

**Abante Asesores, S.A. y  
sus sociedades dependientes**

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



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

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

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Abante Asesores, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

---

### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

<b>Aspectos más relevantes de la auditoría</b>	<b>Modo en el que se han tratado en la auditoría</b>
<p data-bbox="293 450 724 510"><b>Reconocimiento de los ingresos por comisiones percibidas</b></p> <p data-bbox="293 544 858 904">De acuerdo con el objeto social de Abante Asesores, S.A. y sus sociedades dependientes su principal fuente de ingresos durante el ejercicio 2023 corresponde a las comisiones procedentes de la prestación de servicios de inversión con carácter profesional a terceros sobre los instrumentos señalados en el artículo 2 de la Ley de Mercado de Valores y de la actividad de administración, representación y gestión de Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) y Fondos de Pensiones (FPs).</p> <p data-bbox="293 938 849 1330">De acuerdo con las actividades anteriormente descritas el reconocimiento de ingresos bien por asesoramiento financiero o comercialización de productos se realiza cuando se produce la circunstancia que los origina o durante el periodo de tiempo que dure la prestación del servicio. En el caso de las comisiones por gestión percibidas de las IICs y de los FPs, las mismas se calculan en función de los patrimonios y las tarifas aplicables en cada clase de participaciones de todos los FPs y las IICs gestionados por el Grupo.</p> <p data-bbox="293 1335 807 1422">Por tanto, consideramos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Grupo.</p> <p data-bbox="293 1456 798 1516">Ver Notas 5.g y 14.b de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.</p>	<p data-bbox="882 544 1414 604">A continuación, se describen los principales procedimientos de auditoría realizados:</p> <ul data-bbox="882 638 1485 1955" style="list-style-type: none"><li data-bbox="882 638 1485 757">• Hemos llevado a cabo el entendimiento del proceso de registro contable de las comisiones de gestión, asesoramiento y comercialización percibidas por el Grupo.</li><li data-bbox="882 790 1485 972">• Lectura de los contratos de gestión que el Grupo tiene firmados con las IICs y los FPs que gestiona, verificando que las comisiones establecidas se encuentran dentro de los límites establecidos por la normativa vigente.</li><li data-bbox="882 1037 1485 1218">• Recálculo de las comisiones de gestión de las IICs y de los FPs que gestiona el Grupo durante el ejercicio 2023. Este recálculo lo hemos realizado en base a las condiciones de los contratos de gestión anteriormente mencionados.</li><li data-bbox="882 1252 1485 1494">• Comprobación de la coincidencia de las comisiones de gestión pendientes de cobro que aparecen en el balance de situación consolidado del Grupo a 31 de diciembre de 2023, con las comisiones de gestión pendientes de pago que aparecen en los balances de las IICs y de los FPs que gestiona a dicha fecha.</li><li data-bbox="882 1527 1485 1742">• Obtención de los estados financieros a 31 de diciembre de 2023 de las IICs y de los FPs que gestiona el Grupo a dicha fecha, obteniendo el importe del Patrimonio gestionado y comprobando su coincidencia con el importe utilizado en el cálculo de las correspondientes comisiones de gestión.</li><li data-bbox="882 1776 1485 1955">• Hemos realizado un análisis sobre una muestra de ingresos percibidos por el Grupo en concepto de comisiones de asesoramiento con la finalidad de confirmar dichos importes con su documentación soporte.</li></ul>

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="884 450 1493 638">• Hemos realizado un análisis sobre una muestra de ingresos percibidos por el Grupo en concepto de comisiones de comercialización con la finalidad de confirmar dichos importes con su documentación soporte.</li></ul> <p data-bbox="884 660 1493 754">En las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias fuera de un rango razonable.</p>

#### Otra información: Informe de gestión consolidado

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

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

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

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

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

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

---

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

---

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



Abante Asesores, S.A. y sociedades dependientes

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Iñigo Martínez Goirigolzarri (24446)

21 de marzo de 2024





CLASE 8.ª



OP1310677

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022 (*)
Tesorería (Nota 7.d)	1.374,50	1.272,19
Cartera de negociación	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Derivados de negociación	-	-
Otros activos financieros	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 7.a)	6.031.471,55	7.160.480,89
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	5.851.724,09	6.960.470,52
Otros activos financieros	179.747,46	200.010,37
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	1.196.580,61	1.187.984,86
Cartera valorada a valor razonable con cambios en patrimonio neto (Nota 7.c)	2.357.193,66	852.806,26
Valores representativos de deuda	200.432,55	293.612,83
Instrumentos de capital	2.156.761,11	559.193,43
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Cartera valorada a coste amortizado: inversiones crediticias (Nota 7.b)	32.159.130,12	24.556.488,57
Crédito a intermediarios financieros	31.751.359,77	24.133.983,67
Crédito a particulares	-	-
Otros activos financieros	407.770,35	422.504,90
Cartera valorada a coste amortizado: inversiones a vencimiento	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Cartera valorada a coste	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Participaciones (Nota 8.b)	540.889,59	568.511,03
Entidades multigrupo	322.754,34	378.810,92
Entidades asociadas	218.135,25	189.700,11
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Activos por reaseguros	-	-
Activo material (Nota 9)	1.277.570,17	1.719.362,90
De uso propio	1.277.570,17	1.719.362,90
Inversiones inmobiliarias	-	-
Activo intangible (Nota 10)	37.680.196,01	41.518.310,98
Fondo de comercio	35.215.385,13	39.842.140,26
Otro activo intangible	2.464.810,88	1.676.170,72
Activos fiscales (Notas 11 y 17)	102.665,67	129.158,29
Corrientes	95.447,06	112.103,18
Diferidos	7.218,61	17.055,11
Resto de activos (Nota 11)	1.062.913,78	1.077.437,59
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>81.213.405,05</b>	<b>77.583.828,70</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310678

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2023</b>	<b>2022 (*)</b>
Cartera de negociación	-	-
Derivados de negociación	-	-
Posiciones cortas de valores	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 12.a)	11.602.477,21	10.905.360,68
Deudas con intermediarios financieros	2.253.878,69	1.423.325,50
Deudas con particulares	9.348.598,52	9.482.035,18
Empréstitos y pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Pasivos por contratos de seguros	-	-
Provisiones (Nota 12.b)	2.200.000,00	-
Fondos para pensiones y obligaciones similares	-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
Otras provisiones	2.200.000,00	-
Pasivos fiscales (Nota 12.c)	2.087.502,11	2.053.570,44
Corrientes	2.045.960,30	2.037.952,09
Diferidos	41.541,81	15.618,35
Resto de pasivos (Nota 12.c)	3.039.298,52	1.488.505,21
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>18.929.277,84</b>	<b>14.447.436,33</b>
<b>FONDOS PROPIOS (Nota 6)</b>	<b>62.203.282,57</b>	<b>63.150.307,55</b>
Capital	553.509,30	553.509,30
Escriturado	553.509,30	553.509,30
Menos: Capital no exigido	-	-
Prima de emisión	46.335.377,46	46.335.377,46
Reservas / (pérdidas acumuladas)	13.386.690,24	16.849.788,25
Reservas / (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	(1.071.811,39)	(1.070.161,49)
Otros instrumentos de capital	-	-
Menos: Valores propios	(512.296,76)	(444.506,24)
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	3.511.813,72	926.300,27
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
<b>AJUSTES POR VALORACION</b>	<b>80.844,64</b>	<b>(13.915,18)</b>
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto (Nota 7.c)	80.844,64	(13.915,18)
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Resto de ajustes por valoración	-	-
<b>PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>62.284.127,21</b>	<b>63.136.392,37</b>
<b>INTERESES MINORITARIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>81.213.405,05</b>	<b>77.583.828,70</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310679

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

PRO-MEMORIA	2023	2022 (*)
Avales y garantías concedidas	1.196.580,61	1.187.984,86
Otros pasivos contingentes	-	-
Compromisos de compraventa de valores a plazo	-	-
Valores propios cedidos en préstamo	-	-
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones	-	-
Derivados financieros	-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>	<b>1.196.580,61</b>	<b>1.187.984,86</b>
Depósito de títulos	4.296.809.174,01	3.727.807.781,06
Carteras gestionadas	4.948.620.962,24	4.300.153.163,27
Otras cuentas de orden	85.172.127,67	276.079.422,56
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN (Nota 13)</b>	<b>9.330.602.263,92</b>	<b>8.304.040.366,89</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310680

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
Intereses y rendimientos asimilados	44.464,63	20.314,54
Intereses y cargas asimiladas	(492,97)	(1.453,81)
<b>MARGEN DE INTERESES (Nota 14.a)</b>	<b>43.971,66</b>	<b>18.860,73</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	-	-
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	(1.750,23)	(1.649,90)
Comisiones percibidas (Nota 14.b)	57.349.028,48	50.237.978,36
Comisiones pagadas	(11.099.246,73)	(8.243.332,63)
Resultado de operaciones financieras (neto)	735.772,63	(313.856,23)
Cartera de negociación	-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 7.a)	696.484,65	(321.711,31)
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Otros (Nota 7.c)	39.287,98	7.855,08
Diferencias de cambio (neto)	1.793,05	(6.855,35)
Otros productos de explotación (Nota 14.c)	2.403.948,07	1.580.014,39
Otras cargas de explotación (Nota 16)	(548.029,37)	(428.754,83)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>48.885.487,56</b>	<b>42.842.404,54</b>
Gastos de personal (Nota 15.a)	(24.066.767,07)	(21.575.593,68)
Gastos generales (Nota 15.b)	(12.348.912,89)	(12.190.843,54)
Amortización (Notas 9 y 10)	(5.977.396,45)	(5.645.531,84)
Dotaciones a provisiones (neto)	-	2.776,69
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(67.649,06)	(477.159,52)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Notas 7.b y 8.b)	(67.649,06)	(477.159,52)
Inversiones crediticias	-	-
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>6.424.762,09</b>	<b>2.956.052,65</b>
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-	-
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Resto	-	-
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	-	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>6.424.762,09</b>	<b>2.956.052,65</b>
Impuesto sobre beneficios (Nota 17)	(2.912.948,37)	(2.029.752,38)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>3.511.813,72</b>	<b>926.300,27</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3.511.813,72</b>	<b>926.300,27</b>
Resultado atribuido a la entidad dominante (Nota 6)	3.511.813,72	926.300,27
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
<b>BENEFICIO POR ACCION</b>	<b>0,63</b>	<b>0,17</b>
Básico	0,63	0,17
Diluido	-	-

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310681

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

(Expresado de euros)

#### a) Estado consolidado de ingresos y gastos reconocidos

	<u>2023</u>	<u>2022 (*)</u>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3.511.813,72</b>	<b>926.300,27</b>
<b>OTROS INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>94.759,82</b>	<b>-</b>
Activos financieros disponibles para la venta	126.408,45	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	165.696,43	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(39.287,98)	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficio	(31.648,63)	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>3.606.573,54</b>	<b>926.300,27</b>
Atribuidos a la entidad dominante	3.606.573,54	926.300,27
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-

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

ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

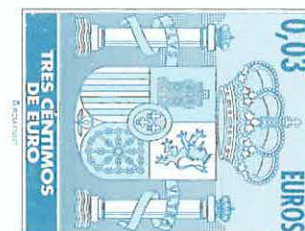
(Expresado de euros)

b) Estado consolidado total de cambios en el patrimonio neto

	FONDOS PROPIOS					Total Fondos propios	Ajustes valoración	Intereses minoritarios	Total Patrimonio neto
	Capital	Reservas y Prima de emisión	Reservas entidades valoradas método de participación	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante				
<b>SALDO FINAL EN 2022 (*)</b>	<b>553.509,30</b>	<b>61.052.393,47</b>	<b>(1.065.082,66)</b>	<b>(649.093,29)</b>	<b>6.658.936,35</b>	<b>66.550.663,17</b>	-	-	<b>66.550.663,17</b>
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2022 (*)</b>	<b>553.509,30</b>	<b>61.052.393,47</b>	<b>(1.065.082,66)</b>	<b>(649.093,29)</b>	<b>6.658.936,35</b>	<b>66.550.663,17</b>	-	-	<b>66.550.663,17</b>
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	926.300,27	926.300,27	-	-	926.300,27
Otras variaciones del patrimonio neto	-	2.132.772,24	(5.078,83)	204.587,05	(6.658.936,35)	(4.326.655,89)	(13.915,18)	-	(4.340.571,07)
Ampliaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	(5.000.000,00)	-	-	-	(5.000.000,00)	-	-	(5.000.000,00)
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	591.980,57	-	204.587,05	-	796.567,62	-	-	796.567,62
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	6.660.568,50	(1.632,15)	-	(6.658.936,35)	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	(119.776,83)	(3.446,68)	-	-	(123.223,51)	(13.915,18)	-	(137.138,69)
<b>SALDO FINAL EN 2022 (*)</b>	<b>553.509,30</b>	<b>63.185.165,71</b>	<b>(1.070.161,49)</b>	<b>(444.506,24)</b>	<b>926.300,27</b>	<b>63.150.307,55</b>	<b>(13.915,18)</b>	-	<b>63.136.392,37</b>
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2023</b>	<b>553.509,30</b>	<b>63.185.165,71</b>	<b>(1.070.161,49)</b>	<b>(444.506,24)</b>	<b>926.300,27</b>	<b>63.150.307,55</b>	<b>(13.915,18)</b>	-	<b>63.136.392,37</b>
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	3.511.813,72	3.511.813,72	94.759,82	-	3.606.573,54
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(3.463.098,01)	(1.649,90)	(67.790,52)	(926.300,27)	(4.458.838,70)	-	-	(4.458.838,70)
Ampliaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	(4.000.000,00)	-	-	-	(4.000.000,00)	-	-	(4.000.000,00)
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	(67.790,52)	-	(67.790,52)	-	-	(67.790,52)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	927.950,17	(1.649,90)	-	(926.300,27)	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	(391.048,18)	-	-	-	(391.048,18)	-	-	(391.048,18)
<b>SALDO FINAL EN 2023</b>	<b>553.509,30</b>	<b>59.722.067,70</b>	<b>(1.071.811,39)</b>	<b>(512.296,76)</b>	<b>3.511.813,72</b>	<b>62.203.282,57</b>	<b>80.844,64</b>	-	<b>62.284.127,21</b>

