

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

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
a 31 de diciembre de 2023



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al accionista único de Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Reconocimiento de ingresos por comisiones de gestión

De acuerdo con el objeto social de Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A. su principal fuente de ingresos durante el ejercicio 2023 corresponde a las comisiones procedentes de la actividad de administración, representación y gestión de Instituciones de Inversión Colectiva (IICs).

Las comisiones de gestión se calculan en función de las tarifas estipuladas en los folletos y en función de las diferentes clases de participaciones en las que se divide el patrimonio diario de cada IIC.

Las comisiones de gestión percibidas representan el importe más significativo de los ingresos de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023. Asimismo, su determinación se basa, en general, en cálculos diarios en función de los patrimonios y las tarifas aplicables en cada clase de participaciones de todas las IICs gestionadas por la Sociedad.

Por tanto, consideramos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría de las Sociedad.

Ver Notas 4.i, 6 y 13.b de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Modo en el que se han tratado en la auditoría

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

- Hemos llevado a cabo el entendimiento del proceso de registro contable de las comisiones percibidas por la Sociedad para una muestra de operaciones.
- Lectura de los contratos de gestión que la Sociedad tiene firmados con las IICs que gestiona verificando que las comisiones establecidas se encuentran dentro de los límites establecidos por la normativa vigente.
- Recálculo de las comisiones de gestión fijas, de las IICs gestionadas por la Sociedad durante el ejercicio 2023. Este recálculo lo hemos realizado en base a las condiciones de los contratos de gestión anteriormente mencionados.
- Comprobación de la coincidencia de las comisiones de gestión pendientes de cobro que aparecen en el balance de situación de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, con las comisiones de gestión pendientes de pago que aparecen en los balances de situación de las IICs gestionadas a dicha fecha.
- Obtención de los estados reservados a 31 de diciembre de 2023 de las IICs gestionadas por la Sociedad a dicha fecha. De dichos estados reservados hemos obtenido el importe del epígrafe de "Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas" y hemos comprobado su coincidencia con el importe utilizado en el cálculo de las correspondientes comisiones de gestión.
- Cotejo del importe registrado en el epígrafe correspondiente a "Otras cuentas de orden" de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 con la suma del epígrafe de "Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas" de los estados reservados de las IICs gestionadas por la Sociedad.

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="292 454 853 548">Registro contable de la fusión por absorción de 360 Cora, S.G.I.I.C. S.A. (Sociedad Unipersonal)</p> <p data-bbox="292 577 869 940">Con fecha 30 de junio de 2023 el Accionista Único de la Sociedad ha aprobado el proyecto de fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A., (Sociedad Unipersonal) (sociedad absorbida), por Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (sociedad absorbente), ambas estando íntegramente participadas por el mismo Accionista Único, esto ha implicado el traspaso en bloque a la sociedad absorbente, a título de sucesión universal de todos los derechos y obligaciones, integrantes del patrimonio de la sociedad absorbida.</p> <p data-bbox="292 969 853 1153">Con fecha 19 de octubre de 2023 la fusión fue autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, posteriormente con fecha 22 de noviembre de 2023 se ha procedido a la inscripción de dicha operación en el Registro Mercantil.</p> <p data-bbox="292 1182 869 1489">De conformidad con la Norma de Registro y Valoración 21ª del Plan General Contable, al tratarse de una operación entre entidades del Grupo, la fecha de la operación a efectos de integración de los saldos contables de la Sociedad absorbida en la absorbente es el 1 de enero de 2023. A partir de dicha fecha, todas las operaciones realizadas por la entidad absorbida se consideran realizadas por cuenta de la sociedad absorbente.</p> <p data-bbox="292 1518 821 1668">Por lo tanto, dada la significatividad de la operación consideramos su correcto registro contable como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría de la Sociedad.</p> <p data-bbox="292 1697 861 1762">Ver notas 1, 5 y 9 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas</p>	<p data-bbox="901 577 1428 642">A continuación, se describen los principales procedimientos de auditoría realizados:</p> <ul data-bbox="901 672 1492 1444" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="901 672 1492 761">• Obtención y lectura de las correspondientes actas de aprobación por parte del Accionista Único. <li data-bbox="901 790 1460 855">• Obtención de la escritura y el certificado de inscripción en el Registro Mercantil. <li data-bbox="901 884 1492 1131">• Análisis de los criterios contables de los saldos utilizados por los Administradores de la Sociedad sobre el tratamiento contable de los saldos integrados de la Sociedad absorbida y la determinación de la fecha contable de la operación, de acuerdo al marco de información financiera que resulta aplicable. <li data-bbox="901 1160 1492 1314">• Cuadre de los saldos a 1 de enero de 2023 utilizados en el proceso de fusión y registro contable, con las cuentas anuales auditadas del ejercicio 2022 de 360 Cora, S.G.I.I.C., S.A. (Sociedad Unipersonal). <li data-bbox="901 1344 1492 1444">• Adecuación de la información desglosada en la memoria de las cuentas anuales adjuntas sobre la mencionada operación. <p data-bbox="901 1473 1460 1561">En los procedimientos descritos anteriormente no se han identificado diferencias fuera de un rango razonable.</p>

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Iñigo Martínez Goirigolzarri (24446)

21 de marzo de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/05166

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.^a



008550355

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Euros)**

ACTIVO	Notas	2023	2022 (*)
1. Tesorería		-	-
1.1. Caja		-	-
1.2. Bancos		-	-
2. Créditos a intermediarios financieros o particulares	7	10.084.828,60	8.278.585,14
2.1. Depósitos a la vista		3.506.901,40	3.877.729,51
2.2. Depósitos a plazo		-	-
2.3. Adquisición temporal de activos		-	-
2.4. Deudores por comisiones pendientes		-	-
2.5. Deudores por operaciones de valores		6.577.927,20	4.400.855,63
2.6. Deudores empresas del grupo		-	-
2.7. Deudores depósitos de garantía		-	-
2.8. Otros deudores		-	-
2.9. Activos dudosos		-	-
2.10. Ajustes por valoración		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
3.1. Deuda Pública cartera interior		-	-
3.2. Deuda Pública cartera exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija cartera interior		-	-
3.4. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.5. Activos financieros híbridos		-	-
3.6. Activos dudosos		-	-
3.7. Ajustes por valoración		-	-
4. Inversiones vencidas pendientes de cobro		-	-
5. Acciones y participaciones	6	3.180.284,81	3.822.504,68
5.1. Acciones y participaciones en cartera interior		3.180.284,81	3.822.504,68
5.2. Acciones y participaciones en cartera exterior		-	-
5.3. Participaciones		-	-
5.4. Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto		-	-
5.5. Provisiones por deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		-	-
6. Derivados		-	-
6.1. Opciones compradas		-	-
6.2. Otros instrumentos		-	-
7. Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
8. Inmovilizado material	8	119.068,68	193.768,44
8.1. De uso propio		119.068,68	193.768,44
8.2. Inmuebles de inversión		-	-
8.3. Inmovilizado material mantenido para la venta		-	-
8.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos materiales (-)		-	-

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550356

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Euros)**

ACTIVO	Notas	2023	2022(*)
9. Activos intangibles	9	15.006.935,18	79.272,59
9.1. Fondo de Comercio		14.916.611,45	-
9.2. Aplicaciones informáticas		90.323,73	79.272,59
9.3. Otros activos intangibles		-	-
9.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos intangibles (-)		-	-
10. Activos fiscales	17	4.750,30	3.500,39
10.1. Corrientes		4.122,96	2.245,73
10.2. Diferidos		627,34	1.254,66
11. Periodificaciones	10.a	109.781,92	103.049,62
11.1. Gastos anticipados		109.781,92	103.049,62
11.2. Otras periodificaciones		-	-
12. Otros activos	11.a	128.989,15	131.330,22
12.1. Anticipos y créditos al personal		61.488,35	62.822,65
12.2. Accionistas por desembolsos exigidos		-	-
12.3. Fianzas en garantía de arrendamientos		67.500,80	67.500,80
12.4. Otros activos		-	1.006,77
TOTAL ACTIVO		28.634.638,64	12.612.011,08

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550357

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Euros)**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2023	2022 (*)
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	12	5.143.266,48	3.320.870,26
1.1. Préstamos y créditos		-	-
1.2. Comisiones a pagar		1.486.126,24	834.739,94
1.3. Acreedores por prestaciones de servicios		-	-
1.4. Acreedores por operaciones de valores		-	-
1.5. Acreedores empresas del grupo		3.147.358,27	2.466.885,18
1.6. Remuneraciones pendientes de pago al personal		455.500,00	-
1.7. Otros acreedores		54.281,97	19.245,14
1.8. Ajustes por valoración: intereses devengados no vencidos (+)		-	-
2. Derivados		-	-
2.1. Opciones		-	-
2.2. Otros contratos		-	-
3. Pasivos subordinados		-	-
3.1. Préstamos participativos		-	-
3.2. Otros pasivos		-	-
4. Provisiones para riesgos		-	-
4.1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares		-	-
4.2. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
4.3. Provisiones para otros riesgos		-	-
5. Pasivos fiscales		-	-
5.1. Corrientes		-	-
5.2. Diferidos		-	-
6. Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
7. Periodificaciones	10.b	63.015,12	61.463,00
7.1. Comisiones y otros productos cobrados no devengados		-	-
7.2. Gastos devengados no vencidos		13.015,12	11.463,00
7.3. Otras periodificaciones		50.000,00	50.000,00
8. Otros pasivos	11.b	547.887,47	525.701,60
8.1. Administraciones Públicas		547.887,47	525.701,60
8.2. Saldos por operaciones de arrendamiento financiero		-	-
8.3. Desembolsos pendientes en suscripción de valores		-	-
8.4. Otros pasivos		-	-
TOTAL PASIVO		5.754.169,07	3.908.034,86

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550358

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2023	2022 (*)
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto		-	-
9.1. Activos financieros con cambios en patrimonio neto		-	-
9.2. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
9.3. Coberturas de inversiones netas en el extranjero		-	-
9.4. Diferencias de cambio		-	-
9.5. Resto de ajustes		-	-
10. Capital	5	1.625.100,00	1.625.100,00
10.1. Emitido y suscrito		1.625.100,00	1.625.100,00
10.2. Capital pendiente de desembolso no exigido (-)		-	-
11. Prima de emisión	5	500.000,00	500.000,00
12. Reservas	5	19.410.377,64	4.443.266,13
12.1. Reserva legal		325.100,00	325.100,00
12.2. Reservas voluntarias		776.106,34	4.140.496,25
12.3. Otras reservas		18.309.171,30	(22.330,12)
13. Resultados de ejercicios anteriores		-	-
13.1. Remanente		-	-
13.2. Resultados negativos de ejercicios anteriores (-)		-	-
14. Resultado del ejercicio	5	1.344.991,93	2.135.610,09
15. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
16. Acciones y participaciones en patrimonio propias (-)		-	-
17. Dividendos a cuenta y aprobados (-)		-	-
18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		22.880.469,57	8.703.976,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		28.634.638,64	12.612.011,08

