

Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal

Cuentas anuales e informe de gestión del ejercicio 2023

Incluye informe de auditoría de cuentas anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista Único de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Ingresos por comisiones recibidas

Tal y como se indica en la nota 1.b de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Sociedad tiene como objeto exclusivo la administración y representación de Instituciones de Inversión Colectiva, efectuando al 31 de diciembre de 2023 la gestión de 36 Fondos de Inversión y de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable. El importe total de los ingresos de la Sociedad está formado fundamentalmente por los ingresos obtenidos por esta actividad.

Nos centramos en las comisiones recibidas debido a su significatividad dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y el elevado volumen de transacciones, con su correspondiente riesgo de incorrección material. Véase notas 1.b, 4.9 y 13.a de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

En lo relativo a las comisiones recibidas, nuestro trabajo se ha centrado en la realización, entre otros, de los siguientes procedimientos:

- Evaluar las políticas contables aplicadas a las diferentes tipologías de ingresos de la Sociedad.
- Entendimiento del diseño e implementación de los controles de la Dirección sobre las comisiones recibidas para determinar el alcance de las pruebas sustantivas adicionales requeridas.
- Obtención de los folletos informativos de las instituciones de inversión colectiva gestionadas (IICs).
- Realizar un recálculo de las comisiones de gestión recibidas, en base a los folletos de las IICs gestionadas por la Sociedad y a los patrimonios medios de cada una de las mismas, para verificar la razonabilidad del importe de los ingresos por comisiones recibidas al 31 de diciembre de 2023.
- Respecto de la comisión de reembolso, realización de un recálculo de las comisiones recibidas, en base a los folletos de las IICs gestionadas por la Sociedad y el importe de cada uno de los reembolsos del ejercicio, para verificar la razonabilidad del importe de los ingresos por estas comisiones al 31 de diciembre de 2023.
- Respecto de las comisiones de gestión variables de las IICs gestionadas, realización de un recálculo de las comisiones recibidas de acuerdo con las condiciones del cálculo de dichas comisiones en los folletos de las IICs gestionadas por la Sociedad, para verificar la razonabilidad del importe de los ingresos por estas comisiones al 31 de diciembre de 2023.
- Hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable.

Los procedimientos anteriormente descritos nos permiten obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con las comisiones recibidas, sin que se hayan puesto de manifiesto aspectos relevantes que pudieran afectar de forma significativa a la información financiera adjunta en las cuentas anuales.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 12 de abril de 2024.

Periodo de contratación

El Accionista Único de la Sociedad, en su reunión celebrada el 1 de octubre de 2021, nos nombró como auditores de la Sociedad por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Grant Thornton, S.L.P., Sociedad Unipersonal

ROAC n.º S0231

Álvaro Fernández Fernández

ROAC n.º 22876

12 de abril de 2024



GRANT THORNTON, S.L.P.

2024 Núm. 01/24/03748
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a



008477582

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE
INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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



CLASE 8.ª



008477583

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

ACTIVO	Notas	2023	2022
		139,95	39,42
1. Tesorería		-	-
1.1. Caja		-	-
1.2. Bancos	4.16	139,95	39,42
2. Créditos a intermediarios financieros o particulares	8	50.951.119,32	44.804.920,48
2.1. Depósitos a la vista		-	-
2.2. Depósitos a plazo		-	-
2.3. Adquisición temporal de activos		-	-
2.4. Deudores por comisiones pendientes	8	12.895.351,44	9.297.067,08
2.5. Deudores por operaciones de valores	4,16	38.045.378,71	35.491.674,74
2.6. Deudores empresas del grupo		-	-
2.7. Deudores depósitos de garantía	4,16	10.389,17	16.178,66
2.8. Otros deudores		-	-
2.9. Activos dudosos		-	-
2.10. Ajustes por valoración		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
3.1. Deuda Pública cartera interior		-	-
3.2. Deuda Pública cartera exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija cartera interior		-	-
3.4. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.5. Activos financieros híbridos		-	-
3.6. Activos dudosos		-	-
3.7. Ajustes por valoración		-	-
4. Inversiones vencidas pendientes de cobro		-	-
5. Acciones y participaciones	9	458.818,94	37.488,37
5.1. Acciones y participaciones en cartera interior		20.600,00	20.600,00
5.2. Acciones y participaciones en cartera exterior		-	-
5.3. Participaciones		-	-
5.4. Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto		438.218,94	16.888,37
5.5. Provisiones por deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		-	-
6. Derivados		-	-
6.1. Opciones compradas		-	-
6.2. Otros instrumentos		-	-
7. Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
8. Inmovilizado material	6	45.409,62	53.237,96
8.1. De uso propio		45.409,62	53.237,96
8.2. Inmuebles de inversión		-	-
8.3. Inmovilizado material mantenido para la venta		-	-
8.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos materiales (-)		-	-



CLASE 8.^a



008477584

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

		Notas	
		2023	2022
ACTIVO			
9. Activos intangibles	7	43.932,47	11.543,00
9.1. Fondo de Comercio		-	-
9.2. Aplicaciones informáticas		43.562,12	11.112,16
9.3. Otros activos intangibles		370,35	430,84
9.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos intangibles (-)		-	-
10. Activos fiscales	15	155.315,05	21.848,32
10.1. Corrientes		5.831,48	5.832,53
10.2. Diferidos		149.483,57	16.015,79
11. Periodificaciones	11	164.703,08	111.431,64
11.1. Gastos anticipados		164.703,08	111.431,64
11.2. Otras periodificaciones		-	-
12. Otros activos	10.a	36.897,67	32.119,92
12.1. Anticipos y créditos al personal		11.501,43	16.932,75
12.2. Accionistas por desembolsos no exigidos		-	-
12.3. Fianzas en garantía de arrendamientos		15.187,17	15.187,17
12.4. Otros activos		10.209,07	-
TOTAL ACTIVO		51.856.336,10	45.072.629,11



CLASE 8.ª



008477585

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2023	2022
		17.012.518,66	15.418.301,41
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares		-	-
1.1. Préstamos y créditos		-	-
1.2. Comisiones a pagar		-	-
1.3. Acreedores por prestaciones de servicios		-	-
1.4. Acreedores por operaciones de valores		-	-
1.5. Acreedores empresas del grupo	13.b, 16	16.707.405,12	15.222.318,56
1.6. Remuneraciones pendientes de pago al personal		-	-
1.7. Otros acreedores		305.113,54	195.982,85
1.8. Ajustes por valoración: intereses devengados no vencidos (+)		-	-
2. Derivados		-	-
2.1. Opciones		-	-
2.2. Otros contratos		-	-
3. Pasivos subordinados		-	-
3.1. Préstamos participativos		-	-
3.2. Otros pasivos		-	-
4. Provisiones para riesgos		489.998,67	541.592,51
4.1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares		-	-
4.2. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		416.351,31	416.351,31
4.3. Provisiones para otros riesgos		73.647,36	125.241,20
5. Pasivos fiscales	15	6.429,76	39,04
5.1. Corrientes		-	-
5.2. Diferidos		6.429,76	39,04
6. Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
7. Periodificaciones		-	-
7.1. Comisiones y otros productos cobrados no devengados		-	-
7.2. Gastos devengados no vencidos		-	-
7.3. Otras periodificaciones		-	-
8. Otros pasivos	10.b	2.490.531,89	1.850.433,87
8.1. Administraciones Públicas		688.153,55	415.499,66
8.2. Saldos por operaciones de arrendamiento financiero		-	-
8.3. Desembolsos pendientes en suscripción de valores		-	-
8.4. Otros pasivos		1.802.378,34	1.434.934,21
TOTAL PASIVO		19.999.478,98	17.810.366,83