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

CLASE 8ª



OP1310682



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310683

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

	2023	2022 (*)
<b>1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-)</b>	<b>7.628.322,91</b>	<b>7.529.128,30</b>
Resultado del ejercicio (+/-) antes de impuestos	6.424.762,09	2.956.052,65
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)	<b>8.245.879,67</b>	<b>4.544.926,35</b>
Amortización	5.977.396,46	5.979.407,23
Dotaciones netas a provisiones para riesgos	2.200.000,00	(1.897.725,22)
Pérdidas por deterioro de instrumentos financieros	68.483,21	463.244,34
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (+/-)	-	-
<b>Resultado ajustado (+/-)</b>	<b>14.670.641,76</b>	<b>7.500.979,00</b>
<b>Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación (+/-)</b>	<b>(6.389.399,86)</b>	<b>6.832.807,12</b>
Inversiones crediticias (+/-)	(372.042,45)	125.974,30
Cartera de negociación (+/-)	(4.670.558,39)	7.306.955,76
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (+/-)	-	-
Otros activos de explotación (+/-)	(1.346.799,02)	(600.122,94)
<b>Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)</b>	<b>(652.918,99)</b>	<b>(6.804.657,82)</b>
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	830.553,19	(720.450,84)
Cartera negociación (+/-)	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Otros pasivos de explotación (+/-)	1.448.559,28	(3.607.516,57)
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)	(2.932.031,46)	(2.476.690,41)
<b>2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+/-)</b>	<b>(1.718.087,62)</b>	<b>(18.315.253,37)</b>
<b>Pagos (-)</b>	<b>(1.749.958,75)</b>	<b>(18.321.240,07)</b>
Cartera de inversión a vencimiento (-)	-	-
Participaciones (-)	-	-
Activos materiales (-)	(281.770,73)	(349.774,26)
Activos intangibles (-)	(1.415.718,03)	(17.956.465,81)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio (-)	(42.469,99)	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (-)	-	-
Efectos en actividades de inversión de combinación de negocios (-)	(10.000,00)	(15.000,00)
<b>Cobros</b>	<b>31.871,13</b>	<b>5.986,70</b>
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Participaciones	-	-
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	31.871,13	5.986,70
<b>3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-)</b>	<b>(4.458.838,70)</b>	<b>(4.326.655,84)</b>
<b>Pagos (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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 (-)	-	-
<b>Cobros (+)</b>	<b>(458.838,70)</b>	<b>673.344,16</b>
Emisión instrumentos de patrimonio (+)	(458.838,70)	673.344,16
Emisión y adquisición de instrumentos de capital propio (+)	-	-
Emisión obligaciones y otros valores negociables (+)	-	-
Emisión de pasivos subordinados, préstamos y otras financiaciones (+)	-	-
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	(4.000.000,00)	(5.000.000,00)
<b>4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo (+/-) (1+2+3+4)</b>	<b>1.451.396,59</b>	<b>(15.112.780,91)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (+/-)	23.285.719,91	38.398.500,82
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (+/-) (Nota 7.e)	24.737.116,50	23.285.719,91

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310684

## **ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

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

#### **1. Actividad e información de carácter general**

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

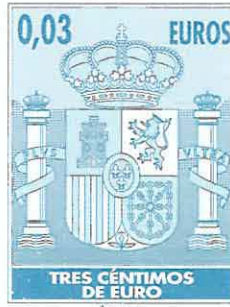
- El asesoramiento en procesos de adquisición y fusión de empresas, acuerdos entre empresas, elaboración de planes estratégicos, planes de negocio e informes de mercados para empresas, así como la consultoría corporativa a los accionistas de las empresas.
- La gestión de empresas participadas o no por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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310685

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### a) Hechos relevantes

Con fecha 1 de junio de 2023, se ha acordado la disolución y liquidación de C2 Asesores Patrimoniales EAF, S.L.U y la asignación de la cuota de liquidación al socio único, Abante Asesores S.A.

Adicionalmente, con fecha 16 de junio de 2023 se ha formalizado en escritura pública la disolución, liquidación y extinción de C2 Asesores Patrimoniales EAF S.L.U. (sociedad liquidada) por la Sociedad Dominante. Con fecha 16 de agosto de 2023 se ha inscrito la operación en el Registro Mercantil de Pamplona, como consecuencia de la disolución y liquidación, la sociedad dependiente se ha extinguido, produciéndose el otorgamiento de sus activos y pasivos a su Socio Único.

De acuerdo con lo establecido en el Apartado 2.3. de la Norma de Registro de Valoración (NRV) 21 del Plan General Contable aprobado por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, contablemente se aplicaron los criterios establecidos para una fusión entre entidades del Grupo. De esta forma, los elementos patrimoniales adquiridos se valoraron por el importe que correspondiera a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo, adaptadas a las citadas Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas y los efectos contables de todas las operaciones realizadas por la sociedad liquidada se consideraron realizadas por la sociedad absorbente a partir del 1 de enero de 2023.

Dicha liquidación fue autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 8 de septiembre de 2023.

Con fecha 30 de junio de 2023 la Sociedad Dominante, accionista único de 360 Cora SGIIC, S.A.U. aprobó 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.

Esto ha implicado 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.

Posteriormente, 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).



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310686

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

De acuerdo con lo establecido en el Apartado 2.2. de la Norma de Registro de Valoración (NRV) 21 del Plan General Contable aprobado por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, contablemente se aplicaron los criterios establecidos para una fusión entre entidades del Grupo. De esta forma, los elementos patrimoniales adquiridos se valoraron por el importe que correspondiera a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo, adaptadas a las citadas "Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas" y los efectos contables de todas las operaciones realizadas por la sociedad liquidada se consideraron realizadas por la sociedad absorbente a partir del 1 de enero de 2023.

Dicha fusión ha sido autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 19 de octubre de 2023.

Con fecha 22 de noviembre de 2023 se ha inscrito en el Registro Mercantil de Madrid la fusión anteriormente descrita.

Con fecha 22 de diciembre de 2023, 360 Cora SGIIC, S.A.U. causó baja del Registro Administrativo de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la CNMV

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 de la sociedad absorbida a la sociedad absorbente.

Con fecha 21 de noviembre de 2023, la Sociedad Dominante ha firmado un contrato privado de compraventa del 100% del capital social de Welzia Management S.G.I.I.C. S.A.

El objeto social de dicha entidad es el de sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, no se ha ejecutado dicha compraventa debido a que la operación se encuentra sujeta a unas condiciones suspensivas estipuladas en el contrato de compraventa, entre las que se encuentra la no oposición de la C. N. M.V. a la citada operación.

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 Dominante 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 Dominante y sus dependientes y no esperan que esta situación pueda provocar el incumplimiento de las obligaciones contractual/es relevantes por parte del Grupo, ni que afecte tampoco al cumplimiento del principio contable de empresa en funcionamiento.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310687

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### b) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, con fecha 21 de marzo de 2024, procede a formular las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado 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 consolidadas, son:

D. Santiago Satrustegui Pérez de Villaamil	Presidente
D <sup>a</sup> . Gadea de la Viuda Villanueva	Consejero
D. Joaquín Casasús Olea	Consejero
D. Fernando Bautista Sagües	Consejero Independiente
D. Pablo Cervera Garnica	Consejero Independiente
D. Juan Carvajal Argüelles	Consejero Independiente
D. Jose Luis Jiménez Guajardo-Fajardo	Consejero Dominical
D. Aristóbulo Bausela Sánchez	Consejero Dominical

### c) Plantilla del Grupo Abante Asesores

El desglose de la plantilla del Grupo al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023		2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	7	2	10	2
Técnicos	80	67	65	58
Administrativos	56	50	55	61
	<b>143</b>	<b>119</b>	<b>130</b>	<b>121</b>

El número medio de personas empleadas por el Grupo en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido de 249 y 247, respectivamente.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Grupo cuenta con un empleado con discapacidad.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310688

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### d) Sucursales y Representantes

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo cuenta con el siguiente detalle de Sucursales:

<u>Sucursales</u>	<u>Localización</u>
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida Diagonal, 490 de Barcelona
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Avenida de la Palmera, 28B 2º de Sevilla
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Felipe Sanclemente, 26 1º de Zaragoza
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	c/ Marqués de Larios, 3 de Málaga
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Avenida Diagonal, 490 3º, 1º de Barcelona
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Calle Santiago, 7, 2ª Planta de Valladolid
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.	c/ Miguel Villanueva 5 3º Of. 1 de Logroño



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310689

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo cuenta con el siguiente detalle de Representantes:

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310690

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

#### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas, formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante del Grupo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Grupo, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado y otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la C.N.M.V.

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

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

#### b) Principios contables no obligatorios

El Grupo no ha aplicado principios contables no obligatorios durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

#### c) Comparación de la información

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

Únicamente a efectos comparativos y de acuerdo a los requerimientos del regulador se ha procedido a reclasificar los instrumentos financieros incluidos en las cuentas anuales formuladas bajo el epígrafe de cartera de negociación al epígrafe de otros activos financieros a valor razonable. Esta reclasificación no ha supuesto ningún cambio en los criterios de valoración de dichos instrumentos del 2022, ni ha supuesto un impacto financiero en las cifras comparativas.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310691

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 3. Entidades Dependientes

Los Administradores de la Sociedad Dominante, presentan las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023, de acuerdo con los requerimientos de la C.N.M.V.

Conforme a lo dispuesto en la Circular 1159/2010, de 17 de septiembre, , por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas y sus modificaciones posteriores siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en el proceso de consolidación entre Abante Asesores, S.A. y Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U., Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U., Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U., Abante Mediador de Seguros, S.A.U., , E.A.F, S.L.U., Abante Asesores Inmobiliarios S.L.U., DUX Inversores Capital, A.V, S.A. y DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U. se ha aplicado el método de integración global. Todos los saldos y transacciones habidas entre estas sociedades han sido eliminados en el proceso de consolidación. Además, Noster Finance, S.L. se consolida aplicando el método de la participación.

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

Tanto el perímetro de consolidación como los criterios y normas utilizados son consistentes con los aplicados en el ejercicio 2022. Las únicas novedades del ejercicio 2023 son las relativas a las operaciones intragrupo descritas en la nota 1a.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310692

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Las revisiones realizadas por auditores externos en las sociedades que se han incluido en el perímetro de consolidación del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las siguientes:

<u>Sociedad</u>	<u>Revisión efectuada</u>	<u>Sociedad auditora 2023</u>	<u>Sociedad auditora 2022</u>
Abante Asesores, S.A.	Auditoría de Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Auditoría de Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	Auditoría de Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Auditoría de Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	Auditoría de Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	Auditoría de Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U. (*)	Auditoría de las Cuentas Anuales		PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Cora 360, S.G.I.I.C., S.A.U. (**)	Auditoría de las Cuentas Anuales		PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Abante Asesores Inmobiliarios S.L.U (antes denominado Cora 360 Inmobiliario, S.L.U.)	Auditoría de las Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
DUX Inversores Capital, A.V, S.A.	Auditoría de las Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
DUX Inversores, S.G.I.I.C, S.A.U.(***)	Auditoría de las Cuentas Anuales	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

(\*) Sociedad liquidada con fecha 16 de agosto de 2023.

(\*\*) Sociedad absorbida por Abante Asesores Gestión, SGIIC, S.A.U. con fecha 19 de octubre de 2023

(\*\*\*) Sociedad propiedad 100% de DUX Inversiones Capital A.V., S.A.U.



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



OP1310693

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

Nombre	Forma jurídica	Actividad	Porcentaje de participaciones		Derechos de voto	
			Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Agencia de Valores	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100,00%	-	100,00%	-
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Fondos de Pensiones	100,00%	-	100,00%	-
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Mediador de Seguros	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Inmobiliarios S.L.U (antes denominado Cora 360 Inmobiliario, S.L.U.)	Sociedad Limitada Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
DUX Inversores Capital, A.V., S.A.	Sociedad Anónima	Agencia de Valores	70,00% (*)	-	70,00% (*)	-
DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	-	70,00% (*)	-	70,00% (*)

(\*) A efectos de las presentes cuentas anuales consolidadas se considera una participación del 100% ya que se estima que se va a ejercer la opción de compra indicada en las Notas 3 y 12.a.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310694

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

A continuación, exponemos un desglose de las Sociedades Dependientes que forman parte del Grupo Consolidado, así como el porcentaje de participación de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2022:

Nombre	Forma jurídica	Actividad	Porcentaje de participaciones		Derechos de voto	
			Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Agencia de Valores	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100,00%	-	100,00%	-
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Fondos de Pensiones	100,00%	-	100,00%	-
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Mediador de Seguros	100,00%	-	100,00%	-
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.	Sociedad Limitada Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Inmobiliarios S.L.U (antes denominado Cora 360 Inmobiliario, S.L.U.)	Sociedad Limitada Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
DUX Inversores Capital, A.V., S.A.	Sociedad Anónima	Agencia de Valores	70,00% (*)	-	70,00% (*)	-
DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	-	70,00% (*)	-	70,00% (*)

(\*) A efectos de las presentes cuentas anuales consolidadas se considera una participación del 100% ya que se estima que se va a ejercer la opción de compra indicada en las Notas 3 y 12.a.