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.ª



008550359

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	Notas	2023	2022 (*)
1. Avales y garantías concedidas		198.546,00	198.546,00
1.1. Activos afectos a garantías propias o de terceros		198.546,00	198.546,00
1.2. Otros		-	-
2. Otros pasivos contingentes		-	-
3. Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
3.1. Compromisos de compras de valores		-	-
3.2. Compromisos de ventas de valores		-	-
4. Derivados financieros		-	-
4.1. Compromisos por operaciones largas de derivados		-	-
4.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados		-	-
5. Otras cuentas de riesgo y compromiso		-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		198.546,00	198.546,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN			
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		-	-
2. Depósitos de valores y otros instrumentos financieros		-	-
2.1. Participaciones de IIC		-	-
2.2. Acciones de IIC		-	-
3. Patrimonio gestionado	13.b	3.975.588.733,08	3.385.776.351,92
3.1. Fondos de inversión de carácter financiero		3.045.700.637,79	2.568.306.169,92
3.2. Fondos de inversión inmobiliarios		-	-
3.3. Fondos de inversión libre		-	-
3.4. IIC de IIC de inversión libre		-	-
3.5. Fondos de capital riesgo y tipo cerrado		633.833.954,08	485.467.403,73
3.6. Sociedades de inversión de capital variable		139.614.863,49	56.580.259,98
3.7. Sociedades de inversión inmobiliarias		-	-
3.8. Sociedades de inversión libre		-	-
3.9. Sociedades de capital riesgo y tipo cerrado		156.439.277,72	275.422.518,29
3.10. Instituciones de inversión colectiva extranjeras		-	-
3.11. Fondos de pensiones		-	-
4. Resto de patrimonio en gestión discrecional de carteras	13.b	6.814.662,72	6.483.508,36
4.1. Deuda Pública cartera interior		-	-
4.2. Deuda Pública cartera exterior		-	-
4.3. Valores de renta fija cartera interior		-	-
4.4. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
4.5. Acciones cartera interior		-	-
4.6. Acciones cartera exterior		-	-
4.7. Participaciones cartera interior		621.149,60	544.599,26
4.8. Participaciones cartera exterior		5.999.202,49	5.856.219,60
4.9. Productos derivados		-	-
4.10. Depósitos		-	-
4.11. Otras inversiones		-	-
4.12. Efectivo disponible en intermediarios financieros asociado a gestión discrecional de carteras		194.310,63	82.689,50

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550360

**ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE
INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.**

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

OTRAS CUENTAS DE ORDEN	Notas	2023	2022 (*)
5. Patrimonio comercializado		-	-
5.1. IIC nacionales gestionadas		-	-
5.2. IIC nacionales no gestionadas		-	-
5.3. IIC extranjeras gestionadas		-	-
5.4. IIC extranjeras no gestionadas		-	-
6. Patrimonio asesorado		72.657.307,70	66.389.229,10
6.1. Deuda Pública y valores cotizados		14.661.631,80	22.081.063,75
6.2. Participaciones y acciones de vehículos de inversión nacionales y extranjeros		57.340.292,01	43.380.337,88
6.3. Valores no cotizados		-	-
6.4. Productos estructurados y derivados		-	-
6.5. Vehículos de inversión de tipo cerrado, ECR		-	-
6.6. Otros		655.383,89	927.827,47
7. Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos		-	-
8. Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		4.055.060.703,50	3.458.649.089,38
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		4.055.259.249,50	3.458.847.635,38

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550361

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

DEBE	Notas	2023	2022 (*)
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros		-	-
1.1. Intereses		-	-
1.2. Pasivos subordinados		-	-
1.3. Rectificaciones de los costes por intereses por operaciones de cobertura		-	-
1.4. Remuneraciones de capital con características de pasivo financiero		-	-
1.5. Otros intereses		-	-
2. Comisiones y corretajes satisfechos	13.a	30.410.266,13	27.812.059,15
2.1. Comisiones de comercialización		27.355.053,78	25.626.388,73
2.2. Servicios vinculados con la gestión de IIC inmobiliarias		-	-
2.3. Operaciones con valores		-	-
2.4. Operaciones con instrumentos derivados		-	-
2.5. Comisiones pagadas por delegación de gestión		-	18.784,29
2.6. Comisiones pagadas por asesoramiento		2.130.748,43	1.411.377,64
2.7. Comisiones retrocedidas		825.347,71	690.320,96
2.8. Comisiones pagadas a representantes/agentes		-	-
2.9. Otras comisiones		99.116,21	65.187,53
3. Pérdidas por operaciones financieras	6.a	175.751,86	510.074,76
3.1. Deuda pública interior		-	-
3.2. Deuda pública exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija interior		-	-
3.4. Valores de renta fija exterior		-	-
3.5. Acciones y participaciones cartera interior		175.751,86	510.074,76
3.6. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.7. Derivados		-	-
3.8. Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura		-	-
3.9. Otras pérdidas		-	-
4. Pérdidas por diferencias de cambio		-	3.102,81
5. Gastos de personal	14	4.773.573,36	3.635.125,92
5.1. Sueldos y cargas sociales		4.628.018,54	3.366.384,31
5.2. Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones		-	-
5.3. Indemnizaciones por despidos		36.051,37	193.479,90
5.4. Gastos de formación		6.425,62	8.041,30
5.5. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		-	-
5.6. Otros gastos de personal		103.077,83	67.220,41
6. Gastos generales	15	2.168.543,76	1.837.021,69
6.1. Inmuebles e instalaciones		678.263,62	631.570,59
6.2. Sistemas informáticos		240.026,27	173.420,84
6.3. Publicidad y representación		154.864,06	83.537,27
6.4. Servicios de profesionales independientes		315.881,92	214.050,26
6.5. Servicios administrativos subcontratados		-	-
6.6. Otros gastos		779.507,89	734.442,73
7. Contribuciones e impuestos		9.394,03	5.477,63
8. Amortizaciones		2.117.047,29	110.042,84
8.1. Inmovilizado material de uso propio	8	78.423,96	82.485,35
8.2. Inversiones inmobiliarias		-	-
8.3. Activos intangibles	9	2.038.623,33	27.557,49
9. Otras cargas de explotación	16.a	201.680,60	150.540,37
9.1. Tasas en registros oficiales		44.291,75	28.405,43
9.2. Otros conceptos		157.388,85	122.134,94

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550362

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

DEBE	Notas	2023	2022 (*)
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos		-	-
10.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
10.2. Instrumentos de capital		-	-
10.3. Inmovilizado material		-	-
10.4. Activos intangibles		-	-
10.5. Resto		-	-
11. Dotaciones a provisiones para riesgos		-	-
11.1. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
11.2. Otras provisiones		-	-
12. Otras pérdidas		53.618,01	-
12.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
12.2. Por venta de activos no financieros		-	-
12.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
12.4. Otras pérdidas		53.618,01	-
13. Impuesto sobre el beneficio de período	17	1.112.827,26	712.183,61
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)		-	-
15. Resultado neto del período. Beneficios		1.344.991,93	2.135.610,09
TOTAL DEBE		42.367.694,23	36.911.238,87

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550363

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

HABER	Notas	2023	2022 (*)
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros		1.996,76	1.846,82
1.1. Intermediarios financieros		-	-
1.2. Deuda pública interior		-	-
1.3. Deuda pública exterior		-	-
1.4. Valores de renta fija interior		-	-
1.5. Valores de renta fija exterior		-	-
1.6. Dividendos de acciones y participaciones		-	-
1.7. Rectificación de los productos financieros por operaciones de cobertura		-	-
1.8. Otros intereses y rendimientos		1.996,76	1.846,82
2. Comisiones recibidas	13.b	41.689.453,29	36.534.973,55
2.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros		31.334.876,22	28.845.984,32
2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros		2.999,63	2.064,93
2.3. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable		1.246.305,24	803.325,01
2.4. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias		-	-
2.5. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias		-	-
2.6. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre		-	-
2.7. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre		-	-
2.8. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre		-	-
2.9. Comisiones de suscripción y reembolsos de IIC de IIC de inversión libre		-	-
2.10. Comisiones de gestión de IIC extranjeras		-	-
2.11. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo		7.869.485,91	6.164.190,30
2.12. Comisiones de gestión discrecional de carteras		39.030,50	39.738,58
2.13. Servicios de asesoramiento		582.865,13	418.126,92
2.14. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones		-	-
2.15. Servicios de comercialización de participaciones y acciones		-	-
2.16. Otras comisiones		613.890,66	261.543,49
2.17. Servicios de RTO		-	-
3. Ganancias por operaciones financieras	6.a	574.253,61	272.648,14
3.1. Deuda pública interior		-	-
3.2. Deuda pública exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija interior		-	-
3.4. Valores de renta fija exterior		-	-
3.5. Acciones y participaciones cartera interior		574.253,61	272.648,14
3.6. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.7. Derivados		-	-
3.8. Rectificaciones de ganancias por operaciones de cobertura		-	-
3.9. Otras ganancias		-	-
4. Ganancias por diferencia de cambio		-	5,83
5. Otros productos de explotación	16.b	101.990,57	101.764,53
5.1. Ingresos por alquiler de edificios en propiedad		-	-
5.2. Ingresos por alquiler de equipos informáticos y software		-	-
5.3. Otros productos de explotación		101.990,57	101.764,53

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550364

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

HABER	Notas	2023	2022 (*)
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados		-	-
6.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
6.2. Instrumentos de capital		-	-
6.3. Inmovilizado material		-	-
6.4. Activos intangibles		-	-
6.5. Resto		-	-
7. Recuperación de provisiones para riesgos		-	-
7.1. Provisiones por actas fiscales y similares		-	-
7.2. Otras provisiones		-	-
8. Otras ganancias		-	-
8.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
8.2. Por venta de activos no financieros		-	-
8.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
8.4. Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
8.5. Otras ganancias		-	-
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)		-	-
10. Resultado neto del período. Pérdidas		-	-
TOTAL HABER		42.367.694,23	36.911.238,87

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550365

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)**

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1.344.991,93	2.135.610,09
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-
- Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto	-	-
Diferencias de conversión	-	-
Efecto impositivo	-	-
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Por valoración de instrumentos financieros	-	-
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-
- Otros ingresos / gastos	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto	-	-
Diferencias de conversión	-	-
Efecto impositivo	-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	1.344.991,93	2.135.610,09

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

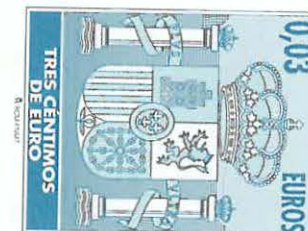
(Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023