CLASE 8.^a



008477586

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

9. Ajustes por valoración en patrimonio neto

- 9.1. Activos financieros con cambios en patrimonio neto
- 9.2. Coberturas de flujos de efectivo
- 9.3. Coberturas de inversiones netas en el extranjero
- 9.4. Diferencias de cambio
- 9.5. Resto de ajustes

10. Capital

- 10.1. Emitido y suscrito
- 10.2. Capital pendiente de desembolso no exigido (-)

11. Prima de emisión

12. Reservas

- 12.1. Reserva legal
- 12.2. Reservas voluntarias
- 12.3. Otras reservas

13. Resultados de ejercicios anteriores

- 13.1. Remanente
- 13.2. Resultados negativos de ejercicios anteriores (-)

14. Resultado del ejercicio

15. Otros instrumentos de patrimonio neto

16. Acciones y participaciones en patrimonio propias (-)

17. Dividendos a cuenta y aprobados (-)

18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

TOTAL PATRIMONIO NETO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO

Notas	2023	2022
9	14.853,29	(777,92)
	14.853,29	(777,92)
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
5.a	2.134.511,60	2.134.511,60
	2.134.511,60	2.134.511,60
	-	-
	-	-
5.b	3.557.263,42	3.557.263,42
	945.449,70	945.449,70
	2.611.765,30	2.611.765,30
	48,42	48,42
	-	-
	-	-
	-	-
5.c	26.150.228,81	21.571.265,18
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	31.856.857,12	27.262.262,28
	51.856.336,10	45.072.629,11



CLASE 8.^a



008477587

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Cuentas de Riesgo y Compromiso	Notas	2023	2022
1. Aavales y garantías concedidas		-	-
1.1. Activos afectos a garantías propias o de terceros		-	-
1.2. Otros		-	-
2. Otros pasivos contingentes		-	-
3. Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
3.1. Compromisos de compras de valores		-	-
3.2. Compromisos de ventas de valores		-	-
4. Derivados financieros		-	-
4.1. Compromisos por operaciones largas de derivados		-	-
4.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados		-	-
5. Otras cuentas de riesgo y compromiso		-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		-	-
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		-	-
2. Depósitos de valores y otros instrumentos financieros		-	-
2.1. Participaciones de IIC		-	-
2.2. Acciones de IIC		-	-
3. Patrimonio gestionado	12	8.442.017.378,64	8.645.260.746,37
3.1. Fondos de inversión de carácter financiero		8.274.323.144,87	8.485.552.703,13
3.2. Fondos de inversión inmobiliarios		-	-
3.3. Fondos de inversión libre		-	-
3.4. IIC de IIC de inversión libre		-	-
3.5. Fondos de capital riesgo y tipo cerrado		-	-
3.6. Sociedades de inversión de capital variable		118.936.172,89	115.035.969,19
3.7. Sociedades de inversión inmobiliarias		-	-
3.8. Sociedades de inversión libre		-	-
3.9. Sociedades de capital riesgo y tipo cerrado		-	-
3.10. Instituciones de inversión colectiva extranjeras		-	-
3.11. Fondos de pensiones		48.758.060,88	44.672.074,05
4. Resto de patrimonio en gestión discrecional de carteras		-	-
4.1. Deuda Pública cartera interior		-	-
4.2. Deuda Pública cartera exterior		-	-
4.3. Valores de renta fija cartera interior		-	-
4.4. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
4.5. Acciones cartera interior		-	-
4.6. Acciones cartera exterior		-	-
4.7. Participaciones cartera interior		-	-
4.8. Participaciones cartera exterior		-	-
4.9. Productos derivados		-	-



CLASE 8.ª



008477588

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

	Notas	2023	2022
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO			
4.10. Depósitos		-	-
4.11. Otras inversiones		-	-
4.12. Efectivo disponible en intermediarios financieros asociado a gestión discrecional de carteras		-	-
5. Patrimonio comercializado			
5.1. IIC nacionales gestionadas		-	-
5.2. IIC nacionales no gestionadas		-	-
5.3. IIC extranjeras gestionadas		-	-
5.4. IIC extranjeras no gestionadas		-	-
6. Patrimonio asesorado			
6.1. Deuda Pública y valores cotizados		-	-
6.2. Participaciones y acciones de vehículos de inversión nacionales y extranjeros		-	-
6.3. Valores no cotizados		-	-
6.4. Productos estructurados y derivados		-	-
6.5. Vehículos de inversión de tipo cerrado, ECR		-	-
6.6. Otros		-	-
7. Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos		-	-
8. Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		8.442.017.378,64	8.645.260.746,37
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		8.442.017.378,64	8.645.260.746,37



CLASE 8.^a



008477589

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

DEBE	Notas	2023	2022
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros	8	-	(21.539,62)
1.1. Intereses		-	(21.539,62)
1.2. Pasivos subordinados		-	-
1.3. Rectificaciones de los costes por intereses por operaciones de cobertura		-	-
1.4. Remuneraciones de capital con características de pasivo financiero		-	-
1.5. Otros intereses		-	-
2. Comisiones y corretajes satisfechos	13.b	(68.686.536,37)	(64.537.643,47)
2.1. Comisiones de comercialización		(65.614.769,98)	(63.603.081,84)
2.2. Servicios vinculados con la gestión de IIC inmobiliarias		-	-
2.3. Operaciones con valores		-	-
2.4. Operaciones con instrumentos derivados		-	-
2.5. Comisiones pagadas por delegación de gestión		(1.338.487,40)	(640.194,09)
2.6. Comisiones pagadas por asesoramiento		-	-
2.7. Comisiones retrocedidas		-	-
2.8. Comisiones pagadas a representantes/agentes		(1.733.278,99)	(294.367,54)
2.9. Otras comisiones		(162,93)	-
3. Pérdidas por operaciones financieras		-	-
3.1. Deuda pública interior		-	-
3.2. Deuda pública exterior		(162,43)	-
3.3. Valores de renta fija interior		-	-
3.4. Valores de renta fija exterior		-	-
3.5. Acciones y participaciones cartera interior		-	-
3.6. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.7. Derivados		-	-
3.8. Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura		(0,50)	-
3.9. Otras pérdidas		-	(648,16)
4. Pérdidas por diferencias de cambio	14.a	(2.109.657,24)	(6.145.548,21)
5. Gastos de personal		(1.993.143,42)	(2.976.567,78)
5.1. Sueldos y cargas sociales		-	(34.496,38)
5.2. Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones		(10.500)	(2.994.886,72)
5.3. Indemnizaciones por despidos		(14.838,44)	(15.512,10)
5.4. Gastos de formación		-	-
5.5. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		-	-
5.6. Otros gastos de personal		(91.175,38)	(124.085,23)