OP1310695

CLASE 8.<sup>a</sup>

INSTRUMENTO

**ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 según aparecen en las cuentas anuales individuales de las Sociedades Dependientes, son los siguientes:

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

(\*) Incluye dividendos a cuenta y otras partidas de patrimonio.

(\*\*) Sociedad antes denominada 360 Cora Inmobiliario S.L.U.

Sociedad	A 31 de diciembre de 2022						
	Euros						
	Patrimonio neto			Resultado de ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Valor bruto en la matriz	Dividendos recibidos por la matriz
	Capital	Reservas	Otros (*)				
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	3.500.000,00	3.437.502,97	-	-	956.835,10	4.500.006,79	-
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	1.625.100,00	4.943.266,13	-	-	2.135.610,09	2.125.292,52	4.000.000,00
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	60.000,00	6.072,74	-	-	33.763,25	60.000,05	-
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	331.102,00	789.263,49	-	-	413.054,07	1.870.104,17	-
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	982.000,00	547.615,89	-	-	703.090,35	982.001,04	1.000.000,00
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.	750.000,00	309.586,03	-	(184.470,17)	14.019,42	5.307.500,00	-
360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.	125.000,00	1.102.453,50	-	-	197.464,55	21.151.356,78	1.000.000,00
360 Cora Inmobiliario, S.L.U.	3.150,00	289.074,74	-	-	541.349,68	5.357.142,86	-
Dux Inversores Capital, A.V., S.A.	1.000.000,00	200.000,00	(897.666,36)	-	1.459.196,31	18.400.000,00	-
Dux Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.	1.200.000,00	240.000,00	(20.034,76)	-	705.480,77	-	-

Información obtenida de las cuentas anuales individuales auditadas del ejercicio correspondiente

(\*) Incluye dividendos a cuenta y otras partidas de patrimonio.

Todas las sociedades participadas anteriormente indicadas tienen su domicilio social en Plaza de la Independencia, 6 de Madrid, a excepción de DUX Inversores Capital, A.V., S.A. que tiene su domicilio en calle Gran Vía, 40 Bis de Bilbao.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310696

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los recursos propios de la Sociedad exceden a los requeridos por la normativa vigente a ambas fechas.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310697

## **ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad disponía de los activos líquidos requeridos por la normativa vigente a ambas fechas.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. cumple con los requisitos de capital social mínimo y recursos propios establecidos en el Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva aprobado por el Real Decreto 1082/2012.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310698

## **ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los recursos propios de la Sociedad exceden los requeridos por la normativa vigente.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad dispone de los activos líquidos requeridos por la normativa vigente.

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

La Sociedad se constituyó en Madrid, el 1 de julio de 2014, siendo su objeto social y actividad exclusiva la administración y, en su caso, la representación de Fondos de Pensiones.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310699

## **ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

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

### Abante Mediador de Seguros, S.A.U.

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

### C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.

La Sociedad se constituyó bajo la denominación social Asesores Patrimoniales Navarra C-2, S.L. mediante escritura pública otorgada en Pamplona, ante el notario D. Joaquín Yoldi Sengáriz, el día 12 de febrero de 2003, con el número 86 de su protocolo. La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Navarra, al tomo 969, Folio 36, Hoja NA19536.

El objeto social de la Sociedad consiste en el asesoramiento en materia de inversión y para ello cuenta con la oportuna licencia conferida por la C.N.M.V. el día 27 de noviembre de 2009, con número de inscripción 11 en el Registro de Empresas de Asesoramiento Financiero. La Sociedad se encuentra sujeta a la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, sobre Normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital Riesgo de la C.N.M.V. y sus sucesivas modificaciones.

Con fecha 23 de septiembre de 2020 se declara la unipersonalidad de la Sociedad, pasando a denominarse C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310700

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

Con fecha 8 de septiembre de 2023 fue autorizada la liquidación de la Sociedad por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (Nota 1).

### 360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.

La Sociedad se constituyó en Madrid, el 18 de septiembre de 2009 como Sociedad Limitada con duración indefinida. Su CIF es A85779999, con la denominación inicial de 360º Alfa Partners, E.A.F.I., S.L.

El 6 de septiembre de 2019 se inscribió su transformación en Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva y en Sociedad Anónima pasando a denominarse 360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.

Con fecha 31 de octubre de 2019 se inscribió la Sociedad en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva con el número 276.

La Sociedad tiene como objeto social las siguientes actividades:

- La administración, representación, gestión de las inversiones y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y sociedades de inversión.
- La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las pertenecientes a fondos de pensiones, en virtud de un mandato otorgado por los inversores o persona legalmente autorizada, siempre que tales carteras incluyan uno o varios instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.

Con fecha 27 de octubre de 2020 el Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas aprobaron ampliar el programa de actividades de la Sociedad para poder realizar la comercialización de productos financieros. Dicha ampliación se inscribió en la C.N.M.V. con fecha 12 de febrero de 2021, sin haber supuesto la modificación del artículo 2 de los estatutos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310701

## **ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

Con fecha 22 de noviembre de 2023 se ha inscrito en el Registro Mercantil de Madrid la fusión por absorción de la Sociedad por parte de Abante Asesores Gestión, SGIIC, S.A.U. (sociedad absorbente) (Nota 1). Con fecha 22 de diciembre de 2023, 360 Cora SGIIC, S.A.U. causó baja del Registro Administrativo de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la CNMV.

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

La Sociedad se constituyó de forma indefinida el 5 de diciembre de 2013 mediante escritura pública otorgada ante el notario de Madrid D. Francisco Consegal García y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid.

Su objeto social consiste en:

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

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

La Sociedad se constituyó en Bilbao el 6 de julio de 1998. Con fecha 9 de agosto de 2001 obtuvo de la C.N.M.V. la inscripción en el Registro Administrativo de Agencias de Valores. Su objeto social es realizar toda clase de actividades propias de las Agencias de Valores.

El objeto social de la Sociedad es realizar toda clase de actividades que a las Agencias de Valores les son propias, de acuerdo con los artículos 125 y 126 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310702

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

Con fecha 19 de octubre de 2021, la Sociedad Dominante firmó un contrato privado de compraventa para la adquisición del 70% del capital social de DUX Inversores Capital, A.V., S.A. que, a su vez, ostenta el 100% del capital Social de DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U. Con fecha 18 de mayo de 2022, se ha elevado a público al darse cumplimiento a las condiciones suspensivas y haber recibido la no oposición de la C.N.M.V. a la operación. Adicionalmente, se suscribió un contrato de opción de venta y/o compra sobre el 30% restante del capital que podrá ser ejercitada por los vendedores o compradores, respectivamente. Dicha opción de venta podrá ser ejercida durante un plazo de 12 meses desde el segundo aniversario del contrato de compraventa, mientras que la opción de compra podrá ser ejercida durante un plazo de 12 meses desde el tercer aniversario del contrato de compraventa. Asimismo, dicha opción de compra podrá ser ejercida anticipadamente por la Sociedad Dominante.

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

Dux Inversores, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.U. se constituyó como sociedad anónima gestora de instituciones de inversión colectiva por un periodo de tiempo indefinido, el 4 de agosto de 2004, tiene su domicilio social en la Plaza de la Independencia, 6 de Madrid. Adquirió la condición de Sociedad Anónima Unipersonal (S.A.U) con fecha del 18 de mayo del 2022, habiendo quedado dicha circunstancia debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 26 de mayo de 2022.

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

La Sociedad tiene como objeto social la administración, representación y gestión de las inversiones y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y sociedades de inversión. Su domicilio social radica en Madrid.

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

- La gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310703

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las pertenecientes a fondos de pensiones, en virtud de un mandato otorgado por los inversores o persona legalmente autorizada, siempre que tales carteras incluyan uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores.
- La administración, representación, gestión y comercialización de Entidades de Capital Riesgo, de Entidades de Inversión Colectiva Cerradas, de Fondos de Capital Riesgo Europeos (FCRE) y de Fondos de Emprendimiento Social Europeos (FESE), en los términos establecidos por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.
- La comercialización de acciones o participaciones de IIC.
- El asesoramiento sobre inversiones en uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores.
- La custodia y administración de las participaciones de los fondos de inversión y, en su caso, de las acciones de las sociedades de inversión de los FCRE y FESE.
- La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.
- Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Dux Inversiones S.G.I.I.C S.A.U cumple con los requisitos de capital social mínimo y recursos propios establecidos en el reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva aprobado por el real decreto 1082/2012.

### 4. Hechos posteriores a la fecha del balance

No se han producido hechos significativos a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, que pudieran tener un efecto significativo en las mismas.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310704

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 5. Normas de registro y valoración

#### a) Activos financieros

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

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

#### Valoración inicial

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

#### Valoración posterior

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

##### ii) Activos financieros a coste amortizado

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310705

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

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

### Valoración inicial

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

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

### Valoración posterior

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310706

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### Deterioro del valor

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

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

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

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

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

### Valoración inicial

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310707

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### Valoración posterior

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

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

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados. Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

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

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

### Deterioro del valor

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310708

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

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

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

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

### iv) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas multigrupo.
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310709

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

### Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

### Valoración posterior

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

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

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310710

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

### Deterioro del valor

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310711

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

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

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

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

b) Pasivos financieros

i. Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310712

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

### Valoración inicial

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

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

### Valoración posterior

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

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

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

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

- a) Pasivos que se mantienen para negociar.
- b) Aquellos designados irrevocablemente desde el momento del reconocimiento inicial para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, dado que:
  - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310713

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

- Se gestiona un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilita información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- c) Pasivos financieros híbridos no segregables incluidos opcionalmente y de forma irrevocable.

### Valoración inicial y posterior

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

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

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

En el caso de los bonos convertibles, el Grupo determina el valor razonable del componente de pasivo aplicando el tipo de interés para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del coste amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento. El resto de los ingresos obtenidos se asigna a la opción de conversión que se reconoce en el patrimonio neto.

- c) Compensación de saldos

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

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



CLASE 8.ª



OP1310714

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### d) Activo material

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

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

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

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

En cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, el Grupo reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, el Grupo Abante Asesores registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310715

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

### e) Activo intangible

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

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea éste el de adquisición o de producción, y, posteriormente, se valoran por su coste menos, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310716

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

### f) Activos no corrientes disponibles para la venta

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

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

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

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

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

### g) Reconocimiento de ingresos

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310717

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

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

- Comisiones financieras

Son aquellas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

- Comisiones no financieras

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310718

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

### h) Reconocimiento de Gastos financieros y de Quebrantos de negociación

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

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

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

### i) Gastos de personal

Las retribuciones de corto plazo son las remuneraciones cuyo pago debe ser atendido en el plazo de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios. Se valoran por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose en las cuentas anuales como: un pasivo por el gasto devengado, después de deducir cualquier importe ya satisfecho y como un gasto del periodo en el que los empleados hayan prestado sus servicios.



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



OP1310719

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### j) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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



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



OP1310720

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si el Grupo es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

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

### 6. Fondos Propios y propuesta de aplicación de resultados

El detalle del epígrafe de Fondos propios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y el movimiento experimentado por el mismo, se muestra a continuación:

				Euros
	31.12.22	Altas	Bajas	31.12.23
Capital social	553.509,30	-	-	553.509,30
Prima de emisión	46.335.377,46	-	-	46.335.377,46
Reserva legal	97.200,00	13.501,86	-	110.701,86
Otras reservas y otras aportaciones de socios o propietarios	1.906.297,17	5.652.523,47	(10.620.152,64)	(3.061.332,00)
Reservas en sociedades consolidadas	14.846.291,08	7.899.932,57	(6.408.903,27)	16.337.320,38
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	(1.070.161,49)	-	(1.649,90)	(1.071.811,39)
Valores propios	(444.506,24)	(67.790,52)	-	(512.296,76)
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante	926.300,27	3.511.813,72	(926.300,27)	3.511.813,72
	<b>63.150.307,55</b>	<b>17.009.981,10</b>	<b>(17.957.006,08)</b>	<b>62.203.282,57</b>

				Euros
	31.12.21	Altas	Bajas	31.12.22
Capital social	553.509,30	-	-	553.509,30
Prima de emisión	46.335.377,46	-	-	46.335.377,46
Reserva legal	97.200,00	-	-	97.200,00
Otras reservas y otras aportaciones de socios o propietarios	8.381.560,88	1.203.432,38	(7.678.696,09)	1.906.297,17
Reservas en sociedades consolidadas	6.238.255,13	8.678.115,28	(70.079,33)	14.846.291,08
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	(1.065.082,66)	-	(5.078,83)	(1.070.161,49)
Valores propios	(649.093,29)	(203.432,38)	408.019,43	(444.506,24)
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante	6.658.936,35	926.300,27	(6.658.936,35)	926.300,27
	<b>66.550.663,17</b>	<b>10.604.415,55</b>	<b>(14.004.771,17)</b>	<b>63.150.307,55</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310721

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Asimismo, el detalle del epígrafe de Patrimonio neto y su movimiento durante los ejercicios 2023 y 2022 se muestra en el Estado consolidado de cambios de patrimonio neto del ejercicio correspondiente.