	FONDOS PROPIOS							TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Capital	Prima emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta y aprobados	Subvenciones, donaciones y legados		Ajustes por valoración
SALDO FINAL EN 2022 (*)	1.625.100,00	500.000,00	4.443.266,13	-	2.135.610,09	-	-	-	8.703.976,22
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL AJUSTADO EN 2022 (*)	1.625.100,00	500.000,00	4.443.266,13	-	2.135.610,09	-	-	-	8.703.976,22
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	1.344.991,93	-	-	-	1.344.991,93
Operaciones con socios o propietarios	-	-	14.967.111,51	-	(2.135.610,09)	-	-	-	12.831.501,42
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	(5.500.000,00)	-	-	-	-	-	(5.500.000,00)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios (Nota 1)	-	-	18.331.501,42	-	-	-	-	-	18.331.501,42
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	2.135.610,09	-	(2.135.610,09)	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2023	1.625.100,00	500.000,00	19.410.377,64	-	1.344.991,93	-	-	-	22.880.469,57

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

CLASE 8.ª



008550366

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

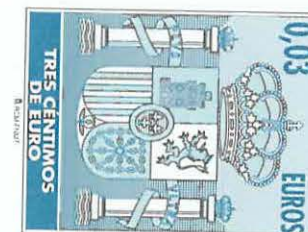
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

C) Estado total de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022

	FONDOS PROPIOS							TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Capital	Prima emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta y aprobados	Subvenciones, donaciones y legados		Ajustes por valoración
SALDO FINAL EN 2021 (*)	1.625.100,00	500.000,00	2.628.690,25	-	5.814.575,88	-	-	-	- 10.568.366,13
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL AJUSTADO EN 2021 (*)	1.625.100,00	500.000,00	2.628.690,25	-	5.814.575,88	-	-	-	- 10.568.366,13
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	2.135.610,09	-	-	-	2.135.610,09
Operaciones con socios o propietarios	-	-	1.814.575,88	-	(5.814.575,88)	-	-	-	(4.000.000,00)
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	(4.000.000,00)	-	-	-	-	-	(4.000.000,00)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	5.814.575,88	-	(5.814.575,88)	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2022	1.625.100,00	500.000,00	4.443.266,13	-	2.135.610,09	-	-	-	- 8.703.976,22

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

CLASE 8.^a



008550367



CLASE 8.^a



008550368

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-)	4.501.027,65	5.014.397,91
Resultado del ejercicio (+/-) antes de impuestos	2.457.819,19	2.847.793,70
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)	3.644.125,20	110.042,84
Amortización	2.117.047,29	110.042,84
Dotaciones netas	455.500,0	-
Otros ajustes (+/-)	1.071.577,91	-
Resultado ajustado (+/-)	6.101.944,39	2.957.836,54
Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación (+/-)	(1.605.302,64)	7.010.161,30
Inversiones crediticias (+/-)	(1.601.345,41)	7.021.210,15
Cartera de negociación (+/-)	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (+/-)	-	-
Otros activos de explotación (+/-)	(3.957,23)	(11.048,85)
Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)	1.117.213,16	(4.241.416,32)
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	1.248.191,91	(3.991.251,56)
Cartera negociación (+/-)	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Otros pasivos de explotación (+/-)	(130.978,75)	(250.164,76)
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)	(1.112.827,26)	(712.183,61)
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+/-)	(14.675,63)	(23.232,14)
Pagos (-)	(14.675,63)	(23.232,14)
Cartera de inversión a vencimiento (-)	-	-
Participaciones (-)	-	-
Activos materiales (-)	-	-
Activos intangibles (-)	(14.675,63)	(23.232,14)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio (-)	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (-)	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión (-)	-	-
Cobros	-	-
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	-	-
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-)	(5.500.000,00)	(4.000.000,00)
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 (+)	-	-
Emisión instrumentos de patrimonio (+)	-	-
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 (-)	(5.500.000,00)	(4.000.000,00)

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550369

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
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)	<u>(1.013.647,98)</u>	<u>991.165,77</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (+/-)	7.699.634,19	6.708.468,42
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (+/-)	6.685.986,21	7.699.634,19
6. DETALLE DE LAS PARTIDAS INCLUIDAS COMO EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO:	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos a la vista (Nota 7)	3.506.901,40	3.877.729,51
Inversiones líquidas (Nota 6)	3.179.084,81	3.821.904,68
	<u>6.685.986,21</u>	<u>7.699.634,19</u>

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos



CLASE 8.^a



008550370

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

1. Actividad e información de carácter general

Abante Asesores Gestión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.U. (en adelante la Sociedad), se constituyó en Madrid por un periodo de tiempo indefinido, el 30 de noviembre de 2001, tras la oportuna autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de fecha 26 de noviembre de 2001. La Sociedad 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 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, 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.

Su domicilio social y fiscal se encuentra en Plaza de la Independencia, 6 de Madrid.

La Sociedad está controlada por Abante Asesores, S.A., constituida el 23 de junio de 2000 en Madrid, que posee el 100,00% de las acciones de la Sociedad.

Los Administradores han decidido acogerse a la disposición incorporada en el artículo 43 del Código de Comercio y depositar las cuentas anuales consolidadas de la Sociedad Dominante Abante Asesores S.A. Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas el 21 de marzo de 2024 y se depositarán en el Registro Mercantil de Madrid.



CLASE 8.^a



008550371

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C. S.A.U.

Con fecha 30 de junio de 2023 el Accionista Único de la Sociedad aprueba el proyecto de fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U. (sociedad absorbida) por Abante Asesores Gestión S.G.I.I.C., S.A.U. (sociedad absorbente), ambas estando íntegramente participadas por el mismo accionista único, Abante Asesores S.A.

Esto implicó la disolución, sin liquidación, con traspaso en bloque a la sociedad absorbente, a título de sucesión universal de todos los derechos y obligaciones, integrantes del patrimonio de la sociedad absorbida.

Adicionalmente, con fecha 3 de noviembre de 2023 se ha formalizado en escritura pública la fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U. (sociedad absorbida) por Abante Asesores Gestión S.G.I.I.C., S.A.U. (sociedad absorbente). Dicha fusión fue autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 19 de octubre de 2023.

Con fecha 22 de noviembre de 2023, la fusión causó inscripción en el Registro Mercantil de Madrid.

Por último, con fecha 22 de diciembre de 2023, la Comisión Nacional del Mercado de Valores notificó la inscripción en sus registros de la fusión anteriormente descrita.

En consecuencia, la sociedad absorbente ha sucedido íntegramente a título universal a la sociedad absorbida en todos los bienes, derechos y obligaciones, entendiéndose transmitido el patrimonio íntegro. La fusión se ha llevado a cabo de conforme con el procedimiento establecido en el artículo 53 y siguientes del Real Decreto – Ley 5/2023, de 28 de junio.

A efectos contables, la fecha de la fusión se entiende realizada el día 1 de enero de 2023, si bien, y fue considerado como balance de fusión, el balance auditado de la sociedad absorbida al 31 de diciembre de 2022.

De acuerdo con lo establecido en la Norma de registro y valoración (NRV) 21^a del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, los efectos contables de todas las operaciones realizadas por la sociedad absorbida se consideran realizadas por la sociedad absorbente a partir del 1 de enero de 2023 (Nota 5.d).



CLASE 8.^a



008550372

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

A continuación se detallan las principales magnitudes de 360 Cora S.G.I.I.C. S.A.U, al 31 de diciembre de 2022:

ACTIVO	1 de enero de 2023
Créditos a intermediarios financieros o particulares	1.393.200,31
Depósitos a la vista	817.474,15
Deudores por comisiones pendientes	335.777,22
Deudores empresas del grupo	239.948,94
Acciones y participaciones	254.703,76
Acciones y participaciones en cartera interior	254.703,76
Inmovilizado material	3.724,20
De uso propio	3.724,20
Activos intangibles	45.026,92
Aplicaciones informáticas	45.026,92
Activos fiscales	1.683,91
Corrientes	1.683,91
TOTAL ACTIVO	1.698.339,10
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1 de enero de 2023
Deudas con intermediarios financieros o particulares	118.704,31
Comisiones a pagar	4.886,32
Acreeedores empresas del grupo	107.229,42
Remuneraciones pendientes de pago al personal	3.925,35
Otros acreedores	2.663,22
Periodificaciones	2.551,12
Gastos devengados no vencidos	2.551,12
Otros pasivos	152.165,62
Administraciones Públicas	152.165,62
TOTAL PASIVO	273.421,05
Capital	125.000,00
Emitido y suscrito	125.000,00
Reservas	1.102.453,50
Reserva legal	25.000,00
Reservas voluntarias	1.077.453,50
Resultado del ejercicio	197.464,55
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.424.918,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.698.339,10

Asimismo, de acuerdo con la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, se hace constar que la fusión proyectada se acoge al régimen especial de neutralidad fiscal regulado en el Título VII, Capítulo VII de la referida Ley.



CLASE 8.^a



008550373

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

a) Hechos relevantes

Los aspectos más relevantes acontecidos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se indican a continuación.

Con fecha 21 de abril de 2023 y 13 de junio de 2023, el Accionista Único de la Sociedad ha llevado a cabo el reparto de dividendos por importe de 4.000.000,00 euros y de 1.500.000,00 euros, respectivamente, con cargo a reservas voluntarias, correspondiente a 246,13869 euros por acción y 92,3020 euros por acción respectivamente, siendo pagados el mismo día.

Con fecha 3 de junio de 2022, el Accionista Único de la Sociedad llevó a cabo el reparto de un dividendo por un importe total de 4.000.000,00 euros con cargo a reservas.

Los ejercicios 2023 y 2022, han estado fuertemente marcados por la coyuntura geopolítica, las tensiones inflacionistas y las decisiones de los diversos Bancos Centrales en materia de política macroeconómica con la consiguiente subida de tipos de interés. En este contexto, la Dirección de la Sociedad ha evaluado el impacto que podría manifestarse por la propagación de los efectos asociados, y al empeoramiento de las perspectivas macroeconómicas, en las principales estimaciones utilizadas por la Sociedad y no esperan que esta situación pueda provocar el incumplimiento de las obligaciones contractuales relevantes por parte de la Sociedad, ni que afecte tampoco al cumplimiento del principio contable de empresa en funcionamiento.

b) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 21 de marzo de 2024, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2023.