CLASE 8.ª



008477590

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

	Notas	2023	2022
DEBE			
6. Gastos generales	14.b	(1.869.429,90)	(2.214.733,27)
6.1. Inmuebles e instalaciones		(168.877,07)	(252.358,84)
6.2. Sistemas informáticos		-	-
6.3. Publicidad y representación		(52.205,24)	(168.120,60)
6.4. Servicios de profesionales independientes		(413.141,54)	(486.797,55)
6.5. Servicios administrativos subcontratados		(355.784,52)	(356.848,16)
6.6. Otros gastos		(879.421,53)	(950.608,12)
7. Contribuciones e impuestos		(4.834,23)	(4.693,90)
8. Amortizaciones		(39.475,82)	(35.950,83)
8.1. Inmovilizado material de uso propio	6	(22.041,12)	(20.315,04)
8.2. Inversiones inmobiliarias		-	-
8.3. Activos intangibles	7	(17.434,70)	(15.635,79)
9. Otras cargas de explotación		(229.175,35)	(164.609,18)
9.1. Tasas en registros oficiales		(21.965,87)	(22.528,39)
9.2. Otros conceptos		(207.209,48)	(142.080,79)
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos		-	-
10.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
10.2. Instrumentos de capital		-	-
10.3. Inmovilizado material		-	-
10.4. Activos intangibles		-	-
10.5. Resto		-	-
11. Dotaciones a provisiones para riesgos		-	-
11.1. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
11.2. Otras provisiones		-	-
12. Otras pérdidas		-	-
12.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
12.2. Por venta de activos no financieros		-	-
12.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
12.4. Otras pérdidas		-	-
13. Impuesto sobre el beneficio de período		(11.207.341,97)	(9.244.190,66)
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)		-	-
15. Resultado neto del período. Beneficios	15	(26.150.228,81)	(21.571.265,18)
TOTAL DEBE		(110.296.842,62)	(103.940.822,48)



CLASE 8.ª



008477591

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

HABER	Notas	2023	2022
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros	8	1.192.541,91	-
		1.192.541,91	-
1.1. Intermediarios financieros		-	-
1.2. Deuda pública interior		-	-
1.1. Deuda pública exterior		-	-
1.2. Valores de renta fija interior		-	-
1.3. Valores de renta fija exterior		-	-
1.4. Dividendos de acciones y participaciones		-	-
1.7. Rectificación de los productos financieros por operaciones de cobertura		-	-
1.8. Otros intereses y rendimientos		-	-
2. Comisiones recibidas	13.a	108.915.610,46	103.804.088,16
		107.925.748,92	102.840.328,01
2.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros			
2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros		357.048,80	468.029,17
2.3. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable		632.812,74	462.703,65
2.4. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias		-	-
2.5. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias		-	-
2.6. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre		-	-
2.7. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre		-	-
2.8. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre		-	-
2.9. Comisiones de suscripción y reembolsos de IIC de IIC de inversión libre		-	-
2.10. Comisiones de gestión de IIC extranjeras		-	-
2.11. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo		-	24.777,33
2.12. Comisiones de gestión discrecional de carteras		-	8.250,00
2.13. Servicios de asesoramiento		-	-
2.14. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones		-	-
2.15. Servicios de comercialización de participaciones y acciones		-	-
2.16. Otras comisiones		-	-
2.17. Servicios de RTO		-	43,53
3. Ganancias por operaciones financieras			
3.1. Deuda pública interior		-	-
3.2. Deuda pública exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija interior		-	-
3.4. Valores de renta fija exterior		-	-
3.5. Acciones y participaciones cartera interior		-	-
3.6. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-



CLASE 8.ª



008477592

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

	Notas	2023	2022
HABER			
3.7. Derivados		-	-
3.8. Rectificaciones de ganancias por operaciones de cobertura		-	43,53
3.9. Otras ganancias		-	-
4. Ganancias por diferencia de cambio		188.690,25	136.690,79
5. Otros productos de explotación			
5.1. Ingresos por alquiler de edificios en propiedad		-	-
5.2. Ingresos por alquiler de equipos informáticos y software		-	-
5.3. Otros productos de explotación		188.690,25	136.690,79
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados			
6.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
6.2. Instrumentos de capital		-	-
6.3. Inmovilizado material		-	-
6.4. Activos intangibles		-	-
6.5. Resto		-	-
7. Recuperación de provisiones para riesgos			
7.1. Provisiones por actas fiscales y similares		-	-
7.2. Otras provisiones		-	-
8. Otras ganancias			
8.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
8.2. Por venta de activos no financieros		-	-
8.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
8.4. Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
8.5. Otras ganancias		-	-
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)			
10. Resultado neto del período. Pérdidas			
TOTAL HABER		110.296.842,62	103.940.822,48



CLASE 8.ª



008477593

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

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

	Nota	2023	2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		26.150.228,81	21.571.265,18
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Por valoración de instrumentos financieros		22.330,30	(1.210,77)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		(6.699,09)	227,02
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		15.631,21	(983,75)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		26.165.860,02	21.570.281,43

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

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

	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Menos: FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO FINAL EN 2022	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	21.571.265,18	-	27.263.040,20	(777,92)	27.262.262,28
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2023	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	21.571.265,18	-	27.263.040,20	(777,92)	27.262.262,28
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	26.150.228,81	-	26.150.228,81	15.631,21	26.165.860,02
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	(21.571.265,18)	-	(21.571.265,18)	-	(21.571.265,18)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(21.571.265,18)	-	(21.571.265,18)	-	(21.571.265,18)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2023	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	26.150.228,81	-	31.842.003,83	14.853,29	31.856.857,12