### a) Capital social y Prima de emisión

El capital social de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2023 y 2022 está representado por 5.535.093 acciones que se integran en acciones de clase "A" y acciones de clase "B". Ambos tipos de acciones se configuran como acciones ordinarias, siendo un total de 2.484.540 acciones de clase "A", con un valor nominal de 0,10 euros cada una de ellas, y un total de 3.050.553 acciones de Clase "B, con un valor nominal de 0,10 euros cada una de ellas. En todo caso, las acciones están totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 26 de abril 2023, la Junta General Ordinaria de la Sociedad Dominante ha aprobado repartir la cantidad de 4.000.000,00 euros en concepto de reparto de reservas voluntarias, que corresponden a 0,72266 euros por acción, siendo pagado ese mismo día.

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

Con fecha 27 de abril 2022, la Junta General Ordinaria de la Sociedad Dominante aprobó repartir la cantidad de 5.000.000,00 euros en concepto de reparto de reservas voluntarias, que corresponde a 0,91269 euros por acción, siendo pagado ese mismo día.

Con fecha 7 de julio de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante aprobó la compra de su autocartera de 4.117 acciones clase "B", representativas de un 0,07% del capital social en dicho momento propiedad de un socio ejecutivo de la Sociedad Dominante.

Con fecha 2 de noviembre de 2022, la Sociedad Dominante transmitió de su autocartera un total de 29.142 acciones de la clase "A"

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310722

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

La reserva legal de la Sociedad Dominante ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a 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 suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros. Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad Dominante tiene completamente dotada la reserva legal.

El porcentaje de participación de los accionistas en el capital de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>% Participación</u>	<u>% Participación</u>
D. Santiago Satrustegui Pérez de Villaamil	36,08%	36,08%
D. Joaquín Casasús Olea	10,68%	10,68%
Mapfre, S.A.	18,77%	18,77%
D <sup>a</sup> . Gadea de la Viuda Villanueva	7,93%	7,93%
	<u>73,46%</u>	<u>73,46%</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el 26,54% restante corresponde a 70 accionistas y a 71 accionistas, respectivamente, todos con una participación inferior al 5% en el capital de la Sociedad Dominante.

### b) Acciones propias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad Dominante mantiene un total de 33.120 acciones propias y de 31.748 acciones propias, respectivamente.



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



OP1310723

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### c) Reservas en sociedades consolidadas

El desglose del epígrafe de Reservas en sociedades consolidadas por Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	3.730.680,76	2.773.845,66
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	8.477.074,76	8.743.266,13
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	704.074,29	704.074,29
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	1.250.725,79	1.547.635,44
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	39.835,99	6.072,74
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.A.U.	-	(191.450,71)
360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U.	-	975.815,94
Abante Asesores Inmobiliarios S.L.U. (anteriormente denominado 360 Cora Inmobiliario S.L.U.)	828.381,27	287.031,59
DUX Inversores Capital, A.V., S.A.	1.306.547,52	-
	<u>16.337.320,38</u>	<u>14.846.291,08</u>

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

El desglose del epígrafe de Reservas en sociedades consolidadas por el método de la participación 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Noster Finance, S.L.	<u>(1.071.811,39)</u>	<u>(1.070.161,49)</u>
	<u>(1.071.811,39)</u>	<u>(1.070.161,49)</u>



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



OP1310724

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### e) Propuesta de distribución del resultado de la Sociedad Dominante

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2023 de la Sociedad Dominante a presentar a la Junta General de Accionistas de la misma y la propuesta aprobada del ejercicio 2022 por la Junta General de Accionistas con fecha 26 de abril de 2023, se detallan a continuación:

	Euros	
	(Propuesta) 2023	2022
<b>Beneficio / (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>8.557.306,39</b>	<b>5.666.025,33</b>
<b>Distribución</b>		
Reserva legal	-	13.501,86
Reserva voluntaria	8.557.306,39	5.397.106,98
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	255.416,49
	<b>8.557.306,39</b>	<b>5.666.025,33</b>

## 7. Activos financieros

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

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

	Euros	
	2023	2022
Instrumentos de capital	5.851.724,09	6.960.470,52
Otros activos financieros	179.747,46	200.010,37
	<b>6.031.471,55</b>	<b>7.160.480,89</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310725

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### (i) Instrumentos de capital

El saldo de los instrumentos de capital al 31 de diciembre de 2023 y 2022 está compuesto por participaciones en Fondos de Inversión gestionados por entidades del Grupo, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2023	2022
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	1.651.815,02	2.096.234,17
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A (*)	2.427.170,50	1.970.739,90
Abante Renta, F.I.	-	206.604,65
Abante Moderado, F.I. - Clase I (***)	252.210,58	445.922,58
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 Patrimonio Global, F.I. - Clase I	-	221.221,99
Codex Global Fund, F.I.	-	253.978,80
Abante Cartera Renta Fija, F.I. (**)	637.550,84	973.077,05
	<b>5.851.724,09</b>	<b>6.960.470,52</b>

(\*) 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.

(\*\*\*) 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.

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.	2.096.234,17	(496.743,78)	52.324,63	1.651.815,02
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A	1.970.739,90	-	456.430,60	2.427.170,50
Abante Renta, F.I.	206.604,65	(209.073,89)	2.469,24	-
Abante Moderado, F.I.	445.922,58	(217.646,00)	23.934,00	252.210,58
Abante Valor, F.I.	209.226,04	-	12.753,45	221.979,49
Abante Índice Bolsa, F.I. - Clase L	311.843,37	-	50.307,81	362.151,18
Abante Índice Selección, F.I. - Clase L	271.621,97	-	27.224,51	298.846,48
Abante Patrimonio Global, F.I. - Clase I	221.221,99	(232.437,17)	11.215,18	-
Codex Global Fund, F.I.	253.978,80	(255.726,74)	1.747,94	-
Abante Cartera Renta Fija, F.I.	973.077,05	(380.541,589)	45.015,37	637.550,84
Otras operaciones con IICs	-	(71,14)	71,14	-
	<b>6.960.470,52</b>	<b>(1.792.240,30)</b>	<b>683.493,87</b>	<b>5.851.724,09</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310726

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

	Euros			
	31.12.21	Suscripciones (Reembolsos)	Ajustes por valoración	31.12.22
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	2.398.019,44	(300.000,00)	(1.785,27)	2.096.234,17
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A	2.060.485,96	-	(89.746,06)	1.970.739,90
Abante Renta, F.I.	217.608,57	-	(11.003,92)	206.604,65
Abante Moderado, F.I.	494.288,91	-	(48.366,33)	445.922,58
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 Patrimonio Global, F.I. - Clase I	255.346,42	-	(34.124,43)	221.221,99
Codex Global Fund, F.I.	265.939,30	-	(11.960,50)	253.978,80
C2 Selección Equilibrada, S.I.C.A.V., S.A.	150,38	(138,14)	(12,24)	-
Abante Cartera Renta Fija, F.I.	-	1.000.000,00	(26.922,95)	973.077,05
Otras operaciones con IICs	-	449,31	(449,31)	-
	<b>6.581.870,66</b>	<b>700.311,17</b>	<b>(321.711,31)</b>	<b>6.960.470,52</b>

El detalle de valoración del epígrafe de Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias - Instrumentos de capital al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310727

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

			Euros	
	Número participaciones	Valor adquisición	Valor de mercado al 31.12.22	Plusvalías / Minusvalías
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	175.327,61	2.137.881,83	2.096.234,17	(41.647,66)
Abante Sector Inmobiliario, F.I. - Clase A	145.285,58	2.000.000,00	1.970.739,90	(29.260,10)
Abante Renta, F.I.	18.107,73	215.000,00	206.604,65	(8.395,35)
Abante Moderado, F.I.	37.182,50	465.000,00	445.922,58	(19.077,42)
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 Patrimonio Global, F.I. - Clase I	15.703,92	215.000,00	221.221,99	6.221,99
Codex Global Fund, F.I.	28.060,01	280.600,12	253.978,80	(26.621,32)
Abante Cartera Renta Fija, F.I.	104.143,84	1.000.000,00	973.077,05	(26.922,95)
		<b>7.028.481,95</b>	<b>6.960.470,52</b>	<b>(68.011,43)</b>

Los resultados obtenidos por las operaciones de cartera durante los ejercicios 2023 y 2022 han ascendido a un importe de 683.493,87 euros de plusvalías y de 328.320,92 euros de minusvalías, respectivamente, tal y como se contempla en el epígrafe de Resultado de operaciones financieras (neto) – Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias consolidada.

### (ii) Otros activos financieros

El saldo de los otros activos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los movimientos del mismo durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas son los siguientes:

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

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



CLASE 8.ª



OP1310728

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

	31.12.21	Altas	Bajas	Euros 31.12.22
Valor bruto en la Sociedad Dominante	<b>207.605,29</b>	<b>15.000,00</b>	<b>(5.986,70)</b>	<b>216.618,59</b>
Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A.	31.493,63	-	-	31.493,63
K Fund, F.C.R.E.	100.000,00	-	-	100.000,00
Abante Private Equity I, F.C.R.	55.000,00	15.000,00	-	70.000,00
Longevity & Retirement Income Solutions, S.L.	15.000,00	-	-	15.000,00
Q Capital 360 Cora Capital Privado, F.C.R.	6.111,66	-	(5.986,70)	124,96
Provisión por depreciación de las participaciones	<b>(17.276,60)</b>	<b>(2.203,54)</b>	<b>2.871,92</b>	<b>(16.608,22)</b>
Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A.	-	(2.203,54)	-	(2.203,54)
K Fund, F.C.R.E.	(2.860,00)	-	2.860,00	-
Longevity & Retirement Income Solutions, S.L.	<b>(14.416,60)</b>	-	11,92	<b>(14.404,68)</b>
	<b>190.328,69</b>	<b>12.796,46</b>	<b>(3.114,78)</b>	<b>200.010,37</b>

Con fecha 18 de octubre de 2023, la Sociedad Dominante ha acudido a la llamada de capital de Abante Private Equity I, F.C.R. aportando un importe de 10.000,00 euros. Durante el ejercicio 2022 la Sociedad Dominante acudió a la llamada de capital el 1 de diciembre de 2022, aportando un importe de 15.000,00 euros.

Con fecha 28 de junio de 2023, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A., ha aprobado una reducción de capital por importe de 841.336,21 euros mediante la reducción del valor nominal de todas y cada una de las acciones nominativas que integran el capital social, en la cuantía de 0,186 euros por acción, con la finalidad de devolver aportaciones a los accionistas, correspondiendo a la Sociedad Dominante 21.280,33 euros. Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad Dominante ha percibido dividendos por importe de 10.137,60 euros. Durante el ejercicio 2022, la Sociedad Dominante percibió ingresos de dicha entidad por importe total de 28.103,87 euros.

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



CLASE 8.ª



OP1310729

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El desglose de las participaciones en Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Nombre y domicilio	Forma jurídica	Actividad	Porcentaje de participaciones		Derechos de voto	
			Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A.	Fondo de Capital Riesgo Europeo	Compra de participaciones en empresas no cotizadas.	2,55%	-	2,55%	-
K Fund, F.C.R.E.	Fondo de Capital Riesgo	Fondo de Capital Riesgo	0,20%	-	0,20%	-
Abante Private Equity I, F.C.R.	Fondo de Capital Riesgo	Fondo de Capital Riesgo	0,12%	-	0,12%	-
Longevity & Retirement Income Solutions, S.L.	Sociedad Limitada	Asesoramiento financiero	5,00%	-	5,00%	-
Q Capital 360 Cora Capital Privado, F.C.R.	Fondo de Capital Riesgo	Fondo de Capital Riesgo	0,1312%	-	0,1312%	-

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, de las inversiones en Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Sociedad	A 31 de diciembre de 2023					
	Euros					
	Patrimonio neto			Valor bruto en la Sociedad		
Capital	Reservas (*)	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Valor bruto en la Sociedad	Dividendos recibidos	
Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A.	63.326,38	12.665,28	-	135.764,11	10.213,30	10.137,60
K Fund, F.C.R.E.	44.131.545,02	(18.150,00)	45.101.908,07	8.552.182,13	89.409,20	12.990,78
Abante Private Equity I, F.C.R.	57.690.500,00	20.738.612,80	(2.961.456,43)	(178.927,19)	80.000,00	-
Longevity & Retirement Income Solutions, S.L.	3.320,00	8.586,32	-	(124,70)	-	-
Q Capital 360 Cora Capital Privado, F.C.R.	95.301,00	7.193.902,00	-	(31.875,00)	124,96	-

(\*) Incluye el saldo de reservas, prima de emisión y ajustes por valoración

Sociedad	A 31 de diciembre de 2022					
	Euros					
	Patrimonio neto			Valor bruto en la Sociedad		
Capital	Reservas (*)	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Valor bruto en la Sociedad	Dividendos recibidos	
Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A.	904.662,60	180.932,52	-	60.833,12	31.493,63	-
K Fund, F.C.R.E.	49.386.169,95	(18.150,00)	(15.684.457,32)	(313.295,52)	100.000,00	-
Abante Private Equity I, F.C.R.	45.328.250,00	22.813.610,28	(2.774.258,50)	(191.798,17)	70.000,00	-
Longevity & Retirement Income Solutions, S.L.	3.320,00	7.098,45	-	1.487,87	15.000,00	-
Q Capital 360 Cora Capital Privado, F.C.R.	95.300,69	1.296.897,09	-	3.669.864,75	124,96	-

(\*) Incluye el saldo de reservas, prima de emisión y ajustes por valoración



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310730

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A. se constituyó el 18 de noviembre de 2011 bajo la denominación de Vitamina K Venture Capital, S.C.R.-PYME, S.A. Con fecha 8 de junio de 2023 la Junta General Ordinaria y Extraordinaria ha aprobado cambiar la denominación social por la actual. Su actividad consiste en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de las Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea. Tiene su domicilio social en la calle Núñez de Balboa, 120 de Madrid.