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

D. Santiago Satrustegui Pérez de Villaamil	Presidente
D. Joaquín Casasús Olea	Consejero
D. Ángel Olea Rico	Consejero
D ^a María de las Viñas Herrera Hernampérez	Consejera



CLASE 8.ª



008550374

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

c) Plantilla media

El desglose de la plantilla de la Sociedad en los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023		2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	2	-	2	-
Técnicos	8	9	8	9
Administrativos	7	18	8	14
	17	27	18	23

El número medio de personas empleadas por la Sociedad en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido de 40 y 38. Al cierre del ejercicio 2023 y 2022, la Sociedad no cuenta con empleados con discapacidad.

d) Sucursales y Representantes

La Sociedad no cuenta con sucursales ni con representantes al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

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

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la 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. y, en lo no previsto en éstas, 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, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, y sus adaptaciones sectoriales y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores.



CLASE 8.^a



008550375

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

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

Estas cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a aprobación por el Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

c) Principios contables no obligatorios

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores de la Sociedad han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas.

No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 4.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Básicamente, estas estimaciones hacen referencia a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- El periodo de recuperación de los impuestos diferidos.



CLASE 8.^a



008550376

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en cada fecha de cierre contable, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudiera producirse en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

e) Empresa en funcionamiento

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

f) Comparación de la información

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

g) Agrupación de partidas

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

h) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha detectado ningún error significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2022.

i) Fondo de garantía de Inversiones

La Sociedad está integrada en el Fondo de Garantía de Inversiones. El importe de las contribuciones realizadas a dicho Fondo, durante los ejercicios 2023 y 2022, ha ascendido a 43.475,93 euros y a 21.194,21 euros, respectivamente, y se incluye en el epígrafe Otras cargas de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 16.a).



CLASE 8.^a



008550377

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad es titular de 6 acciones y de 3 acciones, respectivamente, de la Sociedad Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones, S.A. con un valor nominal de 200 euros cada una (Nota 6.b).

j) Recursos propios mínimos. Coeficientes de inversión y de diversificación

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica recogida principalmente por el artículo 100.1 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, cuya última modificación se encuentra regulada por el Real Decreto 83/2015.

Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva dispondrán en todo momento de unos recursos propios que no podrán ser inferiores a la mayor de las siguientes cantidades:

1. Un capital social mínimo de 125.000 euros íntegramente desembolsado, incrementado
- i) En una proporción del 0,02 por ciento del valor efectivo del patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva y las entidades reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, reguladora de 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, que administren y/o gestionen, incluidas las carteras cuya gestión haya delegado, pero no las carteras que esté administrando y/o gestionando por delegación, en la parte que dicho patrimonio exceda de 250.000.000 de euros. En ningún caso la suma exigible del capital inicial y de la cantidad adicional deberá sobrepasar los 10.000.000 de euros.

La C.N.M.V. podrá establecer los términos en los que una Sociedad Gestora podría sustituir la aportación del 50% del incremento a que se refieren los párrafos anteriores, por una garantía prestada por una entidad de crédito o un seguro de una entidad aseguradora por el mismo importe.

- ii) Recursos propios adicionales, adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad en caso de negligencia profesional o suscribir un seguro de responsabilidad civil profesional para hacer frente a la responsabilidad por negligencia profesional. Se entenderá por recursos propios adicionales adecuados para cubrir la anterior responsabilidad, el 0,01% del patrimonio gestionado de las IIC distintas a las autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE del 13 de julio de 2009.



CLASE 8.^a



008550378

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Para calcular los recursos propios exigibles a que se refieren los párrafos anteriores, se deducirán del patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas, Entidades de Capital Riesgo gestionadas y carteras de terceros el correspondiente a inversiones de éstas en otras Instituciones de Inversión Colectiva o Entidades de Capital Riesgo que estén a su vez gestionadas por la misma Sociedad Gestora.

2. El 25% de los gastos de estructura cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio precedente.
- Los recursos propios mínimos exigibles se invertirán en activos líquidos o fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo y no incluirán posición especulativa.

El resto de los recursos propios podrán estar invertidos en cualquier activo adecuado para el cumplimiento de su fin social, incluidas las IIC, ECR y EICC siempre que la inversión se realice con carácter de permanencia.

- Las Sociedades Gestoras sólo podrán endeudarse hasta el límite del 20% de sus recursos propios.
- Las Sociedades Gestoras no podrán conceder préstamos, excepto a sus empleados o asalariados, con el límite del 20% de sus recursos propios.
- Estar inscritas en el Registro de la C.N.M.V.
- Debe hacerse pública la participación de cualquier socio superior o igual al 5% del capital desembolsado.
- En ningún caso podrán emitir obligaciones, pagarés, efectos o títulos análogos, ni dar en garantía o pignorar los activos en que se materialicen los recursos propios mínimos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cumple el coeficiente de recursos propios establecido en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio. La Sociedad considera que la gestión que hace de sus recursos propios es adecuada a su perfil de riesgo y entorno operativo.



CLASE 8.^a



008550379

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

3. Acontecimientos posteriores a la fecha del balance

No se han producido otros hechos posteriores significativos al 31 de diciembre de 2023 que puedan afectar a las cuentas anuales de la Sociedad.

4. Normas de registro y valoración

a) Activos financieros

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

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

En esta categoría se incluyen aquellos activos que no cumplan los requisitos para su clasificación como activos financieros a coste amortizado, activos financieros a coste o activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, así como aquellos que la entidad mantenga para negociar.

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

Valoración inicial

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



CLASE 8.^a



008550380

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Valoración posterior

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

ii) Activos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008550381

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

- a) **Créditos por operaciones comerciales:** son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y
- b) **Créditos por operaciones no comerciales:** son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

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



CLASE 8.^a



008550382

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Deterioro del valor

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a
PLUS



008550383

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Valoración inicial

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

Valoración posterior

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008550384

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Deterioro del valor

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008550385

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

iv) Activos financieros a coste

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

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

Valoración inicial

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



CLASE 8.^a



008550386

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

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

Valoración posterior

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008550387

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Deterioro del valor

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008550388

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no revertirá.

b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable sea superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementará, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considerará coste de la inversión. Sin embargo, cuando exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

b) Pasivos financieros

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

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



CLASE 8.^a



008550389

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

i) Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

Valoración inicial

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

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

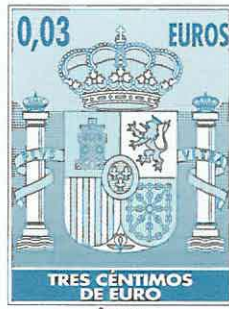
Valoración posterior

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

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



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



008550390

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

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

a) Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando:

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

b) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Esta designación, que será irrevocable, sólo se podrá realizar si resulta en una información más relevante, debido a que:

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



CLASE 8.^a



008550391

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

c) Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos regulados en el apartado 5.1, siempre que se cumplan los requisitos allí establecidos.

Valoración inicial y posterior

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

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

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

c) Instrumentos de patrimonio propio

Un instrumento de patrimonio es cualquier negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos.

En el caso de que la empresa realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registrará en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la empresa ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios, y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registrarán directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

Los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya abandonado, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a
EURO



008550392

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

d) Compensación de saldos

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

e) Valoración de las cuentas en moneda extranjera

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

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

Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan.

En el caso particular de los activos financieros de carácter monetario clasificados en la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio neto, la determinación de las diferencias de cambio producidas por la variación del tipo de cambio entre la fecha de la transacción y la fecha del cierre del ejercicio, se realizará como si dichos activos se valorasen al coste amortizado en la moneda extranjera, de forma que las diferencias de cambio serán las resultantes de las variaciones en dicho coste amortizado como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio, independientemente de su valor razonable. Las diferencias de cambio así calculadas se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan, mientras que los otros cambios en el importe en libros de estos activos financieros se reconocerán directamente en el patrimonio neto.

f) Inmovilizado material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que se estima que se le dará un uso continuado por la Sociedad 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.

En el caso de los activos adjudicados, el coste de adquisición corresponde al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.



CLASE 8.^a



008550393

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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.

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>
Instalaciones	3 - 7
Equipos para proceso de información	4
Mobiliario	10

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

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

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

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



CLASE 8.^a
ESTADO



008550394

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

g) Activo intangible

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

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

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. 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.

h) Arrendamientos

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

- Arrendamiento financiero

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

- Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.



CLASE 8.^a



008550395

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

La totalidad de los arrendamientos existentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son operativos y corresponden a inmuebles.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

- Comisiones financieras

Son 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.

- 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:



CLASE 8.^a



008550396

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

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

j) Reconocimiento de gastos financieros

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

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

k) Gastos de personal

- Retribuciones de corto plazo

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

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



CLASE 8.^a



008550397

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

- Indemnizaciones por cese

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

- Planes de participación en beneficios y bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus y participación en beneficios en base a una fórmula que tiene en cuenta el beneficio atribuible a sus accionistas después de ciertos ajustes. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

l) Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

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

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

m) Provisiones y pasivos contingentes

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



CLASE 8.^a



008550398

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

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

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

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

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

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

n) Impuesto sobre beneficios

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



CLASE 8.^a
ESTADOS



008550399

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

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

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

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

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si la Sociedad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia 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.



CLASE 8.^a



008550400

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

ñ) Transacciones entre partes vinculadas

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

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

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

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

o) Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por la Sociedad, que son propiedad de terceros, no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del epígrafe de Comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias. El importe total de los patrimonios gestionados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 figura registrado en el epígrafe de Otras cuentas de orden del balance.

5. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

a) Movimiento

El detalle de los fondos propios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y el movimiento experimentado por el mismo, se muestra en el Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto del ejercicio correspondiente.



CLASE 8.^a



008550401

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

b) Capital escriturado

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 está representado por 16.251 acciones nominativas de 100 euros de valor nominal cada una, respectivamente. El capital social está totalmente suscrito y desembolsado, gozando todas de iguales derechos políticos y económicos.

Durante el ejercicio 2021 Abante Asesores, S.A. pasó a ser el Accionista Único de la Sociedad por lo que ésta pasó a ser Sociedad Unipersonal.

Existen restricciones a la libre transmisibilidad de las acciones. En particular, en el caso de transmisiones inter vivos onerosas, se establece un derecho de suscripción preferente a favor del resto de accionistas en el artículo 7 de los estatutos sociales.

c) Prima de emisión

El importe del epígrafe de Prima de emisión al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 500.000,00 euros, no habiéndose producido movimiento alguno durante dichos ejercicios.

d) Reservas.

El detalle de reservas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Reserva legal	325.100,00	325.100,00
Reservas voluntarias	776.106,34	4.140.496,25
Otras reservas	18.309.171,30	(22.330,12)
	<u>19.410.377,64</u>	<u>4.443.266,13</u>

Con fecha 21 de abril de 2023 y 13 de junio de 2023, el Accionista Único de la Sociedad ha llevado a cabo el reparto de dividendos por importe de 4.000.000,00 euros y de 1.500.000,00 euros, respectivamente, con cargo a reservas voluntarias correspondiente a 246,13869 euros por acción y 92,3020 euros por acción, respectivamente, siendo pagado el mismo día

Con fecha 3 de junio de 2022, el Accionista Único de la Sociedad llevó a cabo el reparto de un dividendo por un importe total de 4.000.000,00 euros con cargo a reservas y correspondiente a 246,14 euros por acción.