CLASE 08



008477594

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

	FONDOS PROPIOS						Ajustes valoración	PATRIMONIO NETO	TOTAL
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta		
SALDO FINAL EN 2021	2.134.511,60	-	1.002.097,40	-	-	6.328.372,77	-	9.464.981,77	9.465.187,60
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2022	2.134.511,60	-	1.002.097,40	-	-	6.328.372,77	-	9.464.981,77	9.465.187,60
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	21.571.265,18	-	21.571.265,18	(983,75)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	2.555.166,02	-	-	(6.328.372,77)	-	(3.773.206,75)	(3.773.206,75)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(6.328.372,77)	-	(6.328.372,77)	(6.328.372,77)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocio	-	-	2.555.166,02	-	-	-	-	2.555.166,02	2.555.166,02
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2022	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	21.571.265,18	(777,92)	27.263.040,20	27.262.262,28



008477595



CLASE 8.ª



008477596

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

	Nota	2023	2022
1.FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-)		24.604.417,16	25.206.345,67
Resultado del ejercicio (+/-) antes de Impuestos		37.357.570,78	30.815.455,84
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)		(12.118,02)	577.543,34
Amortización		39.475,82	35.950,83
Otros ajustes al resultado		(51.593,84)	541.592,51
Aumento (disminución) neta en los activos de explotación (+/-)		(3.656.333,55)	(1.195.535,97)
Inversiones crediticias		(3.598.284,36)	(1.231.669,55)
Otros activos de explotación		(58.049,19)	36.133,58
Aumento (disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)		(9.084.702,05)	(4.991.117,54)
Pasivos financieros a coste amortizado		(9.357.355,94)	(4.679.089,61)
Otros pasivos de explotación		272.653,89	(312.027,93)
2.FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+/-)		(485.136,97)	(36.848,31)
Pagos (-)		(485.136,97)	(36.848,31)
Cartera de inversión a vencimiento		(421.330,57)	(20.600,00)
Activos materiales	6	(13.982,23)	(13.076,87)
Activos intangibles	7	(49.824,17)	(3.171,44)
3.FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (+/-)		(21.571.265,18)	(1.254.002,83)
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	5	(21.571.265,18)	(16.872.778,54)
Variación de efectivo por la combinación de negocio		-	15.618.775,71
5.AUMENTO (DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (1+2+3+4)		2.548.015,01	23.915.494,53
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		35.507.892,82	11.592.398,29
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		38.055.907,83	35.507.892,82



CLASE 8.ª



008477597

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

1. Actividad e información de carácter general

a) Reseña de la Sociedad

Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal (en adelante, la Sociedad) se constituyó en Málaga el 7 de abril de 1992. Su domicilio social se encuentra situado en Málaga (29007), Avenida de Andalucía 10-12.

La Sociedad fue inscrita en el Registro Administrativo de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 154.

Con fecha 21 de septiembre de 2018 quedó inscrito en el registro mercantil la escritura de fusión por absorción de Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. por Unicaja Banco, operación que fue aprobada por sus juntas generales de accionistas celebradas el día 26 de abril y 27 de abril de 2018, respectivamente, en los términos del proyecto de común de fusión de fecha 26 de enero de 2018. Por consiguiente, Unicaja Banco, S.A. pasó a ser Accionista de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2018 el 55,41% de las acciones de la Sociedad pertenecía a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., cuyo Socio Único es Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja. Por otra parte, el 44,59% restante de las acciones de la Sociedad pertenecía a Unicaja Banco, S.A. Con fecha 15 de febrero de 2019, Unicaja Banco, S.A. vendió y transmitió 15.836 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A. - Sociedad Unipersonal" a Alteria Corporación por el precio global de 13.377.000 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

El Grupo Unicaja Banco mediante la simplificación de su mapa societario, así como una estructura óptima y eficiente, el 21 de mayo de 2020 Unicaja Banco, S.A. aprobó la reordenación del Grupo Alteria, dentro de lo que se incluye la compraventa del 100% de las participaciones sociales que Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. poseía en la Sociedad (Nota 5).

Con fecha 29 de julio de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. vendió y transmitió 35.516 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U." a Unicaja Banco, S.A. por el precio global de 11.797.547,00 euros, que pasó a poseer el 100% de la entidad.

Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el 100% del capital social de la Sociedad pertenece a Unicaja Banco, S.A., dominante directa, que a su vez es la entidad dominante del Grupo Fiscal Unicaja Banco. Tanto la Sociedad como sus dominantes, directas e indirectas, residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan cuentas anuales en el Registro Mercantil de Málaga.

Con fecha 2 de marzo de 2022, los Consejos de Administración de Unigest, S.G.I.I.C., S.A. - Sociedad Unipersonal y Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. acordaron aprobar y suscribir el Proyecto Común de Fusión por absorción de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (sociedad absorbida) por Unigest, S.G.I.I.C., S.A. - Sociedad Unipersonal. Desde el punto de vista mercantil, se trataba de un supuesto asimilable al de una fusión simplificada al estar ambas sociedades íntegramente participadas de manera directa por el mismo Accionista Único (Unicaja Banco).



CLASE 8.^a



008477598

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

La fusión entre Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal y Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. fue aprobada por las juntas generales de accionista único de ambas entidades celebradas con fecha de 14 de junio de 2022 (nota 17). La fusión fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 30 de agosto de 2022.

Como resultado de esta fusión Unigest S.G.I.I.C., S.A. - Sociedad Unipersonal se subrogó en todos los derechos y obligaciones de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U (sociedad absorbida).

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica recogida principalmente en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y por la Ley 83/2015, de 13 de febrero, 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 y modificaciones posteriores.

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

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

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

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

Con el fin de cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad profesional en relación con las actividades que puedan realizar las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, que gestionen Instituciones de Inversión Colectiva distintas a las autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de julio de 2009, o Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectivas de tipo Cerrado, estas deberán:

- a) Disponer de recursos propios adicionales que sean adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad en caso de negligencia profesional.

Se entenderá por recursos propios adicionales adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la anterior responsabilidad el 0,01 por ciento del patrimonio gestionado de las Instituciones de Inversión Colectiva distintas a las autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de julio de 2009.



CLASE 8.^a



008477599

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

- b) O bien, suscribir un seguro de responsabilidad civil profesional para hacer frente a la responsabilidad por negligencia profesional.

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

2. El 25% de los gastos de estructura cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio precedente. Los gastos de estructura comprenderán: los gastos de personal, los gastos generales, contribuciones e impuestos, amortizaciones y otras cargas de explotación.

Los gastos de personal referidos en el párrafo anterior podrán minorarse en la cuantía de los gastos que correspondan a retribuciones variables al personal. La citada reducción se podrá realizar solo cuando la verdadera naturaleza de dichas retribuciones no presente, en parte o en todo, un componente fijo de los gastos o compromisos asumidos con el personal. A estos efectos, la Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá analizar y determinar, en su caso, el carácter no variable de dichas retribuciones.

La entidad podrá minorar este importe, previa autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, si su actividad hubiera disminuido sensiblemente respecto al ejercicio anterior. En este supuesto, la nueva base de cálculo se comunicará a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que podrá modificarla en el plazo de tres meses si estima que no se ajusta a lo previsto en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones. Igualmente, la entidad deberá incrementar este importe con carácter inmediato si su actividad estuviera aumentando sensiblemente respecto al ejercicio anterior.