K Fund, F.C.R.E. se constituyó el 15 de julio de 2016. Se trata de un Fondo de Venture Capital que se encuentra gestionado por Kanoar Ventures, S.G.E.I.C., S.A. Tiene su domicilio social en la calle Rafael Calvo, 40 de Madrid.

Abante Private Equity I, F.C.R. se constituyó el 12 de abril de 2019. Se trata de un Fondo de Capital Riesgo cuyo objeto consiste en la inversión en otras entidades de capital riesgo y se encuentra gestionado por Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. Tiene su domicilio social en Plaza de la Independencia 6, de Madrid.

Longevity & Retirement Income Solutions, S.L. se constituyó el 4 de junio de 2020 en Madrid. Tiene como objeto social la intermediación en la realización de actividades de consultoría en materia de pensiones y seguros. Tiene su domicilio social en Plaza de las Guardias de Corps 1-3º Izq. de Madrid.

Q Capital 360 Cora Capital Privado F.C.R. se constituyó el 12 de diciembre de 2016. Se trata de un Fondo de Capital Riesgo cuyo objeto consiste en la inversión en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria, se encuentra gestionado por Tresmares Private Equity, S.G.E.I.C., S.A. y tiene su domicilio social en la calle Velázquez 31, de Madrid.

El detalle de la provisión por depreciación de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Vitamina K Venture Capital, F.C.R.E., S.A.	-	2.203,54
Longevity & Retirement Income Solutions, S.L.	15.000,00	14.404,68
	<b>15.000,00</b>	<b>16.608,22</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310731

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

b) Cartera valorada a coste amortizado: Inversiones crediticias

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

	<b>Euros</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Crédito a intermediarios financieros	31.751.359,77	24.133.983,67
Depósitos a la vista con intermediarios financieros	18.327.649,83	15.831.999,49
Depósitos a corto plazo con intermediarios financieros	556.368,08	491.977,71
Otros deudores - Entidades financieras	1.135.762,45	748.985,45
Deudores por comisiones	11.731.579,41	7.061.021,02
Otros activos financieros	407.770,35	422.504,90
Créditos a cobrar con partes vinculadas	392.730,40	407.453,97
Resto de activos financieros	15.039,95	15.050,93
	<b>32.159.130,12</b>	<b>24.556.488,57</b>

Dentro del epígrafe de Depósitos a la vista con intermediarios financieros se registran los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias por el Grupo en entidades financieras. Adicionalmente las Sociedades del Grupo mantienen avales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por importe de 1.196.580,61 euros y 1.187.984,86 euros, respectivamente, registrados en el epígrafe de Avales y garantías concedidas de cuentas de orden.

Dentro del epígrafe Otros deudores - Entidades financieras se registra al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el importe pendiente de cobro por parte de la Sociedad Dominante de los ingresos por Banca virtual (Nota 14.c), que ascienden a 1.135.762,45 euros y a 748.985,45 euros, respectivamente.

El epígrafe de Deudores por comisiones corresponde, principalmente, a las comisiones pendientes de pago de las Instituciones de Inversión Colectiva a las Sociedades Gestoras del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310732

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

- La Sociedad Dominante mantenía dos préstamos participativos con Borrox Finance, S.L. firmados con fecha 31 de enero de 2022 y 20 de julio de 2020, por un importe principal de 28.934,08 euros y de 13.535,91 euros, respectivamente, con vencimiento el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 respectivamente. El primero de dichos préstamos devengó un interés fijo del 6% anual, el segundo devengó un 5% anual hasta el 30 de junio de 2022 y posteriormente ha devengado un 6% de interés fijo anual. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Dominante tiene registrado un importe de 118,63 euros y de 2.328,50 euros, respectivamente, por los intereses devengados registrados el epígrafe de "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Al 31 de diciembre de 2022 se encontraban pendientes de cobro 520,24 euros. Con fecha 31 de enero de 2023 dichos préstamos fueron capitalizados como instrumentos de patrimonio (Nota 8).
- Con fecha 21 de junio de 2019, la Sociedad Dominante firmó un préstamo con Noster Finance, S.L. por importe de 289.700 euros, sujeto a un tipo de interés del 3%. Con fecha 30 de junio de 2020, la Sociedad Dominante firmó una novación de este contrato de préstamo, estableciendo como nuevo vencimiento el 30 de junio de 2024. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo pendiente de cobro incluyendo intereses asciende a un importe de 322.012,77 euros. Durante el ejercicio 2023 este préstamo ha generado intereses por importe de 7.549,03 euros.
- Con fecha 9 de diciembre de 2022 la Sociedad Dominante firmó un préstamo con Noster Finance, S.L. por importe de 50.000,00 euros y un interés fijo del 3% anual con vencimiento el día 2 de junio de 2023.

Con fecha 11 de septiembre de 2023 la Sociedad Dominante ha firmado un préstamo con Summa Investment Solutions, S.A por importe de 20.222,20 euros, sujeto a un tipo de interés fijo del 12% anual y con vencimiento 15 de marzo de 2025, encontrándose a cierre del ejercicio un importe de 495,43 euros pendientes de cobro por dichos intereses.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310733

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Valores representativos de deuda</b>	<b>200.432,55</b>	<b>293.612,83</b>
Valores de renta fija cartera exterior	198.869,21	290.770,52
Cotizables	198.869,21	290.770,52
Ajustes por valoración	1.563,34	2.842,31
Intereses devengados no vencidos	1.563,34	2.842,31
<b>Acciones y participaciones</b>	<b>2.156.761,11</b>	<b>559.193,43</b>
Acciones y participaciones en cartera interior	2.114.518,20	480.086,13
Participaciones en Fondos de Inversión	2.109.317,94	474.885,87
No cotizables	5.200,26	5.200,26
Acciones y participaciones en cartera exterior	42.242,91	79.107,30
Participaciones en Fondos de Inversión	42.242,91	79.107,30
	<b><u>2.357.193,66</u></b>	<b><u>852.806,26</u></b>

Las acciones y participaciones en cartera interior no cotizable por importe de 5.200,26 euros, corresponde a la participación que el Grupo mantiene en la Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A.

En el epígrafe de Ajustes por valoración - Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto se recogen los cambios en el valor razonable de los elementos incluidos como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se registraron plusvalías por importe de 80.844,64 euros y minusvalías por importe de 13.915,18 euros, respectivamente.

Los resultados obtenidos por las operaciones de cartera durante los ejercicios 2023 y 2022 han ascendido a beneficios por un importe de 39.287,98 euros y de 7.855,08 euros, respectivamente, registrados en el epígrafe de Resultado de operaciones financieras (neto) – Otros.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310734

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### d) Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del saldo de Efectivo y equivalentes de efectivo incluido en los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Tesorería	1.374,50	1.272,19
Otros activos financieros - Instrumentos de capital (Nota 7.a)	5.851.724,09	6.960.470,52
Inversiones crediticias - Depósitos a la vista con intermediarios financieros (Nota 7.b)	18.884.017,91	16.323.977,20
	<b>24.737.116,50</b>	<b>23.285.719,91</b>

## 8. Inversiones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas

### a) Participaciones en entidades dependientes

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Dominante participa en las siguientes Sociedades Dependientes que forman parte del Grupo consolidado:

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

(\*) A efectos de las presentes cuentas anuales consolidadas se considera una participación del 100% ya que se estima que se va a ejercer la opción de compra indicada en las Notas 3 y 12.a.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310735

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante participaba en las siguientes Sociedades Dependientes que forman parte del Grupo consolidado:

Nombre y domicilio	Forma jurídica	Actividad	Porcentaje de participaciones		Derechos de voto	
			Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Agencia de Valores	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100,00%	-	100,00%	-
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Mediación de Seguros	100,00%	-	100,00%	-
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Fondos de Pensiones	100,00%	-	100,00%	-
C2 Asesores Patrimoniales, E.A.F., S.L.U.	Sociedad Limitada Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100,00%	-	100,00%	-
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U. (**)	Sociedad Limitada Unipersonal	Asesoramiento financiero	100,00%	-	100,00%	-
DUX Inversores Capital, A.V., S.A.	Sociedad Anónima	Agencia de Valores	70,00% (*)	-	70,00% (*)	-
DUX Inversores, S.G.I.I.C., S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	-	70,00% (*)	-	70,00% (*)

(\*) A efectos de las presentes cuentas anuales consolidadas se considera una participación del 100% ya que se estima que se va a ejercer la opción de compra indicada en las Notas 3 y 12.a.

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

En la Nota 3 se incluye un resumen de la actividad de cada una de estas Sociedades Dependientes.

### b) Participaciones en entidades multigrupo y asociadas

El detalle de las Participaciones en entidades multigrupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los movimientos del mismo durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas son los siguientes:

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310736

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

	31.12.21	Altas	Bajas	Euros 31.12.22
Valor bruto en la Sociedad Dominante	<b>2.740.778,17</b>	-	-	<b>2.740.778,17</b>
Noster Finance, S.L.	2.673.494,59	-	-	2.673.494,59
Noster Partners, S.L.	67.283,58	-	-	67.283,58
Provisión por depreciación de las participaciones	<b>(1.878.617,76)</b>	<b>(484.183,64)</b>	<b>834,15</b>	<b>(2.361.967,25)</b>
Noster Finance, S.L.	(1.819.119,81)	(481.408,86)	834,15	(2.299.694,52)
Noster Partners, S.L.	(59.497,95)	(2.774,78)	-	(62.272,73)
	<b>862.160,41</b>	<b>(484.183,64)</b>	<b>834,15</b>	<b>378.810,92</b>

La columna de Bajas incluía al 31 de diciembre de 2022 un importe de 834,15 euros, como consecuencia de las reservas de Sociedades valoradas por el método de la participación que se produjo por el ajuste de la valoración en consolidación, no registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio.

El detalle de las Participaciones en entidades asociadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los movimientos del mismo durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas son los siguientes:

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

	31.12.21	Altas	Bajas	Euros 31.12.22
Valor bruto en la Sociedad Dominante	<b>237.561,72</b>	-	-	<b>237.561,72</b>
Summa Investment Solutions, S.A.	79.293,00	-	-	79.293,00
Borrox Finance, S.L.	158.268,72	-	-	158.268,72
Provisión por depreciación de las participaciones	<b>(54.217,35)</b>	-	<b>6.355,74</b>	<b>(47.861,61)</b>
Summa Investment Solutions, S.A.	(54.217,35)	-	6.355,74	(47.861,61)
	<b>183.344,37</b>	-	<b>6.355,74</b>	<b>189.700,11</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310737

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Dominante participa en las siguientes Entidades que no forman parte del Grupo consolidado:

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

(\*) A través de Noster Partners, S.L.

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las cuentas anuales individuales de las sociedades multigrupo y asociadas a 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Entidades multigrupo y asociadas	2023					
	Patrimonio neto				Valor contable en el Grupo	Dividendos recibidos
	Capital	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado ejercicio		
Noster Finance, S.L.	3.090.834,96	130.180,00	-	(2.709.025,27)	(276.975,29)	-
Noster Partners, S.L.	884.336,60	(28.751,37)	-	(325.092,50)	(33.445,26)	-
Borrox Finance, S.L.	7.085,00	4.985.760,49	-	(3.636.833,73)	1.366.084,82	-
Summa Investment Solutions, S.A.	62.742,20	1.128.727,75	(175.692,38)	(160.263,76)	(44.929,84)	-

Entidades multigrupo y asociadas	2022					
	Patrimonio neto				Valor contable en el Grupo	Dividendos recibidos
	Capital	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado ejercicio		
Noster Finance, S.L.	3.090.834,96	130.180,00	(2.109.489,24)	(584.141,79)	2.673.494,59	-
Noster Partners, S.L.	884.336,60	(28.751,37)	(31.649,07)	(293.443,43)	67.283,58	-
Borrox Finance, S.L.	6.486,00	4.986.359,41	(3.631.670,64)	(424.287,74)	158.268,72	-
Summa Investment Solutions, S.A.	62.742,20	430.663,47	72.371,90	166.888,82	79.293,00	-

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310738

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

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

El detalle de la provisión por depreciación en Participaciones en empresas multigrupo y asociadas, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Noster Finance, S.L.	2.355.435,27	2.299.694,52
Noster Partners, S.L.	62.588,56	62.272,73
Summa Investment Solutions, S.A.	61.896,46	47.861,61
	<b><u>2.479.920,29</u></b>	<b><u>2.409.828,86</u></b>

## 9. Activo 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:		
Instalaciones	3.259.804,57	3.104.505,88
Mobiliario	1.079.996,64	1.062.637,54
Equipos electrónicos	83.940,97	52.766,18
Equipos informáticos	775.348,03	730.978,21
Amortización acumulada	<u>(3.901.520,04)</u>	<u>(3.231.524,91)</u>
	<b><u>1.277.570,17</u></b>	<b><u>1.719.362,90</u></b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310739

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

	31.12.21	Altas	Bajas	Otros	Euros 31.12.22
<b>Coste</b>					
Instalaciones	3.023.429,30	81.076,58	-	-	3.104.505,88
Mobiliario	984.335,83	103.244,33	(24.942,62)	-	1.062.637,54
Equipos electrónicos	52.766,18	-	-	-	52.766,18
Equipos informáticos	570.848,49	163.372,35	(3.242,63)	-	730.978,21
	<b>4.631.379,80</b>	<b>347.693,26</b>	<b>(28.185,25)</b>	-	<b>4.950.887,81</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Instalaciones	(1.585.929,52)	(490.694,68)	-	-	(2.076.624,20)
Mobiliario	(397.971,87)	(102.450,62)	24.942,62	(77.583,18)	(553.063,05)
Equipos electrónicos	(29.960,28)	(6.356,64)	-	-	(36.316,92)
Equipos informáticos	(408.577,45)	(72.286,77)	3.242,63	(87.899,15)	(565.520,74)
	<b>(2.422.439,12)</b>	<b>(671.788,71)</b>	<b>28.185,25</b>	<b>(165.482,33)</b>	<b>(3.231.524,91)</b>
<b>Total</b>	<b>2.208.940,68</b>	<b>(324.095,45)</b>	-	<b>(165.482,33)</b>	<b>1.719.362,90</b>

El movimiento de Otros en el ejercicio 2022 incluye la adquisición de Dux Inversores Capital, A.V., S.A. y el alta del activo material mantenido por 360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U. a la fecha de formalización de su adquisición e incorporación al Grupo (Nota 3).