CLASE 8.^a



008550402

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Con fecha 30 de junio de 2023, fue aprobado por el Accionista Único de la Sociedad el proyecto de fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U. (sociedad absorbida) por Abante Asesores Gestión S.G.I.I.C., S.A.U. (sociedad absorbente). La escritura de fusión por absorción se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 22 de noviembre de 2023. De acuerdo con lo establecido en la norma de registro y valoración (NRV) 21^a "Operaciones entre empresas del grupo" del Plan General Contable, dicha fusión ha supuesto la integración en las reservas de la sociedad absorbente al 1 de enero de 2023 del importe de 18.331.501,42 euros como mayor valor de la reserva. Asimismo, esta operación ha generado un fondo de comercio por importe de 16.906.583,37 euros (Notas 1 y 9)

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dicha reserva legal ha alcanzado el 20% del capital social.

e) Distribución de resultados

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

	Euros	
	(Propuesta) 2023	(Aprobada) 2022
Beneficio / (Pérdida) del ejercicio	<u>1.344.991,93</u>	<u>2.135.610,09</u>
Distribución		
Reserva voluntaria	<u>1.344.991,93</u>	<u>2.135.610,09</u>
	<u>1.344.991,93</u>	<u>2.135.610,09</u>



CLASE 8.^a



008550403

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

6. Acciones y participaciones

El saldo de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva	3.178.959,85	3.821.904,68
Acciones y Participaciones a Largo Plazo	1.324,96	600,00
Fondo de Garantía de Inversiones	1.200,00	600,00
Entidades de capital riesgo	124,96	-
	<u>3.180.284,81</u>	<u>3.822.504,68</u>

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

Las inversiones de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 clasificadas bajo esta categoría, son las siguientes:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Acciones y participaciones cartera interior		
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	444.846,61	431.594,95
Abante Renta, F.I.	-	206.604,65
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A (**)	1.213.585,25	985.369,95
Abante Valor, F.I.	221.979,49	209.226,04
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	362.151,18	311.843,37
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	298.846,48	271.621,97
Abante Moderado, F.I. (*)	-	211.344,71
Abante Patrimonio Global, F.I. - Clase I	-	221.221,99
Abante Cartera Renta Fija, F.I. (***)	637.550,84	973.077,05
Total	<u>3.178.959,85</u>	<u>3.821.904,68</u>

(*) Abante Moderado, F.I. fue constituido en Madrid el 15 de abril de 2005 bajo la denominación social de Abante Bolsa Absoluta, F.I. modificándose dicha denominación por la actual el 9 de septiembre de 2022.

(**) 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.

CLASE 8.^a

008550404

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

El detalle y movimiento registrado durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros			
	31.12.22	Suscripciones/ (Reembolsos)	Ajustes por valoración	31.12.23
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	431.594,95	-	13.251,66	444.846,61
Abante Renta, F.I.	206.604,65	(209.073,89)	2.469,24	-
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A (**)	985.369,95	-	228.215,30	1.213.585,25
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 Moderado, F.I. (*)	211.344,71	(217.646,00)	6.301,29	-
Codex Global Fund, F.I. (****)	-	(1.747,94)	1.747,94	-
Abante Patrimonio Global, F.I. - Clase I	221.221,99	(232.437,17)	11.215,18	-
Abante Cartera Renta Fija, F.I. (***)	973.077,05	(380.541,58)	45.015,37	637.550,84
Total	3.821.904,68	(1.041.446,58)	398.501,75	3.178.959,85

- (*) Abante Moderado, F.I. fue constituido en Madrid el 15 de abril de 2005 bajo la denominación social de Abante Bolsa Absoluta, F.I. modificándose dicha denominación por la actual el 9 de septiembre de 2022.
- (**) 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. fue liquidado el 19 de julio de 2023, su alta por importe de 253.978,80 euros procede de la fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 1), para su posterior venta por importe de 255.726,74 euros.

	Euros			
	31.12.21	Suscripciones/ (Reembolsos)	Ajustes por valoración	31.12.22
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	431.833,75	-	(238,80)	431.594,95
Abante Renta, F.I.	217.608,57	-	(11.003,92)	206.604,65
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A (**)	1.030.242,98	-	(44.873,03)	985.369,95
Abante Valor, F.I.	228.012,38	-	(18.786,34)	209.226,04
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	361.886,42	-	(50.043,05)	311.843,37
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	300.132,88	-	(28.510,91)	271.621,97
Abante Moderado, F.I. (*)	234.267,90	-	(22.923,19)	211.344,71
Abante Patrimonio Global, F.I. - Clase I	255.346,42	-	(34.124,43)	221.221,99
Abante Cartera Renta Fija, F.I. (***)	-	1.000.000,00	(26.922,95)	973.077,05
Total	3.059.331,30	1.000.000,00	(237.426,62)	3.821.904,68

- (*) Abante Moderado, F.I. fue constituido en Madrid el 15 de abril de 2005 bajo la denominación social de Abante Bolsa Absoluta, F.I. modificándose dicha denominación por la actual el 9 de septiembre de 2022.
- (**) 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.



CLASE 8.^a



008550405

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

El detalle de valoración de las inversiones financieras en Fondos de Inversión a corto plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Número participaciones	Valor adquisición	Valor de mercado al 31.12.23	Euros Plusvalías / Minusvalías
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	36.098,31	438.772,00	444.846,61	6.074,61
Abante Sector Inmobiliario, F.I. (**)	72.642,79	1.000.000,00	1.213.585,25	213.585,25
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
Total		2.769.687,86	3.178.959,85	409.271,99

(*) Abante Moderado, F.I. fue constituido en Madrid el 15 de abril de 2005 bajo la denominación social de Abante Bolsa Absoluta, F.I. modificándose dicha denominación por la actual el 9 de septiembre de 2022

(**) 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.

	Número participaciones	Valor adquisición	Valor de mercado al 31.12.22	Euros Plusvalías / Minusvalías
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	36.098,31	438.772,00	431.594,95	(7.177,05)
Abante Renta, F.I.	18.107,73	215.000,00	206.604,65	(8.395,35)
Abante Sector Inmobiliario, F.I. (**)	72.642,79	1.000.000,00	985.369,95	(14.630,05)
Abante Valor, F.I.	16.874,22	215.000,00	209.226,04	(5.773,96)
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	24.331,55	250.000,00	311.843,37	61.843,37
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	24.641,49	250.000,00	271.621,97	21.621,97
Abante Moderado, F.I. (*)	17.622,62	215.000,00	211.344,71	(3.655,29)
Abante Patrimonio Global, F.I. - Clase I	15.703,92	215.000,00	221.221,99	6.221,99
Abante Cartera Renta Fija, F.I. (***)	104.143,84	1.000.000,00	973.077,05	(26.922,95)
Total		3.798.772,00	3.821.904,68	23.132,68

(*) Abante Moderado, F.I. fue constituido en Madrid el 15 de abril de 2005 bajo la denominación social de Abante Bolsa Absoluta, F.I. modificándose dicha denominación por la actual el 9 de septiembre de 2022

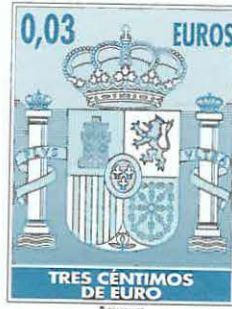
(**) Abante Sector Inmobiliario, F.I. fue constituido en Madrid el 13 de noviembre de 2007 bajo la denominación social de Gestiohna Dinero, Fondo de Inversión, modificándose su denominación por la actual el 26 de mayo de 2023.

(***) 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las plusvalías y minusvalías latentes se incluyen en los epígrafes de "Ganancias por operaciones financieras" y "Pérdidas por operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.ª



008550406

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Las plusvalías y minusvalías por revalorización de la cartera, obtenidas durante el ejercicio 2023 han ascendido a un importe de 574.253,61 euros y de 175.751,86 euros, respectivamente. En 2022 se obtuvieron minusvalías por 510.074,76 euros y plusvalías por 272.648,14 euros, tal y como se contemplan en los epígrafes Ganancias por operaciones financieras y Pérdidas por operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Acciones y Participaciones a Largo Plazo

Las inversiones de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 clasificadas bajo esta categoría, son las siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A.	1.200,00	600,00
Q Capital 360 Cora Capital Privado, F.C.R.	124,96	-
	1.324,96	600,00

Al 31 de diciembre de 2023 Q Capital 360 Cora Capital Privado, F.C.R. es integrada como resultado de la fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U durante el ejercicio 2023 (Nota 1).

Al 31 de diciembre de 2023, el epígrafe "Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A." recoge 600 euros correspondientes a 3 acciones del Fondo de Garantías de Inversiones, S.A. como resultado de la fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U durante el ejercicio 2023 (Nota 1)

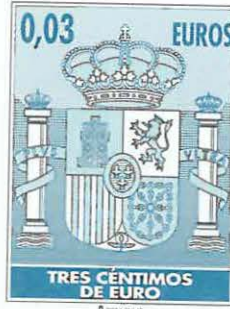
7. Créditos a intermediarios financieros o particulares

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

	Euros	
	2023	2022
Depósitos a la vista	3.506.901,40	3.877.729,51
Deudores por comisiones pendientes	6.564.818,12	4.400.855,63
Deudores por operaciones de valores	13.109,08	-
	10.084.828,60	8.278.585,14



CLASE 8.ª



008550407

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

8. Inmovilizado material

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
De uso propio:		
Mobiliario	205.064,83	190.249,95
Equipos informáticos	153.867,77	128.361,27
Instalaciones	324.055,47	324.055,47
Amortización acumulada	(563.919,39)	(448.898,25)
Total	119.068,68	193.768,44

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 así como el movimiento experimentado por el mismo, se muestra a continuación:

	31.12.22	Altas	Bajas	Traspaso (*)	31.12.23
Coste					
Mobiliario	190.249,95	-	-	14.814,88	205.064,83
Equipos informáticos	128.361,27	-	-	25.506,50	153.867,77
Instalaciones	324.055,47	-	-	-	324.055,47
	<u>642.666,69</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.321,38</u>	<u>682.988,07</u>
Amortización acumulada					
Mobiliario	(95.607,71)	(17.653,23)	-	(14.550,38)	(127.811,32)
Equipos informáticos	(114.276,50)	(7.589,94)	-	(22.046,80)	(143.913,24)
Instalaciones	(239.014,04)	(53.180,79)	-	-	(292.194,83)
	<u>(448.898,25)</u>	<u>(78.423,96)</u>	<u>-</u>	<u>(36.597,18)</u>	<u>(563.919,39)</u>
Total	193.768,44	(78.423,96)	-	3.724,20	119.068,68

(*) Al 31 de diciembre de 2023, se encuentra reconocido el inmovilizado material a coste por importe de 40.321,38 euros y amortización acumulada por importe de 36.597,18 euros, procedentes de la fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 1).