Cuando la entidad no haya completado un ejercicio desde su inscripción en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se tomará como base de cálculo los gastos de estructura previstos en su plan de negocio.

Se entenderá que el nivel de actividad ha variado sustancialmente cuando los gastos de estructura aumenten o disminuyan un 25% respecto a los gastos totales del ejercicio anterior, calculados estos últimos en proporción al correspondiente periodo de tiempo transcurrido en el ejercicio corriente.

Independientemente del importe que representen estos requisitos, los recursos propios de la Sociedad no podrán ser en ningún momento inferiores al importe estipulado en el artículo 97.1 del Reglamento (UE) No 575/2013 del Parlamento europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) No 648/2012.

- Los recursos propios mínimos exigibles, se invertirán en activos líquidos o fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo y no incluirán posiciones especulativas. Entre dichos activos se podrán encontrar, los señalados en el artículo 30.1.a) de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, los depósitos en entidades de crédito, las cuentas a la vista y las acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, incluidas las que



CLASE 8.ª



008477600

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

gestionen, siempre que tales Instituciones de Inversión Colectiva cumplan lo previsto en el artículo 48.1.c) y d), salvo la prohibición de invertir más de un 10 por ciento del patrimonio de la Institución de Inversión Colectiva en acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva.

El resto de los recursos propios podrán estar invertidos en cualquier activo adecuado para el cumplimiento de su fin social, entre los que se encontrarán las instituciones previstas en este reglamento, las Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado siempre que la inversión se realice con carácter de permanencia.

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

Los miembros del Consejo de Administración consideran que se han cumplido todos los requisitos anteriores.

b) Objeto social

El objeto social de la Sociedad consiste en la gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión, pudiendo realizar además las siguientes actividades:

- a) 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 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.
- b) Asesoramiento sobre inversiones en uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.
- c) 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 Fondos de Capital Riesgo Europeos (FCRE) y Fondos de Emprendimiento Social Europeos (FESE).
- d) La recepción y transmisión de ordenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.

La Sociedad también podrá comercializar acciones y/o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, directamente o mediante agentes o apoderados, en las condiciones que reglamentariamente se establezcan,



CLASE 8.ª



008477601

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

así como mediante entidades autorizadas para la prestación de servicios de inversión. También podrá la Sociedad delegar total o parcialmente en terceras entidades la gestión de los activos que integren el patrimonio de la IIC gestionadas.

Si la normativa exigiere para el inicio de alguna de las actividades previstas en este artículo la obtención de autorizaciones administrativas, la inscripción en un registro público, o cualquier otro requisito, no podrá la Sociedad iniciar la citada actividad específica hasta que el requisito exigido quede cumplido conforme a la normativa.

La Sociedad desarrollará, en el ámbito nacional e internacional, las actividades que integran su objeto, directamente o mediante su participación en otras sociedades.

c) Fecha de formulación

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

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

- D. Emilio Jesús Mejía García (Presidente)
- D. Agustín María Lomba Sorrondegui (Consejero)
- D. Agustín Jesús Sánchez López (Consejero)
- D. Miguel Ángel Martín-Albo Pérez Valiente (Consejero)

d) Sucursales y representantes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no cuenta con sucursales ni representaciones otorgadas.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

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

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado y otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en lo no previsto en éstas, el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1



CLASE 8.ª



008477602

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

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.

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

b) Imagen fiel

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

Estas cuentas anuales, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, serán sometidas a la aprobación del Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

Las presentes cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en euros.

c) Principios contables obligatorios

No existen principios contables de carácter obligatorio que teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales hayan dejado de ser aplicados. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales.

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la Nota 4 de esta memoria.

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de las pérdidas por deterioro de los deudores por comisiones.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a



CLASE 8.^a



008477603

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudiera producirse en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

e) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambio de patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. En este sentido, a efectos de su comparabilidad, en el balance al 31 de diciembre de 2022 incluido a efectos comparativos, se ha reclasificado un saldo por importe de 20.600,00 euros del epígrafe "Acciones y participaciones - Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto" al epígrafe "Acciones y participaciones - Acciones y participaciones en cartera interior".

f) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Empresa en funcionamiento

Las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022 han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad bajo el principio de empresa en funcionamiento, al entender que no hay factores que afecten a dicho principio.

h) Fondo de Garantía de Inversiones

La Sociedad está integrada en el Fondo de Garantía de Inversiones. El importe de las contribuciones realizadas a dicho Fondo, durante el ejercicio 2023, ascendió a 20.000 euros y se incluye en el epígrafe de "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias (20.000 euros en el ejercicio 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad es titular de 103 acciones de la Sociedad Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones, con un valor nominal de 200 euros cada una.

3. Hechos posteriores a la fecha de balance

A juicio del Consejo de Administración de la Sociedad, desde la fecha de cierre del ejercicio 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto otro hecho que pudiera tener un impacto significativo en los mismos.



CLASE 8.ª



008477604

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

4. Criterios contables

4.1 Activos financieros

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

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

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

Para los instrumentos de patrimonio que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

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

Valoración inicial

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

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.

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

ii) Activos financieros a coste amortizado

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



CLASE 8.^a



008477605

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

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

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

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

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

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

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

Valoración inicial

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

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



CLASE 8.ª



008477606

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Valoración posterior

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

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

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

Deterioro del valor

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.



CLASE 8.ª



008477607

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

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

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

Valoración inicial

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

Valoración posterior

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



008477608

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Deterioro del valor

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

iv) Activos financieros a coste

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

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13ª de elaboración de las cuentas anuales.
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse



CLASE 8.^a



008477609

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.

e) Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.

f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

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

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

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

Valoración posterior

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

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

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



CLASE 8.ª



008477610

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

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 participe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

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

Deterioro del valor

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



008477611

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

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

- a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no revertirá.
- b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable sea superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementará, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considerará coste de la inversión. Sin embargo, cuando exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

4.2 Pasivos financieros

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

i) Pasivos financieros a coste amortizado:

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

- a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

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



CLASE 8.^a



008477612

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

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

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

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

- Se emita o asuma principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).

- Sea una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (es decir, una empresa que vende activos financieros que había recibido en préstamo y que todavía no posee).

- Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o

- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.



CLASE 8.^a



008477613

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

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

- Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o

- Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros se gestione y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección, según se define en la norma 15ª de elaboración de las cuentas anuales.

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

Valoración inicial y posterior

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

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

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

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

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

4.3 Compensación de saldos

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



CLASE 8.ª



008477614

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

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

4.4 Valoración de las cuentas en moneda extranjera

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

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

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no ha mantenido saldos, ni efectuado transacciones significativas en moneda extranjera.