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310740

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 10. Activos Intangibles

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

	2023	Euros 2022
Aplicaciones informáticas	3.668.915,23	1.968.025,95
Aplicaciones informáticas en desarrollo	337.213,97	642.636,11
App - Archivo digital de documentación	58.893,08	58.893,08
App - Gestión digital de documentación	75.240,36	75.240,36
App - Generación digital de documentación	63.487,22	63.487,22
App - Firma electrónica de documentación	44.257,46	44.257,46
App - SSO	42.208,05	42.208,05
Propiedad industrial	6.418,27	6.418,27
Fondo de comercio	46.267.551,18	46.267.551,18
Amortización acumulada	(12.883.988,81)	(7.650.406,70)
	<b>37.680.196,01</b>	<b>41.518.310,98</b>

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	Trasposos	Otros	Euros 31.12.23
<b>Coste</b>						
Aplicaciones informáticas	1.968.025,95	1.409.640,80	(20.250,89)	311.499,37	-	3.668.915,23
Aplicaciones informáticas en desarrollo	642.636,11	6.077,23	-	(311.499,37)	-	337.213,97
App - Archivo digital de documentación	58.893,08	-	-	-	-	58.893,08
App - Gestión digital de documentación	75.240,36	-	-	-	-	75.240,36
App - Generación digital de documentación	63.487,22	-	-	-	-	63.487,22
App - Firma electrónica de documentación	44.257,46	-	-	-	-	44.257,46
App - SSO	42.208,05	-	-	-	-	42.208,05
Propiedad industrial	6.418,27	-	-	-	-	6.418,27
Fondo de comercio	46.267.551,18	-	-	-	-	46.267.551,18
	<b>49.168.717,68</b>	<b>1.415.718,03</b>	<b>(20.250,89)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.564.184,82</b>
<b>Amortización acumulada</b>						
Aplicaciones informáticas	(970.394,28)	(600.852,33)	20.250,89	-	-	(1.550.995,72)
App - Archivo digital de documentación	(48.279,20)	(6.426,91)	-	-	-	(54.706,11)
App - Gestión digital de documentación	(61.216,99)	(8.532,94)	-	-	-	(69.749,93)
App - Generación digital de documentación	(59.263,71)	(4.223,51)	-	-	-	(63.487,22)
App - Firma electrónica de documentación	(41.313,10)	(2.944,36)	-	-	-	(44.257,46)
App - SSO	(38.110,23)	(4.097,82)	-	-	-	(42.208,05)
Propiedad industrial	(6.418,27)	-	-	-	-	(6.418,27)
Fondo de comercio	(6.425.410,92)	(4.626.755,13)	-	-	-	(11.052.166,05)
	<b>(7.650.406,70)</b>	<b>(5.253.833,00)</b>	<b>20.250,89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.883.988,81)</b>
	<b>41.518.310,98</b>	<b>(3.838.114,97)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.680.196,01</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310741

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

	31.12.21	Altas	Bajas	Trasposos	Otros	Euros 31.12.22
<b>Coste</b>						
Aplicaciones informáticas	977.171,31	436.361,09	-	328.435,11	226.058,44	1.968.025,95
Aplicaciones informáticas en desarrollo	556.973,76	414.097,46	-	(328.435,11)	-	642.636,11
App - Archivo digital de documentación	58.893,08	-	-	-	-	58.893,08
App - Gestión digital de documentación	75.240,36	-	-	-	-	75.240,36
App - Generación digital de documentación	63.487,22	-	-	-	-	63.487,22
App - Firma electrónica de documentación	44.257,46	-	-	-	-	44.257,46
App - SSO	42.208,05	-	-	-	-	42.208,05
Propiedad industrial	6.418,27	-	-	-	-	6.418,27
Fondo de comercio	29.387.602,36	16.879.948,82	-	-	-	46.267.551,18
	<b>31.212.251,87</b>	<b>17.730.407,37</b>	-	-	<b>226.058,44</b>	<b>49.168.717,68</b>
<b>Amortización acumulada</b>						
Aplicaciones informáticas	(474.156,74)	(299.659,23)	-	-	(196.578,31)	(970.394,28)
App - Archivo digital de documentación	(38.467,58)	(9.811,62)	-	-	-	(48.279,20)
App - Gestión digital de documentación	(48.681,90)	(12.535,09)	-	-	-	(61.216,99)
App - Generación digital de documentación	(48.686,72)	(10.576,99)	-	-	-	(59.263,71)
App - Firma electrónica de documentación	(33.939,82)	(7.373,28)	-	-	-	(41.313,10)
App - SSO	(31.078,43)	(7.031,80)	-	-	-	(38.110,23)
Propiedad industrial	(6.418,27)	-	-	-	-	(6.418,27)
Fondo de comercio	(1.798.655,80)	(4.626.755,12)	-	-	-	(6.425.410,92)
	<b>(2.480.085,26)</b>	<b>(4.973.743,13)</b>	-	-	<b>(196.578,31)</b>	<b>(7.650.406,70)</b>
	<b>28.732.166,61</b>	<b>12.756.664,24</b>	-	-	<b>29.480,13</b>	<b>41.518.310,98</b>

El movimiento de Otros en el ejercicio 2022 incluía el alta del activo intangible mantenido por las Sociedades adquiridas durante dicho ejercicio a la fecha de formalización de su adquisición e incorporación al Grupo (Nota 3).

El incremento en el Fondo de comercio en 2022 se generó como consecuencia de la adquisición de Dux Inversores Capital, A.V., S.A., y se empezó a amortizar a partir de su incorporación al Grupo, utilizándose un porcentaje de 10% anual. En base a la información disponible, no se ha estimado ninguna corrección valorativa adicional del fondo de comercio (Nota 3).



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310742

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 11. Activos fiscales y Resto de activos

El detalle del epígrafe de Activos fiscales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Activos fiscales corrientes	95.447,06	112.103,18
Hacienda Pública deudora por IVA soportado	76.812,96	63.868,52
Hacienda Pública deudora por retenciones y pagos a cuenta	7.537,38	5.808,83
Organismos de la Seguridad Social deudores	7.584,20	3.300,30
Hacienda Pública deudora por diversos conceptos	3.512,52	39.125,53
Activos fiscales diferidos		
Activos por impuesto diferido (Nota 17)	7.218,61	17.055,11
	<u>102.665,67</u>	<u>129.158,29</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición del epígrafe de Resto de activos es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Fianzas constituidas a largo plazo	473.845,12	477.672,67
Gastos anticipados	374.860,71	395.206,77
Anticipos a proveedores	988,83	15.966,12
Anticipos al personal	179.325,06	185.480,47
Otros	33.894,06	3.111,56
	<u>1.062.913,78</u>	<u>1.077.437,59</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe de Fianzas constituidas a largo plazo incluye las fianzas constituidas por las diferentes sociedades del grupo en relación al alquiler de sus oficinas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el epígrafe de Gastos anticipados incluye el servicio de CRM (Customer Relationship Management) por un importe de 41.539,33 euros y de 41.740,36 euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe de Anticipos al personal recoge los préstamos formalizados con Accionistas del Grupo por un importe conjunto de 179.325,06 euros y de 185.394,28 euros, respectivamente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310743

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 12. Pasivo

#### a) Pasivos financieros a coste amortizado

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

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
Deudas con intermediarios financieros	2.253.878,69	1.423.325,50
Deudas con particulares	9.348.598,52	9.482.035,18
	<u>11.602.477,21</u>	<u>10.905.360,68</u>

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

El epígrafe de "Deudas con particulares" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye los saldos de operaciones de clientes de las Agencias de Valores pendientes de liquidar, tanto por aportaciones para la suscripción de Fondos como por disposiciones a través del reembolso de participaciones de Fondos, por importe de 2.148.598,52 euros y de 1.290.773,24 euros, respectivamente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se recoge el importe pendiente de desembolso por la Sociedad Dominante de acuerdo con el contrato de compraventa (Nota 3).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 dentro del epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros" se recogen, entre otros, los saldos acreedores con las entidades con las que el Grupo ha firmado los correspondientes contratos de representación (Nota 1.d).

#### b) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2023 el importe de este epígrafe corresponde a la provisión del bonus al personal devengado en dicho ejercicio, que será pagado durante los primeros meses del ejercicio 2024. A 31 de diciembre de 2022 no se registró provisión por bonus al personal.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310744

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### c) Pasivos fiscales y Resto de pasivos

El desglose del saldo de estos epígrafes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>Euros</u> <u>2022</u>
<b>Pasivos fiscales corrientes</b>	<b>2.045.960,30</b>	<b>2.037.952,09</b>
Hacienda Pública acreedora por retenciones de IICs	414.031,80	430.996,04
Hacienda Pública acreedora por otras retenciones	378.267,35	585.594,57
Hacienda Pública acreedora por Seguridad Social	323.169,43	299.424,67
Hacienda Pública acreedora por IVA	408.299,66	202.473,79
Hacienda Pública acreedora por Impuesto de Sociedades	522.192,06	519.463,02
<b>Pasivos fiscales diferidos</b>	<b>41.541,81</b>	<b>15.618,35</b>
Pasivos por impuesto diferido	41.541,81	15.618,35
	<b><u>2.087.502,11</u></b>	<b><u>2.053.570,44</u></b>
		<u>Euros</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Resto de pasivos:</b>		
Periodificaciones	162.953,90	104.408,41
Servicios de profesionales independientes	647.065,24	918.163,33
Comisiones a pagar	1.895.554,29	390.933,47
Otros pasivos	333.725,09	75.000,00
	<b><u>3.039.298,52</u></b>	<b><u>1.488.505,21</u></b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dentro del epígrafe de Servicios de profesionales independientes, se recogen, entre otros, los saldos provisionados por facturas pendientes de recibir a cierre de ambos ejercicios, principalmente vinculados a representantes de una Sociedad del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dentro del epígrafe Otros pasivos se recogen, entre otros, 75.000 euros en cada ejercicio en concepto de remuneraciones de los Consejeros Independientes de la Sociedad Dominante (Nota 20).



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



OP1310745

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 13. Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el detalle del epígrafe de "Otras cuentas de orden" es el siguiente:

	<b>Euros</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades	4.296.809.174,01	3.727.807.781,06
Fondos de Pensiones gestionados por el Grupo (Nota 14.b)	243.172.150,93	211.660.355,67
Carteras gestionadas por el Grupo (Nota 14.b)	4.705.448.811,31	4.088.492.807,60
Patrimonio asesorado	72.657.307,70	272.738.446,55
Otras cuentas de orden	12.514.819,97	3.340.976,01
	<b>9.330.602.263,92</b>	<b>8.304.040.366,89</b>

### 14. Intereses, Comisiones y Otros productos de explotación

#### a) Margen de intereses

El detalle del epígrafe de "Margen de intereses" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<b>Euros</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Intereses y rendimientos asimilados	44.464,63	20.314,54
Intereses y cargas asimiladas	(492,97)	(1.453,81)
	<b>43.971,66</b>	<b>18.860,73</b>



CLASE 8.ª



OP1310746

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### b) Comisiones percibidas

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

	Euros	
	2023	2022
Comisiones por gestión de IICs y ECRs	47.254.341,29	41.182.230,06
Comisiones por gestión de Fondos de Pensiones	2.654.251,63	2.493.584,82
Comisiones por comercialización de productos financieros	1.685.955,03	1.386.464,59
Comisiones por asesoramiento financiero	3.404.695,36	2.479.851,92
Comisiones de gestión discrecional de carteras	314.138,11	311.176,69
Comisiones por mediación de seguros	92.622,25	63.698,60
Comisiones por gestión de SOCIMIs	1.158.277,34	1.301.515,92
Otras comisiones	784.747,47	1.019.455,76
	<b>57.349.028,48</b>	<b>50.237.978,36</b>

El detalle de las Entidades de Capital Riesgo gestionadas por el Grupo y el importe de la comisión de gestión devengada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