CLASE 8.^a



008550408

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

	<u>31.12.21</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31.12.22</u>
Coste				
Mobiliario	190.249,95	-	-	190.249,95
Equipos informáticos	128.361,27	-	-	128.361,27
Instalaciones	324.055,47	-	-	324.055,47
	<u>642.666,69</u>	-	-	<u>642.666,69</u>
Amortización acumulada				
Mobiliario	(77.959,01)	(17.648,70)	-	(95.607,71)
Equipos informáticos	(102.620,64)	(11.655,86)	-	(114.276,50)
Instalaciones	(185.833,25)	(53.180,79)	-	(239.014,04)
	<u>(366.412,90)</u>	<u>(82.485,35)</u>	-	<u>(448.898,25)</u>
Total	<u>276.253,79</u>	<u>(82.485,35)</u>	-	<u>193.768,44</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el importe del Activo material en uso y totalmente amortizado asciende a 157.057,12 euros y a 120.546,18 euros, respectivamente.

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

9. Activos intangibles

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros 2022</u>
Aplicaciones Informáticas	320.440,29	239.427,26
Fondo de Comercio	16.906.583,37	-
Amortización acumulada	(230.116,56)	(160.154,67)
Amortización acumulada Fondo de Comercio	(1.989.971,92)	-
Total	<u>15.006.935,18</u>	<u>79.272,59</u>



CLASE 8.^a



008550409

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Los importes y variaciones experimentados durante los ejercicios 2023 y 2022 por las partidas que componen los activos intangibles y su amortización acumulada son los siguientes:

	<u>31.12.22</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Traspaso (*)</u>	<u>Euros</u> <u>31.12.23</u>
Coste					
Aplicaciones informáticas	239.427,26	14.675,63	-	66.337,40	320.440,29
Fondo de comercio	-	16.906.583,37	-	-	16.906.583,37
	<u>239.427,26</u>	<u>16.921.259,00</u>	<u>-</u>	<u>66.337,40</u>	<u>17.227.023,66</u>
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(160.154,67)	(48.651,41)	-	(21.310,48)	(230.116,56)
Fondo de comercio	-	(1.989.971,92)	-	-	(1.989.971,92)
	<u>(160.154,67)</u>	<u>(2.038.623,33)</u>	<u>-</u>	<u>(21.310,48)</u>	<u>(2.220.088,48)</u>
Total	<u>79.272,59</u>	<u>14.882.635,67</u>	<u>-</u>	<u>45.026,92</u>	<u>15.006.935,18</u>
					<u>Euros</u> <u>31.12.22</u>
Coste					
Aplicaciones informáticas	206.918,45	14.390,31	-	18.118,50	239.427,26
Aplicaciones informáticas en desarrollo	9.276,67	8.841,83	-	(18.118,50)	-
	<u>216.195,12</u>	<u>23.232,14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239.427,26</u>
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(132.597,18)	(27.557,49)	-	-	(160.154,67)
	<u>(132.597,18)</u>	<u>(27.557,49)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(160.154,67)</u>
Total	<u>83.597,94</u>	<u>(4.325,35)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79.272,59</u>

El Fondo de comercio procedente de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U. se generó a nivel consolidado en el momento de la compra de ésta por parte de Abante Asesores S.A., reconociéndose una vida útil de 10 años. Como consecuencia de la fusión por absorción realizada en 2023 se ha reconocido el valor contable de dicho fondo de comercio en Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., continuando con la amortización del mismo en dicho plazo. En base a la información disponible, no se ha estimado ninguna corrección valorativa adicional del fondo de comercio (Nota 1 y 5.d).

(*) Al 31 de diciembre de 2023, se ha reconocido el inmovilizado intangible a coste por importe de 66.337,40 euros y amortización acumulada por importe de 21.310,48 euros, procedentes de la fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 1).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el importe del Activo intangible en uso y totalmente amortizado asciende a 125.078,42 euros y 117.347,86 euros, respectivamente.



CLASE 8.^a



008550410

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

10. Periodificaciones

a) Periodificaciones de activo

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

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Gastos anticipados	109.781,92	103.049,62
Total	109.781,92	103.049,62

b) Periodificaciones de pasivo

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

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Gastos devengados no vencidos	13.015,12	11.463,00
Otras periodificaciones	50.000,00	50.000,00
Total	63.015,12	61.463,00

Dentro de las Periodificaciones de activo y pasivo en los epígrafes Gastos anticipados y Otras periodificaciones, se incluye un importe de 50.000 euros, en ambos ejercicios, referentes a un contrato de prestación de servicios de Research (Nota 16.a)

11. Otros activos y Otros pasivos

a) Otros activos

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

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Anticipos y créditos al personal	61.488,35	62.822,65
Fianzas en garantía de arrendamientos	67.500,80	67.500,80
Otros activos	-	1.006,77
	128.989,15	131.330,22



CLASE 8.^a



008550411

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

b) Otros pasivos

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

	Euros	
	2023	2022
Administraciones Públicas		
Hacienda pública acreedora por retenciones de IICs	414.031,80	430.996,04
Otras retenciones	66.782,11	42.870,98
Hacienda Pública acreedora por Seguridad Social	61.439,48	51.833,52
Hacienda Pública acreedora por IVA	5.634,08	1,06
	547.887,47	525.701,60

12. **Deudas con intermediarios financieros o particulares**

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	Euros	
	2023	2022
Comisiones a pagar	1.486.126,24	834.739,94
Acreedores empresas del grupo (Nota 18)	3.147.358,27	2.466.885,18
Remuneraciones pendientes de pago al personal	455.500,00	-
Otros acreedores	54.281,97	19.245,14
	5.143.266,48	3.320.870,26

El epígrafe de Acreedores empresas del grupo al 31 de diciembre a 2023 y 2022 recoge 2.752.668,60 euros y 2.191.595,58 euros, respectivamente, correspondientes a saldos pendientes de pago a Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. y 394.689,67 euros y 275.289,60 euros, respectivamente, correspondientes a saldos pendientes de pago a Abante Asesores, S.A. (Nota 18)

Al 31 de diciembre de 2023 el importe del epígrafe Remuneraciones pendientes de pago al personal corresponde al bonus al personal devengado en dicho ejercicio y que será pagado durante los primeros meses del ejercicio 2024. Al 31 de diciembre de 2022 no se registró provisión por bonus al personal.

Los Administradores registran los pasivos financieros por su valor nominal, dado que consideran que no hay diferencias significativas entre registrarlas por su valor nominal o por un valor razonable.



CLASE 8.^a



008550412

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

13. Comisiones

a) Comisiones y corretajes satisfechos

El detalle del epígrafe de Comisiones pagadas de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Comisiones de comercialización	27.355.053,78	25.626.388,73
Comisiones pagadas por delegación de gestión	-	18.784,29
Comisiones pagadas por asesoramiento	2.130.748,43	1.411.377,64
Comisiones retrocedidas	825.347,71	690.320,96
Otras comisiones	99.116,21	65.187,53
Total	<u>30.410.266,13</u>	<u>27.812.059,15</u>

En los ejercicios 2023 y 2022, el epígrafe recoge 25.878.842,55 euros y 24.298.343,06 euros, respectivamente, por comisiones de Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. (Nota 18).

b) Comisiones recibidas

El detalle de las Comisiones percibidas durante el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	31.334.876,22	28.845.984,32
Comisiones de suscripción y reembolso de FIs financieros	2.999,63	2.064,93
Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	1.246.305,24	803.325,01
Comisiones de gestión de Entidades de Capital Riesgo	7.869.485,91	6.164.190,30
Comisiones de gestión discrecional de carteras	39.030,50	39.738,58
Servicios de asesoramiento	582.865,13	418.126,92
Otras comisiones	613.890,66	261.543,49
Total	<u>41.689.453,29</u>	<u>36.534.973,55</u>



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



008550413

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

i) Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de los Fondos de Inversión financieros y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad es el siguiente:

Denominación	Patrimonios medios gestionados en 2023	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Euros 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
Total	2.839.908.323,96	3.045.700.637,79	30.498.927,74

(*) 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 Moderado, F.I. fue constituido en Madrid el 15 de abril de 2005 bajo la denominación social de Abante Bolsa Absoluta, F.I. modificándose dicha denominación por la actual el 9 de septiembre de 2022.

(***) 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.

(*****) Con fecha 19 de julio de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo acordó la disolución y liquidación del Fondo.

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



CLASE 8.^a



008550414

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los Fondos de Inversión financieros y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad es el siguiente:

Denominación	Euros		
	Patrimonios medios gestionados en 2022	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones devengadas
Abante Moderado, F.I. (**)	40.304.539,09	38.653.719,64	347.500,11
Abante Selección, F.I.	924.984.702,28	920.918.429,36	11.558.376,53
Abante European Quality Equity (*)	75.773.574,15	72.224.115,35	1.040.306,02
Abante Asesores Global, F.I.	126.419.502,84	120.194.749,72	1.264.358,89
Abante Pangea Fund (*)	14.912.002,50	5.987.966,44	237.140,66
Abante Renta, F.I.	87.364.632,35	106.074.484,39	436.542,28
Abante Valor, F.I.	159.677.937,65	166.471.112,81	1.994.794,10
Okavango Delta, F.I.	32.382.492,73	29.265.048,53	404.914,65
Abante Bolsa, F.I.	397.968.787,62	395.643.119,19	4.971.305,02
Abante Cartera Renta Fija F.I. (****)	4.708.633,58	10.589.127,23	60.173,70
Spanish Opportunities (*)	20.316.381,51	25.584.325,80	312.827,83
Kalahari, F.I.	5.949.826,96	5.593.341,12	74.385,11
Abante Global Selection Fund (*)	62.242.104,77	64.990.040,34	622.974,46
Abante Patrimonio Global, F.I.	6.056.275,43	5.224.995,16	60.597,11
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	50.714.397,02	100.690.391,67	50.491,18
Abante Quant Value Small Caps, F.I.	15.935.256,29	15.223.433,02	215.167,84
Smart-ISH Fondo de Gestores, F.I.	3.155.282,64	2.965.843,40	39.454,40
Abante Equity Managers Fund (*)	128.699.925,75	111.313.888,29	1.287.192,10
Abante Biotech Fund (*)	15.157.111,88	13.770.406,91	210.370,31
Rural Selección Decidida, F.I.	31.743.003,57	30.273.682,14	364.828,47
Rural Selección Equilibrada, F.I.	96.197.662,29	95.099.910,44	1.057.415,27
Abante Índice Selección, F.I.	172.204.121,53	173.548.260,46	1.709.162,85
Abante Índice Bolsa, F.I.	41.306.508,83	46.190.718,96	411.122,87
Tabor, F.I.	11.352.342,26	11.815.059,55	113.446,02
Total	2.525.527.005,52	2.568.306.169,92	28.844.847,78

(*) 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 Moderado, F.I. fue constituido en Madrid el 15 de abril de 2005 bajo la denominación social de Abante Bolsa Absoluta, F.I. modificándose dicha denominación por la actual el 9 de septiembre de 2022.

