrocinios.

- Subcontratación y proveedores.

La selección de proveedores con una sólida reputación y altos estándares de ética profesional es un pilar fundamental para garantizar la integridad y transparencia de la actividad del Grupo. Colaborar con socios que comparten los mismos valores en materia de responsabilidad corporativa, cumplimiento normativo y sostenibilidad permite mitigar riesgos operativos y reputacionales, asegurando la calidad y confiabilidad de los servicios que se ofrecen a los clientes. Además, se fomentan relaciones basadas en la confianza y el compromiso con buenas prácticas empresariales, contribuyendo así a un entorno financiero más seguro y ético. A este respecto, el Grupo cuenta con un Procedimiento de selección de proveedores y control de las actividades esenciales delegadas.



CLASE 8.^a
CORREOS



OP4464871

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Con carácter previo a la contratación de un proveedor, se le aplican una serie de medidas de diligencia debida. Entre la información que se recaba, hay unos requerimientos específicos sobre el sistema de cumplimiento normativo implantado por el potencial proveedor.

- Quejas recibidas y resolución de las mismas.

El sistema de quejas y reclamaciones es una herramienta clave para la mejora continua y el fortalecimiento de la relación con los clientes. A través de este mecanismo, se identifican áreas de mejora en los productos, servicios y procesos, permitiendo al Grupo adoptar medidas correctivas y preventivas de manera ágil y eficaz. Además, este sistema refuerza la cultura de transparencia y compromiso con la excelencia, ya que permite escuchar activamente a los clientes, atender sus preocupaciones y responder con soluciones que incrementen su confianza y satisfacción. Para la gestión de las quejas y reclamaciones, el Grupo cuenta con un 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 no ha recibido reclamaciones durante el ejercicio 2024. Únicamente se han recibido dos quejas. Se hace constar que no hay quejas o reclamaciones abiertas de ejercicios anteriores al ejercicio 2024.

- Información fiscal.

Durante el año 2024, las siguientes entidades del Grupo han tenido una cuota líquida positiva en el impuesto de sociedades. Distinguimos entre las que consolidan fiscalmente y las que no consolidan fiscalmente:

Consolidación fiscal:

Sociedad	Cuota líquida (en euros)
Abante Asesores SA	55.603,33
Abante Asesores Gestión	2.235.380,67
Abante Asesores Distribución	2.005.236,88
Abante Pensiones EGFP	306.689,76
Abante Mediador de Seguros	21.668,71
Abante Asesores Inmobiliarios	232.524,65



CLASE 8.^a
ESTAMPAS



OP4464872

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Consolidación contable, no fiscal:

Sociedad	Cuota líquida (en euros)
DUX Inversores Capital AV	199.744,35
DUX Inversores SGIC	244.355,51

- **Subvenciones públicas recibidas.**

Durante el año 2024, ninguna entidad del Grupo Abante ha recibido subvenciones públicas.



OP4464873

CLASE 8.^a

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Índice de contenidos exigido por la Ley 11/2018.

ÁMBITOS GENERALES		REFERENCIA (PÁGINA)	MARCO DE REFERENCIA
Modelo de negocio	Breve descripción del modelo de negocio Presencia geográfica Objetivos y estrategias Principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución	3	Marco interno: descripción del entorno y del modelo de negocio del Grupo
General	Marco de <i>reporting</i> utilizado	2	Marco interno: descripción cualitativa
Enfoque de gestión	Descripción de las políticas que aplica el grupo respecto a cuestiones medioambientales y sociales, al respeto de los derechos humanos y a la lucha contra la corrupción y el soborno, así como relativas al personal	2 (y en los diferentes apartados)	Marco interno: descripción cualitativa
	Resultados de estas políticas Principales riesgos relacionados con cuestiones medioambientales y sociales, al respeto de los derechos humanos y a la lucha contra la corrupción y el soborno, así como relativas al personal, vinculados a las actividades del grupo.	4	Marco interno: descripción cualitativa

1. CUESTIONES MEDIOAMBIENTALES		REFERENCIA (PAGINA))	MARCO DE REFERENCIA
Gestión medioambiental	Efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medio ambiente y en su caso, la salud y la seguridad	7	Marco interno: descripción cualitativa
	Procedimientos de evaluación o certificación ambiental	8	Marco interno: descripción cualitativa
	Recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales	No aplica	Marco Interno
	Aplicación del principio de precaución	8	Marco interno: descripción cualitativa
	Cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales	8	Marco Interno
Contaminación	Medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones de carbono que afectan gravemente el medio ambiente (incluye también ruido y contaminación lumínica)	No aplica	Marco Interno
Economía circular y prevención y gestión de residuos	Medidas de prevención, reciclaje, reutilización, otras formas de recuperación y eliminación de deshechos	10	Marco Interno
	Acciones para combatir el desperdicio de alimentos	No aplica	
Uso sostenible de los recursos	Consumo de agua y el suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales	12	Marco Interno
	Consumo de materias primas	12	Marco Interno
	Medidas adoptadas para mejorar la eficiencia del uso de materias primas	12	Marco Interno
	Consumo directo e indirecto de energía	12	Marco Interno
	Medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética	12	
Uso de energías renovables	No aplica		
Cambio climático	Elementos importantes de las emisiones de gases de efecto invernadero generados como resultado de las actividades de la empresa, incluido el uso de los bienes y servicios que produce	12	Marco Interno



OP4464874

CLASE 8.^a

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

1. CUESTIONES MEDIOAMBIENTALES		REFERENCIA (PAGINA)	MARCO DE REFERENCIA
	Medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del cambio climático	13	Marco Interno
	Metas de reducción establecidas voluntariamente a medio y largo plazo para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y los medios implementados para tal fin	No aplica	Marco Interno
Protección de la biodiversidad	Medidas tomadas para preservar o restaurar la biodiversidad	No aplica	
	Impactos causados por las actividades u operaciones en áreas protegidas	No aplica	