2023	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Abante Private Equity I, F.C.R.	75.288.729,18	1.299.029,42
Mapfre Private Equity I, F.C.R.	207.886.739,71	1.431.646,03
Mapfre Infraestructuras, F.C.R.	271.048.317,62	2.546.236,20
Neuberger Berman Select Private Equity Fund I, F.C.R.	72.162.922,22	876.257,70
McWin Food Tech Fund I, F.C.R.	7.480.175,90	528.124,49
Tritemius Fund I, F.C.R.E (**)	50.000,00	-
Lift Heritage Private Equity F.C.R.E, S.A.	4.807,22	6.164,38
Mapfre Energías Renovables II F.C.R.	(87.737,77)	135.151,37
Zubi Capital Impact Venture Finance, S.C.R.-PYME, S.A.	17.064.346,65	408.975,36
Valmenta Inversiones, S.C.R., S.A.	49.077.371,83	47.874,14
Tuera 16, S.C.R., S.A.	3.072.782,07	32.362,75
Istisu, S.C.R., S.A.	10.215.514,03	25.000,00
Chipper Invest, S.C.R., S.A.	12.472.957,29	33.792,70
Taira Partners, S.C.R., S.A.	16.869.841,36	79.384,00
Black Label Equity I, S.C.R. S.A. (*)	-	104.540,67
Sevenzonic Ventures, S.C.R. S.A.	1.025.530,30	15.000,00
Investadaro Ventures Holding, S.C.R. S.A.	7.199.421,88	30.000,00
BGI Equity, S.C.R., S.A.U.	4.928.323,76	35.000,00
Veralta Capital, S.C.R., S.A.	3.133.925,09	35.000,00
Wiper Capital Investment, S.C.R., S.A.U.	2.591.260,10	40.000,00
Valasana, S.C.R., S.A.U.	12.405.441,32	41.261,76
Genera Futuro 21, S.C.R., S.A.	2.296.595,55	30.000,00
Abol Activos, S.C.R., S.A.U.	6.401.668,34	31.013,70



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310747

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

2023

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Taho Capital, S.C.R., S.A.	5.212.867,86	50.000,00
Nolara, S.C.R., S.A.U.	2.186.749,18	4.931,51
Maor Capital Investments, S.C.R., S.A.U.	284.681,11	2.739,73
<b>Total</b>	<b>790.273.231,80</b>	<b>7.869.485,91</b>

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

(\*\*) Fondo constituido en diciembre de 2023.

2022

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	-
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 Partners, 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.U.	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
<b>Total</b>	<b>760.889.922,02</b>	<b>6.164.190,30</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310748

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El detalle de los Fondos de Pensiones y el importe del patrimonio gestionado por el Grupo y la comisión de gestión devengada durante el ejercicio 2023 y 2022, es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
<b>2023</b>		
Abante Variable Pensiones, Fondo de Pensiones	91.461.709,07	1.092.497,84
Abante Bolsa Pensiones, Fondo de Pensiones	139.821.390,15	1.419.747,46
Abante Renta Pensiones, Fondo de Pensiones	7.080.364,04	66.658,77
European Quality Pensiones, Fondo de Pensiones	3.832.251,66	66.158,87
Okavango Pensiones, Fondo de Pensiones	976.436,01	9.188,69
<b>Total</b>	<b>243.172.150,93</b>	<b>2.654.251,63</b>
<b>2022</b>		
Abante Variable Pensiones, Fondo de Pensiones	83.462.517,36	1.079.995,99
Abante Bolsa Pensiones, Fondo de Pensiones	118.220.158,23	1.322.764,84
Abante Renta Pensiones, Fondo de Pensiones	6.111.028,41	52.493,13
European Quality Pensiones, Fondo de Pensiones	3.019.600,27	29.907,22
Okavango Pensiones, Fondo de Pensiones	847.051,40	8.423,64
<b>Total</b>	<b>211.660.355,67</b>	<b>2.493.584,82</b>

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

Denominación	Patrimonios medios gestionados en 2023	Euros	
		Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Abante Moderado, F.I. (**)	34.532.616,14	29.516.199,26	273.787,08
Abante Selección, F.I.	966.225.181,57	963.187.368,56	12.079.025,68
Abante European Quality Equity (*)	78.784.661,27	80.225.799,71	1.097.368,02
Abante Asesores Global, F.I.	124.308.173,31	129.056.239,72	1.243.172,56
Abante Pangea Fund (*)	2.595.919,37	1.816.714,08	48.106,13
Abante Renta, F.I.	169.036.209,45	259.387.091,59	843.220,78
Abante Valor, F.I.	147.116.322,13	115.285.797,85	1.840.987,25
Okavango Delta, F.I.	34.528.518,16	35.005.496,79	431.688,27
Abante Bolsa, F.I.	444.927.774,65	488.368.981,34	5.560.347,53
Abante Cartera Renta Fija F.I. (****)	38.838.719,53	52.256.745,24	309.851,58
Spanish Opportunities (*)	28.777.715,37	31.189.591,61	432.981,60
Kalahari, F.I.	6.685.819,44	6.878.298,61	83.557,23
Abante Global Selection Fund (*)	64.301.954,77	61.133.609,81	643.028,69
Abante Patrimonio Global, F.I.	4.883.885,68	4.186.522,03	48.881,48
Abante Renta Fija Corto Plazo, F.I.	173.996.163,29	252.893.971,98	173.594,60
Abante Quant Value Small Caps, F.I.	14.979.708,61	14.687.146,55	202.276,63
Abante Sector Inmobiliario, F.I. (****)	6.433.070,83	10.804.617,10	76.414,33
Abante Equity Managers Fund (*)	109.782.322,63	99.711.846,86	1.098.030,89
Abante Life Science Fund (*) (*****)	14.246.697,36	13.019.054,90	145.741,30



CLASE 8.ª



OP1310749

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Denominación	Euros		
	Patrimonios medios gestionados en 2023	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
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
Rucandío Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	44.004.203,04	45.076.224,01	330.031,83
New Deal Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	14.376.750,33	14.915.911,46	64.695,41
Rentaplus 46, SICAV S.A.	18.802.937,46	19.712.799,30	150.423,55
Core Assets, SICAV, S.A.	45.495.913,06	44.623.456,49	363.967,62
Nocedal Inversiones 2002, SICAV S.A.	16.817.204,13	15.286.472,23	134.537,61
Abando Equities, F.I.	7.272.203,06	7.340.518,34	90.908,31
Agave, F.I.	39.418.273,76	40.929.776,86	397.842,36
Dux International Strategy, F.I.	33.524.165,80	37.043.149,44	335.235,06
Dux Mixto Moderado, F.I.	35.971.525,93	37.830.622,31	287.765,37
Dux Mixto Variable, F.I.	91.437.454,32	106.920.531,42	1.142.598,78
Dux Multigestión, F.I.	29.332.451,72	30.157.359,47	234.669,82
Dux Renta Variable Euro, F.I.	9.525.382,55	9.636.025,67	90.509,20
Dux Rentinver Renta Fija, F.I.	13.641.300,05	14.031.586,47	68.207,47
Dux Umbrella, F.I.	28.039.135,38	29.308.385,26	191.486,72
Iberian Value, F.I.	4.758.954,01	4.983.981,34	137.308,80
Selector Global, F.I.	43.629.023,57	45.869.566,81	524.682,57
Togaest Inversiones, F.I.	12.051.292,55	12.684.519,02	156.669,08
DLTV Europe, F.I.	10.860.718,91	13.126.500,56	158.647,81
Nyala, F.I.L.	15.338.568,17	15.069.981,46	153.385,36
Bucefalia Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	11.644.206,20	12.029.393,57	163.029,70
Usategui Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	10.247.683,59	10.548.738,38	143.475,47
Abersand Capital S.I.C.A.V. - COAM	9.862.311,92	9.421.325,50	32.500,01
Incometric Fund	145.379.250,62	206.224.946,07	2.393.217,63
Amberfield Fund SCA SICAV RAIF - Premium Opportunities	10.150.240,34	9.690.314,99	101.534,40
<b>Total</b>	<b>3.541.489.474,43</b>	<b>3.838.162.724,22</b>	<b>38.346.257,68</b>

(\*) 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

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

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



CLASE 8.ª



OP1310750

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y el importe del patrimonio gestionado por el Grupo al 31 de diciembre de 2022 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
Abante 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 Select 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
Abante Sector Inmobiliario, 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
Codex Global Fund, F.I.	7.427.736,84	5.875.208,60	83.366,12
Abando Equities, F.I.	6.339.943,89	6.623.699,76	81.053,87
Agave, F.I.	25.573.900,22	39.405.646,86	200.826,39
Dux International Strategy, F.I.	29.241.322,34	31.847.160,48	253.948,68
Dux Mixto Moderado, F.I.	28.961.175,01	34.809.280,26	215.920,74
Dux Mixto Variable, F.I.	76.005.880,52	83.268.456,87	965.766,78
Dux Multigestión, F.I.	30.223.561,38	28.074.600,21	246.969,37
Dux Renta Variable Euro, F.I.	8.693.686,26	8.771.116,96	86.836,87
Dux Rentinver Renta Fija, F.I.	11.351.586,13	13.542.437,96	56.882,38
Dux Umbrella, F.I.	23.871.492,95	26.314.132,27	174.687,93
Iberian Value, F.I.	4.157.088,56	4.324.685,23	88.022,87
Selector Global, F.I.	38.730.383,37	40.556.880,44	329.545,60
Togaest Inversiones, F.I.	10.765.816,61	10.958.272,42	138.759,10
DLTV Europe, F.I.	6.667.784,91	8.193.515,55	54.378,41
Nyala, F.I.L.	11.127.435,10	11.141.190,93	111.283,30
Agave Atenuada de Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	22.832.566,05	22.335.883,04	195.638,36
Aneto Global Investments, S.I.C.A.V., S.A. (**)	4.685.234,59	-	32.981,10
Bucefalia Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	11.518.377,89	11.258.986,92	167.483,13
Girola Performance S.I.C.A.V., S.A. (**)	8.827.127,64	-	32.554,06
Teyamar Investments S.I.C.A.V., S.A. (**)	18.121.941,75	-	75.116,10
Usategui Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	10.320.090,28	9.995.208,42	148.609,49
Zubirent Investments, S.I.C.A.V., S.A. (**)	12.678.656,57	-	46.497,38
Abersand Capital S.I.C.A.V. - COAM	12.192.848,89	9.863.271,14	33.163,05
Incometric Fund	101.161.649,21	95.475.960,64	676.323,52
Amberfield Fund SCA SICAV RAIF - Premium Opp.	8.931.475,65	8.557.970,10	49.530,27
Rentaplus 46, S.I.C.A.V., S.A.	15.018.705,29	16.140.256,78	120.029,68
Acates Sisapon, S.I.C.A.V., S.A. (**)	7.202.582,54	-	16.793,64
J. S. Waner 2000, S.I.C.A.V., S.A. (**)	14.988.061,05	-	70.563,82



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310751

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Denominación	Euros		
	Patrimonios medios gestionados en 2022	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones devengadas
Valcorona Inversiones, S.I.C.A.V., S. A. (**)	5.156.892,05	-	24.646,67
Core Assets, S.I.C.A.V., S. A.	52.744.403,98	48.314.450,56	421.238,07
Nocedal Inversiones 2002, S.I.C.A.V., S. A.	21.164.068,75	19.007.914,44	169.313,68
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 Baniar, 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
<b>Total</b>	<b>3.381.370.399,56</b>	<b>3.219.542.616,74</b>	<b>35.016.903,22</b>

(\*) 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.

(\*\*) Vehículo liquidado durante el ejercicio 2022.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310752

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y el importe de la comisión de éxito es el siguiente:

Denominación	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones
Abante European Quality Equity	72.224.115,35	1.127,99
Abante Global Select Fund	64.990.040,34	0,18
Abante Equity Managers Fund	111.313.888,29	8,37
<b>Total</b>	<b>248.528.043,98</b>	<b>1.136,54</b>

El detalle de ingresos generados por la actividad de gestión discrecional de carteras de inversiones en el ejercicio 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

2023	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.23	Comisiones devengadas
Gestión discrecional de carteras	77.012.855,29	314.138,08
<b>Total</b>	<b>77.012.855,29</b>	<b>314.138,08</b>

2022	Euros	
	Patrimonio gestionado al 31.12.22	Comisiones devengadas
Gestión discrecional de carteras	72.457.425,94	311.176,69
<b>Total</b>	<b>72.457.425,94</b>	<b>311.176,69</b>

El epígrafe de Comisiones por asesoramiento financiero incluye al 31 de diciembre de 2023 y 2022, entre otros, los ingresos por asesoramiento financiero facturados por la Sociedad Dependiente Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U., por importe de 2.190.975,18 euros y de 1.327.269,56 euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe de Comisiones por gestión de SOCIMIs corresponde a los ingresos por facturados por la Sociedad Dependiente Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.



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



OP1310753

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### c) Otros productos de explotación

El detalle del epígrafe de Otros productos de explotación de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Ingresos por consultoría y formación	58.785,23	25.110,83
Banca virtual	2.119.779,55	1.448.727,62
Refacturación por servicio de Research (Nota 16)	100.000,00	100.000,00
Otros ingresos	125.383,29	6.175,94
	<b>2.403.948,07</b>	<b>1.580.014,39</b>

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

Dentro de este epígrafe se recoge en los ejercicios 2023 y 2022 un importe de 100.000,00 euros, en cada ejercicio, que corresponde a la refacturación a las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por el Grupo en relación con el contrato de prestación de servicios de Research.

A 31 de diciembre de 2023 dentro de Otros ingresos se reconocen el importe de 105.220,56 euros relacionados con la operación de compra de 360 Cora S.G.I.I.C., S.A.U.