4.5 Inmovilizado material

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

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:



CLASE 8.^a



008477615

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	10
Aplicaciones y equipos informáticos	4

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

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

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

4.6 Inmovilizado intangible

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

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

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



CLASE 8.^a



008477616

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

4.7 Arrendamientos

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

Arrendamiento financiero

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene este tipo de arrendamiento.

Arrendamiento operativo

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

La totalidad de los arrendamientos existentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son operativos.

4.8 Gastos

Los gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los gastos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

Reconocimiento de gastos financieros:

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

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



CLASE 8.^a



008477617

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

4.9 Ingresos

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

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

- Comisiones financieras

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

- Comisiones no financieras

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008477618

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

4.10 Gastos de personal

- Retribuciones de corto plazo

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

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

- Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones.

- Aportaciones a planes de pensiones

Durante el ejercicio 2023 no se han realizado aportaciones a planes de pensiones ni abonos en nómina en concepto de "complemento de pensiones". Durante el ejercicio 2022 se realizaron aportaciones a los planes de pensiones a 6 empleados provenientes de Gesduero S.G.I.I.C., S.A., y a un empleado procedente de Liberbank Gestión así como abonos en nómina en concepto de "complemento pensiones", a 12 empleados provenientes de Caja España Fondos S.G.I.I.C., S.A. y a 3 empleados procedentes de Liberbank Gestión S.G.I.I.C., S.A., por un importe total de 34.496,38 euros.

4.11 Provisiones y pasivos contingentes

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

- Una disposición legal o contractual.

- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la Sociedad frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la Sociedad acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.

- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Sociedad no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos



CLASE 8.^a



008477619

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

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

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

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

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

4.12 Impuesto sobre Sociedades

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008477620

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

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

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

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

4.13 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

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

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

4.14 Transacciones entre partes vinculadas

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

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

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

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados



CLASE 8.ª



008477621

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente se registra en reservas.

4.15 Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por la Sociedad, que son propiedad de terceros, no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo "Comisiones recibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.16 Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan determinados conceptos que tienen las definiciones siguientes:

- Flujos de efectivo, que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades de explotación, que son las actividades típicas de la Sociedad y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación y los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque correspondan a pasivos financieros clasificados como actividades de financiación.
- Actividades de inversión, que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, tales como activos materiales, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes en venta y pasivos asociados, instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta que sean inversiones estratégicas y activos financieros incluidos en la cartera de inversión a vencimiento.
- Actividades de financiación, que son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, tienen la consideración de "efectivo y equivalentes de efectivo" los siguientes epígrafes del balance:

	Euros	
	2023	2022
Tesorería	139,95	39,42
Cuentas corrientes - Deudores empresas del Grupo	38.045.378,71	35.491.674,74
Cuentas corrientes - Otros deudores	10.389,17	16.178,66
	38.055.907,83	35.507.892,82



CLASE 8.ª



008477622

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

5. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

De acuerdo con el Real Decreto 1082/2012 de 13 de junio, y sucesivas modificaciones, los recursos propios mínimos exigibles, según el artículo 100.1.a) se invertirán en activos líquidos o fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo y no incluirán posiciones especulativas. Entre dichos activos se podrán encontrar, los señalados en el artículo 30.1.a) de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, los depósitos en entidades de crédito, las cuentas a la vista y las acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, incluidas las que gestionen, siempre que tales Instituciones de Inversión Colectiva cumplan lo previsto en el artículo 48.1.c) y d) del Real Decreto, y sucesivas modificaciones, mencionado anteriormente, salvo la prohibición de invertir más de un 10 por ciento del patrimonio de la Institución de Inversión Colectiva en acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva.

El resto de los recursos propios podrán estar invertidos en cualquier activo adecuado para el cumplimiento de su fin social, entre los que se encontrarán las instituciones previstas en este reglamento, las Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado siempre que la inversión se realice con carácter de permanencia.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad presenta un superávit de recursos propios 3.464.831,18 euros (3.495.531 euros al 31 de diciembre de 2022).

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 el capital social está representado por 35.516 acciones nominativas, de 60,10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 21 de septiembre de 2018 Unicaja Banco, S.A. pasó a ser Accionista de la Sociedad, con motivo de la fusión por absorción de Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.

Con fecha 15 de febrero de 2019, Unicaja Banco, S.A. vendió y transmitió 15.836 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U." a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. por el precio global de 13.377.000 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

Con fecha 29 de julio de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. vendió y transmitió 35.516 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A. – Sociedad Unipersonal" a Unicaja Banco, S.A. por el precio global de 11.797.547,00 euros, que pasó a poseer el 100% del capital de la entidad.

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la composición del capital social de la Sociedad es el siguiente:



CLASE 8.^a



008477623

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Unicaja Banco, S.A.	35.516	100%
	35.516	100%

b) Reservas

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

	<u>2023</u>	<u>Euros 2022</u>
Reserva legal	945.449,70	945.449,70
Reserva voluntaria	2.611.765,30	2.611.765,30
Otras reservas	48,42	48,42
	3.557.263,42	3.557.263,42

De acuerdo con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico deberán destinar un 10% de los mismos a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para esta finalidad y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

En el ejercicio 2022 se produjo un incremento de las reservas voluntarias derivado de la combinación de negocios de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (Nota 1 y 17)

c) Distribución de resultados

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

	<u>Propuesta 2023</u>	<u>Euros Aprobada 2022</u>
Beneficio/ (pérdida) del ejercicio	26.150.228,81	21.571.265,18
Distribución		
Dividendo corriente	26.150.228,81	21.571.265,18
Dividendo a cuenta	-	-
	26.150.228,81	21.571.265,18



CLASE 8.ª



008477624

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Durante el ejercicio de 2022 se repartieron dividendos procedentes de la distribución de resultados de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (Sociedad fusionada, notas 1 y 17) por importe de 10.544.405,77 euros.