II. CUESTIONES SOCIALES Y RELATIVAS AL PERSONAL		REFERENCIA (PÁGINA)	MARCO DE REFERENCIA
Empleo	Número total y distribución de personas trabajadoras por sexo, edad, país y clasificación profesional	14	Marco Interno
	Número total y distribución de modalidades de contrato de trabajo	15	Marco Interno
	Promedio anual de contratos indefinidos, de contratos temporales y de contratos a tiempo parcial por sexo, edad y clasificación profesional	15	Marco Interno
	Número de despidos por sexo, edad y clasificación profesional	16	Marco Interno
	Las remuneraciones medias desagregadas por edad y clasificación profesional	20	Marco Interno
	Brecha salarial	21	Marco interno: Diferencia entre la retribución fija bruta anual media de hombres y mujeres dividida por la retribución fija bruta anual media de hombres, expresada como porcentaje
	Remuneración por puestos de trabajo iguales o de media de la sociedad	20	Marco Interno
	Remuneración media de los consejeros (incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción) por sexo	20	Marco Interno
	Implantación de políticas de desconexión laboral	16	Marco Interno
	Personas con discapacidad	18	Marco Interno
Organización del trabajo	Organización del tiempo de trabajo	17	Marco interno: descripción cualitativa
	Número de horas de absentismo	17	Marco interno



CLASE 8.^a



OP4464875

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

II. CUESTIONES SOCIALES Y RELATIVAS AL PERSONAL		REFERENCIA (PÁGINA)	MARCO DE REFERENCIA
	Medidas destinadas a facilitar el disfrute de la conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable de estos por parte de ambos progenitores	17	Marco interno: descripción cualitativa
Salud y seguridad	Condiciones de salud y seguridad en el trabajo	17	Marco interno: descripción cualitativa
	Número de accidentes de trabajo por sexo	17	Marco Interno
	Tasa de frecuencia por sexo	17	
	Tasa de gravedad por sexo	17	
	Enfermedades profesionales por sexo	17	Marco Interno
Relaciones sociales	Organización del diálogo social, incluidos procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos	18	Marco interno: descripción cualitativa
	Porcentaje de personas trabajadoras cubiertas por convenio colectivo por país	18	Marco Interno
	Balance de los convenios colectivos, particularmente en el campo de la salud y la seguridad en el trabajo	18	Marco interno: descripción cualitativa
Formación	Políticas implementadas en el campo de la formación	18	Marco interno: descripción cualitativa
	Cantidad total de horas de formación por categorías profesionales	18	Marco interno: descripción cualitativa
Accesibilidad universal de las personas con discapacidad		18	Marco interno: descripción cualitativa
Igualdad	Medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres	19	Marco interno: descripción cualitativa
	Planes de igualdad, medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo	19	Marco interno: descripción cualitativa
	Integración y la accesibilidad universal de las personas con discapacidad	19	Marco interno: descripción cualitativa
	Política contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad	21	Marco interno: descripción cualitativa



OP4464876

CLASE 8.^a

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

III. INFORMACIÓN SOBRE EL RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS	REFERENCIA (PÁGINA)	MARCO DE REFERENCIA
Aplicación de procedimientos de diligencia debida en materia de derechos humanos	21	Marco interno: descripción cualitativa
Prevención de los riesgos de vulneración de derechos humanos y, en su caso, medidas para mitigar, gestionar y reparar posibles abusos cometidos	21	Marco interno: descripción cualitativa
Denuncias por casos de vulneración de derechos humanos	21	Marco interno: descripción cualitativa
Promoción y cumplimiento de las disposiciones de los convenios fundamentales de la OIT relacionadas con el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva	21	Marco interno: descripción cualitativa
Eliminación de la discriminación en el empleo y la ocupación	21	Marco interno: descripción cualitativa
Eliminación del trabajo forzoso u obligatorio	21	Marco interno: descripción cualitativa
Abolición efectiva del trabajo infantil	21	Marco interno: descripción cualitativa

IV. INFORMACIÓN RELATIVA A LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO	REFERENCIA (PÁGINA)	MARCO DE REFERENCIA
Medidas adoptadas para prevenir la corrupción y el soborno	22	Marco interno: descripción cualitativa
Medidas para luchar contra el blanqueo de capitales	22	Marco interno: descripción cualitativa
Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro	23	Marco interno: descripción cualitativa

V. INFORMACIÓN SOBRE LA SOCIEDAD	REFERENCIA (PÁGINA)	MARCO DE REFERENCIA	
Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible	Impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y el desarrollo local	24	Marco interno: Descripción cualitativa y desglose de proveedores locales por país
	Impacto de la actividad de la sociedad en las poblaciones locales y en el territorio	24	
	Relaciones mantenidas con los actores de las comunidades locales y las modalidades del diálogo con éstos	24	
	Acciones de asociación o patrocinio	24	
Subcontratación y proveedores	Inclusión en la política de compras de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales	24	Marco interno: descripción cualitativa
	Consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad social y ambiental	24	
	Sistemas de supervisión y auditorías y resultados de las mismas	24	
Consumidores	Medidas para la salud y la seguridad de los consumidores	No aplica	Marco interno: descripción cualitativa
	Sistemas de reclamación	25	
	Quejas recibidas y resolución de las mismas	25	
Información fiscal	Beneficios obtenidos país por país	25	Marco interno: descripción cualitativa
	Impuestos sobre beneficios pagados	25	
	Subvenciones públicas recibidas	26	