## 15. Gastos de personal y Gastos generales

### a) Gastos de personal

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

	Euros	
	2023	2022
Sueldos, salarios y asimilados	19.758.393,72	17.548.629,11
Salarios en especie	89.389,66	71.703,78
Cargas sociales	3.420.093,31	3.138.904,77
Gastos de formación	244.860,15	185.929,39
Indemnizaciones	96.597,91	193.479,90
Otros gastos de personal	457.432,32	436.946,73
	<b>24.066.767,07</b>	<b>21.575.593,68</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310754

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

El saldo del epígrafe de Otros recoge al 31 de diciembre de 2023 y 2022, principalmente, el gasto contabilizado por el Grupo por la subcontratación de personal que asciende a 85.859,89 euros y a 141.961,25 euros, respectivamente.

### b) Gastos generales

El detalle del epígrafe de Gastos generales de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Alquileres	4.420.228,97	4.095.319,75
Suministros	216.116,60	232.413,38
Conservación y reparación del inmovilizado	159.089,76	141.219,63
Comunicaciones	285.246,34	278.540,15
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	971.098,45	703.962,83
Servicios de marketing	228.257,70	1.189.512,23
Sistemas informáticos	2.197.706,80	2.078.049,39
Representación y desplazamientos	614.601,70	485.767,98
Servicios profesionales independientes	622.647,60	545.645,34
Servicios de Compliance con Abante Asesores S.A	-	10.373,78
Servicios de auditoría	157.826,80	186.991,60
Servicio CRM	560.195,32	599.397,89
Proveedores de información	608.688,52	569.586,04
Primas de Seguros	152.339,42	132.458,97
Contribuciones e impuestos	284.211,91	103.332,08
Otros gastos generales	870.657,00	838.272,50
	<b>12.348.912,89</b>	<b>12.190.843,54</b>

### 16. Otras cargas de explotación

El detalle del epígrafe de Otras cargas de explotación de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones	171.747,34	148.470,01
Gastos fiscalmente no deducibles	3.965,99	7.300,29
Contribuciones satisfechas	78.975,62	57.684,51
Servicio de Research (Nota 14.c)	110.395,00	100.000,00
Otras cargas	182.945,42	115.300,02
	<b>548.029,37</b>	<b>428.754,83</b>



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



OP1310755

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 17. Situación fiscal

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene pendientes de inspección por las Autoridades Fiscales todos los principales impuestos que le son de aplicación para los últimos cuatro ejercicios.

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

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



CLASE 8.ª



OP1310756

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

	<b>Euros</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultado contable antes de impuestos	15.832.386,33	12.316.511,82
Abante Asesores, S.A.	8.805.569,88	5.671.402,25
Abante Asesores Distribución, A.V., S.A.U.	1.728.745,52	1.278.470,29
Abante Asesores Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	2.457.819,19	2.847.793,70
Abante Consejeros Financieros Independientes, E.A.F., S.A.U.	1.306.523,47	550.738,77
Abante Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	968.114,74	937.483,80
Abante Mediador de Seguros, S.A.U.	60.829,21	45.017,67
360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U.	-	263.775,77
Abante Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	504.784,32	721.829,57
Diferencias permanentes	(5.479.569,98)	(5.652.219,71)
Diferencias temporales	(296.486,85)	50.689,02
<b>Base imponible fiscal</b>	<b>10.056.329,50</b>	<b>6.714.981,13</b>
Cuota íntegra al 25%	2.514.082,38	1.678.745,28
Deducciones	(14.910,57)	(14.775,82)
<b>Cuota líquida</b>	<b>2.499.171,80</b>	<b>1.663.969,46</b>
Retenciones y pagos a cuenta y otros	(2.242.733,71)	(1.375.258,84)
<b>Cuota líquida a pagar / (devolver)</b>	<b>256.438,10</b>	<b>288.710,62</b>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Cuota líquida	2.499.171,80	1.663.969,46
Otros	-	1.325,01
Impuesto sobre beneficios corriente de entidades del Grupo Fiscal	2.499.171,80	1.665.294,47
Impuesto sobre beneficios corriente de entidades fuera del Grupo Fiscal	410.067,80	360.432,98
Impuesto sobre beneficios diferido de entidades del Grupo Fiscal	4.024,95	4.024,93
Impuesto sobre beneficios diferido de entidades fuera del Grupo Fiscal	(316,18)	-
<b>Gasto por Impuesto sobre beneficios</b>	<b>2.912.948,37</b>	<b>2.029.752,38</b>



CLASE 8.ª



OP1310757

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

La amortización contable que hubiera sido fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en el párrafo anterior se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo ha registrado un importe de 3.354,11 euros, en cada ejercicio, por este concepto.

Adicionalmente la Disposición Transitoria 37ª de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre sociedades establece una deducción por la cuota íntegra de las cantidades que integran la base imponible del periodo impositivo derivados de las amortizaciones no deducidas en los periodos impositivos que se hayan iniciado en 2013 y 2014. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo ha registrado un importe de 670,84 euros y 670,82 euros, respectivamente, por este concepto.

El movimiento de Activo por impuesto diferido, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detalla a continuación:

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

	<u>31.12.21</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Euros</u> <u>31.12.22</u>
Activo por impuesto diferido (Nota 11)	12.074,81	9.005,23	(4.024,93)	17.055,11
	<b>12.074,81</b>	<b>9.005,23</b>	<b>(4.024,93)</b>	<b>17.055,11</b>



CLASE 8.ª



OP1310758

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 18. 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 Dominante es el siguiente:

	Días	
	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	10,86	9,64
Ratio de operaciones pagadas	10,83	9,33
Ratio de operaciones pendientes de pago	14,30	45,84

	Euros	
	2023	2022
Total de pagos realizados	1.031.261,53	931.563,05
Total de pagos pendientes	6.006,93	8.070,10



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310759

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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	215	174
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	87%	81%

	Euros	Euros
Importe de facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido legalmente	977.948,07	867.795,62
Porcentaje del importe total pagado	95%	93%

### 19. Información sobre medioambiente

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

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



CLASE 8.ª



OP1310760

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 20. Remuneraciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración

Los consejeros independientes de la Sociedad Dominante han devengado durante los ejercicios 2023 y 2022 un importe de 75.000 euros, en cada ejercicio, en concepto de remuneraciones. Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante no independientes, que coinciden con la Alta Dirección de la misma, han percibido remuneraciones brutas en concepto de sueldos, salarios y otras retribuciones, por importe de 342.152,65 euros y de 376.494,78 euros durante los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente. No existen obligaciones con los Administradores en materia de pensiones y/o seguros de vida.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante se compone de siete hombres y una mujer.

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

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

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

### 21. Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales de las distintas Sociedades que configuran el Grupo de los ejercicios 2023 y 2022 ha ascendido a un importe de 67.350 euros y de 74.049 euros, respectivamente, habiéndose prestado otros servicios en los ejercicios 2023 y 2022 por importe de 22.468 euros y de 15.150 euros, respectivamente. El Grupo no ha pagado honorarios a otras compañías bajo el nombre PricewaterhouseCoopers por otros servicios durante los ejercicios 2023 y 2022.



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



OP1310761

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 22. 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 ninguna reclamación en relación con el Grupo durante el ejercicio 2023. Se recibió una reclamación durante el ejercicio 2022 en relación con la SICAV bajo gestión de la Sociedad Dependiente 360 Cora, S.G.I.I.C., S.A.U., Acates Sisapon, S.I.C.A.V., S.A., la cual ha sido cerrada durante el ejercicio. No hay quejas o reclamaciones abiertas de ejercicios anteriores al 2022.

### 23. Gestión de riesgos

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

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

#### a. Riesgo de crédito

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

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	<u>Euros</u>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	18.440.762,27
Inversiones financieras a corto plazo	5.861.937,39
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<u>18.329.024,33</u>
	<u><b>42.631.723,99</b></u>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310762

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### i. Actividades operativas

El Grupo no permite el crédito a clientes, cualquier operación que desee realizar un cliente debe estar dotada previamente de fondos.

El detalle de la concentración del riesgo de crédito por contraparte de los “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	<u>Nº de deudores</u>	<u>Euros Importe</u>
Con saldo entre 0 miles de euros y 60 miles de euros	120	1.831.996,44
Con saldo entre 60 miles de euros y 150 miles de euros	20	2.037.666,32
Con saldo superior a 150 miles de euros	20	13.054.384,64
<b>Total</b>	<b>160</b>	<b>16.924.047,40</b>

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

### ii. Actividades de inversión

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

Al 31 de diciembre de 2023 las inversiones financieras del Grupo están materializadas principalmente en Fondos de Inversión, por lo que el riesgo de crédito está minimizado.

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



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



OP1310763

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### b. Riesgo de mercado

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

#### i. Riesgo de tipo de interés

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

#### ii. Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

#### iii. Otros riesgos de precio

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310764

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

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

	<u>Euros</u>
Fondos de inversión	5.861.937,39
	<u>5.861.937,39</u>

### c. Riesgo de liquidez

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

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

Los porcentajes existentes al 31 de diciembre 2023 son los siguientes:

	<u>Euros</u>
Activos corrientes	32.815.020,34
Activos no corrientes	48.398.384,71
Pasivos corrientes	18.887.736,03
Pasivos corrientes	18.887.736,03
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	18.329.024,33
	<u>97,04%</u>
Pasivos corrientes	18.887.736,03
Inversiones financieras corrientes	5.861.937,39
	<u>31,04%</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310765

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

Los vencimientos contractuales, no descontados, de los pasivos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes (importes en euros):

Ejercicio 2023	Hasta 6 meses	Total
Acreedores por comisiones	2.053.859,66	2.053.859,66
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	12.639.317,55	12.639.317,55
Administraciones Públicas	2.045.960,30	2.045.960,30
Saldos transitorios de clientes	2.148.598,52	2.148.598,52
	<b>18.887.736,03</b>	<b>18.887.736,03</b>

## 24. Informe de Empresas de Servicios de Inversión

### 1. Introducción

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

### 2. Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad

#### 2.1. Denominación

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

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

- (i) ABANTE ASESORES, S.A. (siendo ésta la sociedad holding).
- (ii) ABANTE ASESORES DISTRIBUCIÓN, A.V., S.A.U. (participada al 100%).
- (iii) ABANTE ASESORES GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.U. (participada al 100%).
- (iv) ABANTE CONSEJEROS FINANCIEROS INDEPENDIENTES, E.A.F., S.A.U. (participada al 100%).
- (v) ABANTE PENSIONES, E.G.F.P., S.A.U. (participada al 100%).
- (vi) ABANTE MEDIADOR DE SEGUROS, S.A.U. (participada al 100%).
- (vii) ABANTE ASESORES INMOBILIARIOS, S.L.U. (participada al 100%).
- (viii) DUX INVERSORES CAPITAL, A.V, S.A. (participada al 100%). (\*) (\*\*\*)
- (ix) DUX INVERSORES, S.G.I.I.C., S.A.U. (participada al 100%). (\*\*)

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

(\*\*) Sociedad propiedad 100% de DUX Inversiones Capital A.V., S.A.U.

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



CLASE 8.ª



OP1310766

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 2.2. Naturaleza

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

### 2.3. Ubicación geográfica

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1310767

## ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO

### 3. Volumen de negocio

El volumen de negocio del Grupo en el ejercicio 2023 ha sido de 57.349.028,48 euros.

### 4. Número medio de empleados a tiempo completo

El número medio de empleados del Grupo al 31 de diciembre de 2023 ha sido de 249.

### 5. Resultado bruto antes de impuestos

El Resultado bruto antes de impuestos del Grupo en el ejercicio 2023 ha sido de 6.424.762,09 euros.

### 6. Impuesto sobre el resultado

El impuesto sobre el resultado en el ejercicio 2023 del Grupo ha sido de 2.912.948,37 euros.

### 7. Subvenciones o ayudas públicas recibidas

El Grupo no ha recibido subvenciones o ayudas públicas en el ejercicio 2023.

### 8. Rendimiento sobre activos

El rendimiento de los activos del ejercicio 2023 del Grupo, calculado dividiendo el beneficio neto por el total activo, es del 4,32%.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
EJERCICIO 2023



OP1310768

## **ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

### **INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO 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 sentido hemos cerrado un ejercicio muy positivo en rentabilidades de los activos bajo gestión. Por otro lado, el modelo de asesoramiento seguido por Abante y centrado en el cliente como persona, ha supuesto que en los momentos de mayor incertidumbre, los clientes se sintieran en todo momento muy cercanos a la entidad y sobre todo muy informados.

Durante el ejercicio Abante no sólo ha conseguido afianzar la confianza de sus clientes, sino que se ha producido un incremento razonable del número de clientes que asesora y un crecimiento exponencial en relación al volumen patrimonial que asesora.

#### **Modificación de los Estatutos y el Programa de Actividades del Grupo**

Durante el ejercicio 2023 no se ha realizado ninguna modificación relativa a los Estatutos del Grupo ni al Programa de Actividades.

#### **Variaciones en el Consejo de Administración**

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



CLASE 8.ª



OP1310769

## **ABANTE ASESORES, S.A. Y SU GRUPO CONSOLIDADO**

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

#### **Acciones propias**

La Sociedad Dominante del Grupo mantiene 33.120 acciones propias en cartera al 31 de diciembre de 2023.

#### **Periodo medio de pago a proveedores**

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad Dominante no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad Dominante 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.

#### **Acontecimientos posteriores al cierre**

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

#### **Gastos de I + D**

El Grupo no ha incurrido en gastos de I + D durante el ejercicio 2023.