6. Activo material

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2023 y 2022 en este epígrafe han sido los siguientes:

	Euros			
	31.12.2022	Altas	Bajas	31.12.2023
Coste				
Mobiliario	9.221,02	-	-	9.221,02
Equipos para procesos de información	226.980,38	14.212,78	-	241.193,16
Otro inmovilizado material	9.961,46	-	-	9.961,46
Otras instalaciones	38.191,06	-	-	38.191,06
	<u>284.353,92</u>	<u>14.212,78</u>	<u>-</u>	<u>298.566,70</u>
Amortización acumulada				
Mobiliario	(7.305,85)	(225,42)	-	(7.531,27)
Equipos para procesos de información	(185.199,38)	(17.994,79)	-	(203.194,17)
Otro inmovilizado material	(9.961,46)	-	-	(9.961,46)
Otras instalaciones	(28.649,27)	(3.820,90)	-	(32.470,18)
	<u>(231.115,96)</u>	<u>(22.041,12)</u>	<u>-</u>	<u>(253.157,08)</u>
	<u>53.237,96</u>	<u>(7.828,34)</u>	<u>-</u>	<u>45.409,62</u>



CLASE 8.^a



008477625

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

	Euros			
	31.12.2021	Altas	Altas por Fusión	31.12.2022
Coste				
Mobiliario	9.221,02	-	-	9.221,02
Equipos para procesos de información	187.918,97	13.076,87	25.984,54	226.980,38
Otro inmovilizado material	9.961,46	-	-	9.961,46
Otras instalaciones	38.191,06	-	-	38.191,06
	245.292,51	13.076,87	25.984,54	284.353,92
Amortización acumulada				
Mobiliario	(7.080,43)	(225,42)	-	(7.305,85)
Equipos para procesos de información	(168.930,66)	(16.268,72)	-	(185.199,38)
Otro inmovilizado material	(9.961,46)	-	-	(9.961,46)
Otras instalaciones	(24.828,37)	(3.820,90)	-	(28.649,27)
	(210.800,92)	(20.315,04)	-	(231.115,96)
	34.491,59	(7.238,17)	25.984,54	53.237,96

El valor bruto de los elementos del inmovilizado material de uso propio que se encuentran en uso al 31 de diciembre de 2023 asciende a un importe de 181.048,03 euros (174.702,32 euros al 31 de diciembre de 2022).

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

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes de inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.



CLASE 8.ª



008477626

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

7. Activo intangible

El movimiento habido durante el ejercicio 2023 y 2022 en este epígrafe ha sido el siguiente:

	Euros			
	31.12.2022	Altas	Bajas	31.12.2023
Coste				
Aplicaciones informáticas	866.047,38	49.824,17	-	915.871,55
Propiedad industrial	604,94	-	-	604,94
	<u>866.652,32</u>	<u>49.824,17</u>	<u>-</u>	<u>916.476,49</u>
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(854.935,22)	(17.374,21)	-	(872.309,43)
Propiedad industrial	(174,10)	(60,49)	-	(234,59)
	<u>(855.109,32)</u>	<u>(17.434,70)</u>	<u>-</u>	<u>(872.544,02)</u>
	<u>11.543,00</u>	<u>32.389,47</u>	<u>-</u>	<u>43.932,47</u>

	Euros			
	31.12.2021	Altas	Altas por fusión	31.12.2022
Coste				
Aplicaciones informáticas	839.359,92	3.171,44	23.516,02	866.047,38
Propiedad industrial	604,94	-	-	604,94
	<u>839.964,86</u>	<u>3.171,44</u>	<u>23.516,02</u>	<u>866.652,32</u>
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(839.359,92)	(15.575,30)	-	(854.935,22)
Propiedad industrial	(113,61)	(60,49)	-	(174,10)
	<u>(839.473,53)</u>	<u>(15.635,79)</u>	<u>-</u>	<u>(855.109,32)</u>
	<u>491,33</u>	<u>(12.464,35)</u>	<u>23.516,02</u>	<u>11.543,00</u>



CLASE 8.ª



008477627

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Al 31 de diciembre de 2023 el valor de los elementos del inmovilizado intangible que se encuentran en uso y totalmente amortizados tienen un importe de 845.705,64 euros (839.359,93 euros a cierre del ejercicio 2022).

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no ha reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo intangible.

8. Créditos a intermediarios financieros o particulares

El detalle del epígrafe "Crédito a intermediarios financieros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Deudores por comisiones pendientes	12.895.351,44	9.297.067,08
Deudores empresas del Grupo:	<u>38.045.378,71</u>	<u>35.491.674,74</u>
Cuentas corrientes en Unicaja Banco, S.A. (Nota 16)	38.045.378,71	35.491.674,74
Otros deudores:	<u>10.389,17</u>	<u>16.178,66</u>
Cuentas corrientes en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	7.373,06	6.866,07
Cuentas corrientes en Caixabank, S.A.	-	6.808,99
Cuenta corriente en Cecabank, S.A.	<u>3.016,11</u>	<u>2.503,60</u>
	<u>50.951.119,32</u>	<u>44.804.920,48</u>

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad ha devengado intereses por las cuentas corrientes de la Sociedad en Unicaja Banco, S.A. por importe de 1.192.541,91 euros, (21.539,62 euros de intereses negativos en el ejercicio 2022), junto con otros conceptos, en el epígrafe "Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. Para los saldos que constituyen esta categoría, el valor en libros representa una aproximación cercana al valor razonable de los mismos.



CLASE 8.^a



008477628

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

El detalle del epígrafe "Deudores por comisiones" del balance adjunto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Comisiones de gestión de fondos de inversión (Nota 13.a)	12.635.548,98	9.252.688,01
Comisiones de gestión de SICAVs (Nota 13.a)	259.802,46	39.103,21
Comisiones de gestión F.P.	-	284,61
Comisiones asesoramiento Unicaja	-	4.991,25
	12.895.351,44	9.297.067,08

9. Acciones y participaciones

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

El coste de adquisición y el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre eran los siguientes:

	2023	
	Coste de adquisición	Valor razonable
Participaciones en instituciones de Inversión Colectiva de Unigest, S.A.IIC	417.000,00	438.218,94
	417.000,00	438.218,94



CLASE 8.ª



008477629

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

	2022	
	Coste de adquisición	Valor razonable
Participaciones en instituciones de Inversión Colectiva de Unigest, S.A.IIC	17.000,00	16.888,37
	<u>17.000,00</u>	<u>16.888,37</u>

El importe de las ganancias y pérdidas imputadas al patrimonio neto asciende a 14.853,29 euros de pérdidas a cierre del ejercicio 2023 (777,92 euros de ganancias a cierre del ejercicio 2022).

b) Acciones y participaciones cartera interior

La Sociedad es poseedora a cierre del ejercicio de 3 acciones de 200 euros de valor nominal cada una correspondientes a la Gestora del Fondo General de Garantías de Inversiones, S.A. Conforme a lo establecido en la Circular 1/2021, estas acciones están valoradas a coste, al ser instrumentos de capital no negociables en un mercado activo y no existir otra evidencia del valor razonable de las acciones.

10. Otros activos y otros pasivos

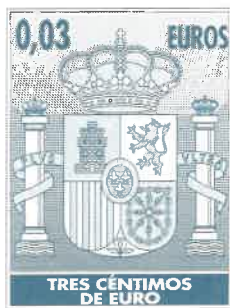
a) Otros activos

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

	Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Créditos a corto plazo al personal	11501,43	16.932,75
Fianzas	15.187,17	15.187,17
Provisiones de fondos	10.209,07	-
	<u>36.897,67</u>	<u>32.119,92</u>



CLASE 8.ª



008477630

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

b) Otros pasivos

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

	Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Otros pasivos		
Remuneraciones pendientes de pago	302.199,04	1.174.955,75
Acreedores facturas pendientes recibir	1.500.179,30	259.978,46
Administraciones públicas	688.153,55	415.499,66
	2.490.531,89	1.850.433,87

Las retenciones practicadas por la Sociedad por cuenta de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas y pendientes de liquidar con Hacienda Pública al 31 de diciembre de 2023, que se encuentran registradas en el epígrafe de Administraciones Públicas, ascienden a 596.555,14 euros (214.065,72 euros al 31 de diciembre de 2022).