(***) 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.



CLASE 8.^a



008550415

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de los Fondos de Inversión financieros 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
Total	447.122.517,14	835.948,48

(*) 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.

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los Fondos de Inversión financieros y el importe de la comisión de éxito es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones
Abante European Quality Equity (*)	72.224.115,35	1.127,99
Abante Global Selection Fund (*)	64.990.040,34	0,18
Abante Equity Managers Fund (*)	111.313.888,29	8,37
Total	248.528.043,98	1.136,54

(*) 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.



CLASE 8.^a



008550416

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

ii) Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las Sociedades de Inversión de Capital Variable y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad es el siguiente:

Denominación	Euros		
	Patrimonios medios gestionados en 2023	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
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
Total	139.497.008,02	139.614.863,49	1.043.656,02

(*) Sociedades de Inversión de Capital Variable traspasadas a Abante Asesores Gestión S.G.I.I.C., S.A.U. por la fusión por absorción de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U.

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de las Sociedades de Inversión de Capital Variable y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad es el siguiente:

Denominación	Euros		
	Patrimonios medios gestionados en 2022	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones devengadas
Cartera Kefren, S.I.C.A.V., S.A. (*)	87.228.130,20	-	106.773,39
Rucandio Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	38.362.501,98	42.746.738,98	287.718,71
Inversiones Banjar, S.I.C.A.V., S.A. (*)	8.336.801,69	-	48.221,35
Bucle Inversor, S.I.C.A.V., S.A. (*)	6.928.476,35	-	26.392,24
1962 Capital, S.I.C.A.V., S.A. (*)	3.363.127,84	-	6.605,12
Nemorino, S.I.C.A.V., S.A. (*)	4.104.325,44	-	15.094,49
C2 Selección Equilibrada, S.I.C.A.V., S.A. (*)	40.369.011,71	-	264.033,34
Cash Flow Inversiones, S.I.C.A.V., S.A. (*)	3.594.824,60	-	8.528,30
Royalty Inversiones, S.I.C.A.V., S.A. (*)	2.758.653,29	-	10.511,87
New Deal Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	14.114.064,67	13.833.521,00	29.446,20
Total	209.159.917,77	56.580.259,98	803.325,01

Al 31 de diciembre de 2022, las Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionadas por la Sociedad no devengaron comisiones de éxito.

(*) Vehículo liquidado durante el ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008550417

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las Sociedades de Inversión de Capital Variable y el importe de la comisión de éxito es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones
Rentaplus 46, SICAV S.A.	19.712.799,30	155.518,86
Core Assets, SICAV, S.A.	44.623.456,49	47.130,36
Total	64.336.255,79	202.649,22

iii) Comisiones de gestión de Entidades de Capital Riesgo

El detalle de las Sociedades de Capital Riesgo gestionadas por la Sociedad y el patrimonio gestionado desglosado al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
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, 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.	2.186.749,18	4.931,51
Maor Capital Investments, S.C.R., S.A.	284.681,11	2.739,73
Total	156.439.277,72	1.046.876,32

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



CLASE 8.^a



008550418

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

El detalle de los Fondos de Capital Riesgo gestionados por la Sociedad y el patrimonio gestionado desglosado al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

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
Total	633.833.954,08	6.822.609,59

(*) Fondo constituido en diciembre de 2023.

El detalle de las Sociedades de Capital Riesgo gestionados por la Sociedad y el patrimonio gestionado desglosado al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones devengadas
Zubi Capital Impact Venture Finance, S.C.R.-PYME, S.A.	10.263.037,08	353.561,67
Valmenta Inversiones, S.C.R., S.A.	47.619.867,00	45.135,11
Tuera 16, S.C.R., S.A.	3.357.428,75	33.602,45
Istisu, S.C.R., S.A.	9.265.650,13	25.000,00
Chipper Invest, S.C.R., S.A.	11.055.123,87	30.000,00
Taira, S.C.R., S.A.	8.999.451,64	62.302,70
Black Label Equity I, S.C.R. S.A.	159.629.685,39	134.239,28
Sevenzonic Ventures, S.C.R. S.A.	1.017.927,12	15.000,00
Investadaro Ventures Holding, S.C.R. S.A.	6.392.362,36	30.000,00
BGI Equity, S.C.R., S.A.U.	3.446.979,18	28.383,57
Veralta Capital, S.C.R., S.A.	3.152.448,16	23.684,93
Wiper Capital Investment, S.C.R., S.A.U.	2.673.393,38	10.958,90
Valasana, S.C.R., S.A.U.	7.155.770,63	8.657,53
Genera Futuro 21, S.C.R., S.A.	1.393.393,60	5.342,47
Total	275.422.518,29	805.868,61



CLASE 8.^a



008550419

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

El detalle de los Fondos de Capital Riesgo gestionados por la Sociedad y el patrimonio gestionado desglosado al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones devengadas
Abante Private Equity I, F.C.R.	65.175.803,61	1.159.659,45
Mapfre Private Equity I, F.C.R.	150.620.202,17	1.059.271,95
Mapfre Infraestructuras, F.C.R.	220.532.042,34	2.283.920,77
Neuberger Berman Select Private Equity Fund I, F.C.R.	48.832.035,16	855.469,52
Eatable Evolution Fund I, F.C.R.	142.320,45	-
McWin Food Tech fund I F.C.R.	165.000,00	-
Total	485.467.403,73	5.358.321,69

iv) Comisiones de gestión discrecional de carteras

Durante el ejercicio 2016 la Sociedad modificó su programa de actividades con la finalidad de incluir las actividades de asesoramiento sobre inversiones y de gestión discrecional de cartera de inversiones. El detalle de dicha actividad en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

2023	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Jatmos 99, S.L.	6.814.662,72	39.030,50
Total	6.814.662,72	39.030,50

2022	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones devengadas
Jatmos 99, S.L.	6.483.508,36	39.738,58
Total	6.483.508,36	39.738,58



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



008550420

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

v) Servicios de asesoramiento y Otras comisiones

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el resto de las comisiones devengadas corresponden a los siguientes conceptos:

	Euros	
	2023	2022
Honorarios por asesoramiento	582.865,13	418.126,92
Comisiones de suscripción de Fondos	2.999,63	2.064,93
Otras comisiones		
Administración de Entidades de Capital Riesgo	218.630,30	163.935,15
Comisiones por delegación de gestión de IICs	204.458,14	97.608,34
Comisiones por retrocesiones	190.802,22	-
	1.199.755,42	681.735,34

Con fecha 28 de enero de 2019, la Junta General de Accionistas de Platino Financiera S.I.C.A.V., S.A acordó la delegación a la Sociedad de la gestión de sus inversiones, por la que la Sociedad ha devengado comisiones por delegación de gestión a 31 de diciembre de 2023 y 2022 por un importe de 93.957,59 euros y de 94.509,33 euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2023 la sociedad ha devengado comisión de éxito por importe de 64.075,62 euros. A 31 de diciembre de 2022 no devengó comisión de éxito.

Con fecha 16 de agosto de 2022, la Junta General de Accionistas de Anateco Inversiones, S.I.C.A.V., S.A. acordó la delegación a la Sociedad de la gestión de sus inversiones, por la que la Sociedad ha devengado comisiones a 31 de diciembre de 2023 y 2022 por un importe de 46.424,93 euros y de 3.099,01 euros, respectivamente.



CLASE 8.^a



008550421

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

14. Gastos de personal

El detalle de los Gastos de personal de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Sueldos, salarios y asimilados	4.038.010,22	2.834.452,83
Salarios en especie	22.065,96	18.926,88
Cargas sociales	567.942,36	513.004,60
Gastos de formación	6.425,62	8.041,30
Indemnizaciones por despidos	36.051,37	193.479,90
Otros gastos de personal	103.077,83	67.220,41
	<u>4.773.573,36</u>	<u>3.635.125,92</u>

15. Gastos generales

El detalle de los Gastos generales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Alquileres	650.336,51	605.316,81
Suministros	9.523,06	9.519,14
Conservación y Reparación del inmovilizado	26.113,20	24.427,68
Comunicaciones	9.894,39	16.631,01
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	29.119,66	17.172,20
Sistemas informáticos	240.026,27	173.420,84
Representación y desplazamientos	180.628,28	126.193,93
Servicios profesionales independientes	121.860,59	47.889,08
Servicio de Compliance con Abante Asesores S.A. (Nota 18)	155.002,00	130.000,00
Servicios de auditoría	39.019,33	36.161,18
Proveedores de información	554.130,91	502.131,53
Primas de Seguros	9.196,89	1.826,10
Otros gastos generales	143.692,67	146.332,19
	<u>2.168.543,76</u>	<u>1.837.021,69</u>



CLASE 8.^a



008550422

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

16. Otras cargas y otros productos de explotación

a) Otras cargas de explotación

El detalle de las Otras cargas de explotación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Tasas en registros oficiales	44.291,75	28.405,43
Otros conceptos	<u>157.388,85</u>	<u>122.134,94</u>
	<u>201.680,60</u>	<u>150.540,37</u>

El epígrafe Otros conceptos recoge principalmente en los ejercicios 2023 y 2022 un importe de 110.395,00 euros y de 100.000,00 euros, respectivamente correspondientes a un contrato de prestación de servicios de Research. Adicionalmente, dicho epígrafe recoge 43.475,93 euros y 21.194,21 euros, respectivamente, por aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones.

b) Otros productos de explotación

El epígrafe Otros productos de explotación recoge en los ejercicios 2023 y 2022, entre otros conceptos, un importe de 100.000,00 euros correspondiente a la refacturación a las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por la Sociedad en relación con un contrato de prestación de servicios de Research.



CLASE 8.^a



008550423

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

17. Situación fiscal

La Sociedad consolida fiscalmente con el Grupo Abante sus declaraciones del Impuesto sobre beneficios de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad 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 la Sociedad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de la Dirección de la Sociedad, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes cuentas anuales.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2023 y 2022 con la base imponible del Impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Resultado contable de ejercicio antes de impuestos	2.457.819,19	2.847.793,70
Diferencias permanentes	1.993.489,84	940,73
Resultado contable ajustado	4.451.309,03	2.848.734,43
Diferencias temporales	(2.091,08)	(2.091,08)
Base imponible fiscal	4.449.217,95	2.846.643,35
Cuota íntegra al 25%	1.112.304,49	711.660,84
Deducciones	(104,55)	(104,55)
Cuota líquida	1.112.199,94	711.556,29
Retenciones y pagos a cuenta	(905.062,69)	(566.266,69)
Cuota a pagar (Nota 18)	207.137,25	145.289,60



CLASE 8.^a



008550424

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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 a lo largo de su vida útil. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad ha registrado un importe de 627,32 euros por este concepto en ambos ejercicios.

Las diferencias permanentes al 31 de diciembre de 2023 corresponden, principalmente, a la amortización del fondo de comercio surgido en el proceso de fusión (Notas 1 y 9).

El desglose del epígrafe de Impuestos sobre Beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2023 y 2022 se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuota líquida	1.112.199,94	711.556,29
Impuesto sobre beneficios corriente	1.112.199,94	711.556,29
Impuesto sobre beneficios diferido	627,32	627,32
Gasto por Impuesto sobre beneficios	1.112.827,26	712.183,61

El movimiento de activo fiscales diferidos, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>31.12.22</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Euros</u> <u>31.12.23</u>
Activo fiscal diferido	1.254,66		(627,32)	627,34
	1.254,66		(627,32)	627,34

	<u>31.12.21</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Euros</u> <u>31.12.22</u>
Activo fiscal diferido	1.881,98	-	(627,32)	1.254,66
	1.881,98	-	(627,32)	1.254,66



CLASE 8.^a
 FISCALIDAD



008550425

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

18. Operaciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos y transacciones con empresas vinculadas se muestran a continuación:

	Euros	
	2023	2022
Pasivo		
Comercialización de IICs - Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. (Nota 12)	2.752.668,60	2.191.595,58
Cuenta con Abante Asesores, S.A - Impuesto sobre beneficios (Notas 12 y 17)	207.137,25	145.289,60
Servicio de Compliance - Abante Asesores, S.A. (Nota 12)	187.552,42	130.000,00
Debe		
Comercialización de IICs - Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U. (Nota 13.a)	25.878.842,55	24.298.343,06
Servicio de Compliance - Abante Asesores, S.A. (Nota 15)	155.002,00	130.000,00

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

	Días	
	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	5,25	2,90
Ratio de operaciones pagadas	5,25	2,85
Ratio de operaciones pendientes de pago	3,17	17,74
	Euros	
	2023	2022
Total de pagos realizados	29.021.275,44	29.854.050,41
Total de pagos pendientes	13.015,12	88.429,01



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



008550426

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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:

	2023	2022
	Nº de facturas	Nº de facturas
Número de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	543	449
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	87%	82%
	Euros	Euros
Importe de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	28.342.989,08	29.062.265,24
Porcentaje del importe total pagado	97,66%	97%

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.

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 de Acreedores varios del pasivo corriente del balance.

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.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en los ejercicios 2023 y 2022 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días naturales, salvo pacto contrario entre las partes, quienes podrán ampliar dicho plazo hasta un máximo de 60 días naturales.

20. Información sobre medio ambiente

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



CLASE 8.^a



008550427

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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

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

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ejecutivos, que coinciden con la Alta Dirección de la misma, han percibido remuneraciones brutas en concepto de sueldos, salarios y otras retribuciones, por importe de 609.798,94 euros y de 695.171,83 euros en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. No existen créditos o anticipos a los mismos a 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni se han asumido otras obligaciones por su cuenta a título de garantía.

Al 31 de diciembre de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad se compone de tres hombres y una mujer.

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

En los registros de la Sociedad 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 es de aplicación a la Sociedad pues no se encuentra en las situaciones contempladas por los apartados correspondientes de dicho artículo.



CLASE 8.^a



008550428

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

22. Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales de la Sociedad de los ejercicios 2023 y 2022 ha ascendido a 4.870,00 euros y a 4.800,00 euros, respectivamente, habiéndose prestado otros servicios en dichos ejercicios por importe de 2.350,00 euros y de 2.300,00 euros, respectivamente. La Sociedad no ha pagado honorarios a otras compañías bajo el nombre PricewaterhouseCoopers por otros servicios durante los ejercicios 2023 y 2022.

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 reclamación alguna durante el ejercicio 2023. No hay quejas o reclamaciones abiertas de ejercicios anteriores al 2023.

24. Gestión de riesgos

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

De conformidad con lo establecido en la Norma 3^a de la Circular 6/2009, de 9 de diciembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la Sociedad Gestora ha aprobado las políticas y procedimientos de control interno necesarios, así como de identificación, evaluación y seguimiento continuo de los riesgos asumidos tanto por las I.I.C. gestionadas, como por la propia S.G.I.I.C. Estas políticas, establecen entre otras, que la S.G.I.I.C. no puede realizar operaciones especulativas con derivados.

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. Esta normativa fue modificada en el ejercicio 2015 por el Real Decreto 83/2015 de fecha 13 de febrero y por el Real Decreto 877/2015 de fecha 2 de octubre, y que son de aplicación a la Sociedad a partir del dicho ejercicio.

Asimismo, la sociedad está sometida a la normativa legal específica recogida en 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 actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.



CLASE 8.^a



008550429

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

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 la Sociedad, 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 2023 es la siguiente:

	<u>Euros</u>
Deudores por comisiones pendientes y otros activos	6.706.916,35
Inversiones financieras a corto plazo	3.178.959,85
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.506.901,40
	<u>13.392.777,60</u>

Para gestionar el riesgo de crédito la Sociedad 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 por comisiones pendientes y otros activos" al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	<u>Euros</u>	
	<u>Nº de deudores</u>	<u>Importe</u>
Con saldo entre 0 miles de euros y 10 miles de euros	24,00	121.143,05
Con saldo entre 10 miles de euros y 30 miles de euros	23,00	363.373,58
Con saldo entre 30 miles de euros y 60 miles de euros	10,00	381.976,75
Con saldo entre 60 miles de euros y 120 miles de euros	9,00	851.427,25
Con saldo superior a 120 miles de euros	13,00	4.988.995,72
Total	<u>79,00</u>	<u>6.706.916,35</u>



CLASE 8.^a
Euros



008550430

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Los saldos a cobrar proceden en su mayoría de comisiones por gestión y ninguno tiene una antigüedad superior a la establecida contractualmente, no superando la mayor parte de ellos los tres meses. Los Administradores de la Sociedad entienden que el riesgo de crédito es mínimo ya que el 97,88% de los saldos corresponden a la comisión de gestión devengada de los vehículos que gestiona. 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 de la Sociedad establecen que las inversiones de los recursos propios deben ser consecuentes con lo dispuesto en el Real Decreto 1082/2012, de 4 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, modificada por la Ley 31/2011 o la que estuviera vigente en cada momento. En cualquier caso la Dirección de la Sociedad 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 2023 las inversiones financieras de la Sociedad están materializadas 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.

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 de la Sociedad 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.



CLASE 8.^a



008550431

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

La Sociedad no ha recibido ni tiene abierto al cierre del ejercicio ningún préstamo o crédito por el que pueda incurrir en riesgo de tipo de interés.

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 no ha realizado ni tiene abiertas partidas de activo o de pasivo en moneda distinta del euro.

iii. Otros riesgos de precio

Las acciones y los fondos de inversión están sujetos a variaciones en su valor razonable causadas por el precio de mercado de estas inversiones. Dado que la Sociedad mantiene sus inversiones mayoritariamente en fondos de volatilidad moderada el riesgo es adecuado.

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

La exposición máxima al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	<u>Euros</u>
Fondos de Inversión	<u>3.178.959,85</u>
	<u>3.178.959,85</u>



CLASE 8.^a
E.U.N.A.



008550432

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

c. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda 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 la Sociedad es mantener las disponibilidades liquidas necesarias. Las políticas de la Sociedad 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 2023 son los siguientes:

	<u>Euros</u>
Activos corrientes	13.441.133,98
Activos no corrientes	15.193.504,66
Pasivos corrientes	5.754.169,07
Pasivos corrientes	5.754.169,07
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<u>3.506.901,40</u>
	<u>60,95%</u>
Pasivos corrientes	5.754.169,07
Inversiones financieras corrientes	<u>3.178.959,85</u>
	<u>55,25%</u>



CLASE 8.^a



008550433

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

Los vencimientos contractuales, no descontados, de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	<u>Hasta 6 meses</u>	<u>Total</u>
Acreeedores por comisiones	1.486.126,24	1.486.126,24
Deudas con empresas del grupo (comisiones)	2.752.668,60	2.752.668,60
Otras deudas con empresas del grupo	394.689,67	394.689,67
Acreeedores comerciales y otros pasivos	572.797,09	572.797,09
Administraciones Públicas	547.887,47	547.887,47
	<u>5.754.169,07</u>	<u>5.754.169,07</u>



CLASE 8.^a



008550434

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Evolución de la actividad

Acabamos de cerrar un gran año para los mercados financieros, con buenas rentabilidades en renta fija y en renta variable. Esta buena evolución se ha reflejado en los vehículos gestionados por la compañía que, en general, recuperan con fuerza después de un 2022 muy complicado para las distintas clases de activos.

El año 2023, que en superficie ha sido muy bueno, no ha sido fácil. Se ha caracterizado por una gran dispersión en renta variable. Un puñado de compañías, las más grandes corporaciones americanas, han subido mucho, mientras el resto ha tenido un comportamiento, en general, mediocre. Además, la rentabilidad tanto en renta variable como en renta fija se ha construido, en buena medida, en los dos últimos meses del año. Podríamos decir que la rentabilidad se ha generado en poco tiempo y en pocos valores, un entorno difícil para la gestión, pero también para el asesoramiento financiero, pues los inversores han estado sometidos a una alta emocionalidad durante buena parte del ejercicio.

En este contexto la Entidad Gestora ha tenido buenos resultados en los vehículos gestionados y ha aumentado razonablemente los activos bajo gestión.

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

Durante 2023 no se ha realizado ninguna modificación relativa a los Estatutos de la Sociedad ni al Programa de Actividades.

Variaciones en el Consejo de Administración

Durante 2023 no se han producido variaciones en el Consejo de Administración.

Acciones propias

La Sociedad no mantiene acciones propias en cartera al 31 de diciembre de 2023 ni ha realizado operaciones con las mismas durante el ejercicio 2023.



CLASE 8.^a



008550435

ABANTE ASESORES GESTIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido. El número de días del periodo medio de pago correspondiente al ejercicio 2023 se encuentra detallado en la memoria.

Gastos de I+D

La Sociedad no ha incurrido en gastos de I+D durante el ejercicio 2023.

Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido hechos posteriores significativos a la fecha de formulación de las cuentas anuales adicionales a los mencionados en las mismas.