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

A efectos de lo establecido en la disposición adicional segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital y de conformidad con la Resolución de 29 de febrero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes:

	Días	
	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	1	9
Ratio de operaciones pagadas	1	8
Ratio de operaciones pendientes de pago	22	39

	Euros	
	2023	2022
Total de pagos realizados	70.197.112,30	64.380.245,81
Total de pagos pendientes	305.113,54	196.000,21

En relación con la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, se incluye un detalle del volumen monetario de los pagos a proveedores y número de facturas pagadas en un periodo inferior



CLASE 8.ª



008477631

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

al máximo establecido en la normativa sobre morosidad, así como el porcentaje que representa el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a proveedores:

	2023		2022	
	En plazo	% sobre total	En plazo	% sobre total
Pagos a proveedores (euros)	70.197.112,30	100%	64.380.245,81	100%
Número de facturas pagadas	421	100%	416	100%

11. Periodificaciones

A cierre del ejercicio 2023 y 2022 se han registrado gastos anticipados por importe de 164.703,08 euros y 111.431,64 euros, respectivamente.

En la partida de "Gastos anticipados" del activo se registran los gastos anticipados por la Sociedad a diversos proveedores como consecuencia de su actividad normal de explotación.

12. Recursos de clientes fuera de balance

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionadas y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

<u>DENOMINACIÓN</u>	<u>Nº INSCRIPCIÓN CNMV</u>	<u>FECHA CONSTITUCIÓN</u>	<u>VOCACIÓN INVERSORA</u>	<u>PATRIMONIO</u>	<u>Nº PARTICIPES</u>
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO II	714	03/10/1996	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	61.808.144,21	2.437
U.RENTAS GARANTIZADO 2024- X,FI	4620	21/06/2013	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	128.524.805,14	4.356
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	5521	16/04/2021	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	68.514.731,48	2.915
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	5535	04/06/2021	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	59.285.577,85	2.868
U.RTA FIJA GLOBAL, FI	956	08/05/1997	RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	1.333.370.655,06	53.162
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO	3127	16/02/2005	RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	833.936.347,60	22.633
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO III	4433	27/01/2012	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	60.934.375,02	2.688
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI	5006	20/05/2016	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	56.134.175,19	1.609
UNIF. RENTA VARIABLE ESPAÑA FI	2989	30/07/2004	RENTA VARIABLE EURO	40.125.673,91	2.655
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, FI	281	19/11/1991	RENTA FIJA MIXTA EURO	107.739.985,89	14.312
U. MIXTO RTA VBLE, FI	1755	05/03/1999	RENTA VARIABLE MIXTA EURO	29.041.975,58	2.988



CLASE 8.^a



008477632

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

U.BOLSA GARANTIZADO 2023- X FI	1587	16/09/1998	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	60.683.398,78	2.462
UNIFOND MODERADO,FI	2569	22/03/2002	GLOBAL	953.029.869,82	33.078
UNIFOND RENTA VARIABLE USA, FI	5541	25/06/2021	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	20.542.244,53	9.721
UNIFOND CONSERVADOR, FI	5056	29/07/2016	GLOBAL	992.606.203,85	34.731
UNIFOND DINÁMICO, FI	5058	29/07/2016	GLOBAL	270.642.457,78	9.761
UNIFOND GESTIÓN PRUDENTE, FI	5215	17/11/2017	RETORNO ABSOLUTO	613.333.943,28	30.713
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	3367	18/06/2007	GLOBAL	89.426.514,34	136
PRIVANDALUS INVERSII,SICAV,SA	3609	25/03/2009	RENTA FIJA MIXTA EURO	18.088.877,90	210
PRIVANDALUS INVERS.I,SICAV,SA	3655	09/07/2010	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	7.822.848,59	139
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	1786	19/06/2001	GLOBAL	3.597.932,06	155
LIBERBANK RENDIM. GARAN.II FI	1535	28/07/1998	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	51.492.275,39	2.066
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO 2025, IX FI	3068	03/12/2004		44.087.472,72	1.669
LIBERBANK RENDIM.GARANT.III FI	5089	18/11/2016	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	25.019.823,36	827
LIBERBANK CONSOLIDACION FI	5496	23/12/2020	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	177.793.946,03	6.650
LIBERBANK CAPITAL FINANC. FI	3394	22/02/2006	RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	34.906.949,75	2.487
LIBERBANK AHORRO FI	861	26/02/1997	RENTA FIJA EURO	193.434.674,44	6.320
LIBERBANK MIX- RENTA FIJA FI	987	21/05/1997	RENTA FIJA MIXTA EURO	10.563.698,34	775
UNIFOND RENTA VARIABLE EUROPA SELECCIÓN FI	1234	21/11/1997	GLOBAL	10.341.886,36	812
LIBERBANK GLOBAL FI	1961	17/12/1999	GLOBAL	21.089.306,83	1.510
LIBERBANK R FIJA FLEXIBLE FI	2357	26/04/2001	RETORNO ABSOLUTO	32.503.539,17	3.066
LIBERBANK CARTERA CONSERVAD.FI	3355	16/01/2006	GLOBAL	564.820.607,01	21.443
LIBERBANK CARTERA MODERADA FI	3356	16/01/2006	GLOBAL	654.269.058,42	21.123
LIBERBANK CARTERA DINAMICA FI	3354	16/01/2006	GLOBAL	126.616.593,10	4.845
LIBERBANK MEGATENDENCIAS FI	4619	21/06/2013	GLOBAL	76.720.084,77	4.674
LIBERBANK MULTI- MANAGER	5065	16/09/2016	GLOBAL	38.929.177,93	1.900
LIBERBANK GLOBAL MACRO FI	5366	24/05/2019	GLOBAL	28.595.577,62	1.576
LIBERBANK INCOME FI	5481	16/10/2020	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	137.244.202,42	5.192
LIBERBANK SOLIDARIO FI	5482	30/10/2020	GLOBAL	8.400.056,45	466



CLASE 8.^a



008477633

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

LIBERBANK BONOS GLOBAL FI	4278	29/10/2010	RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	347.239.649,79	10.582
				8.393.259.317,76	331.712

Asimismo, la Sociedad gestiona los siguientes Fondos de Pensiones:

<u>Denominación</u>	<u>Actividad</u>	<u>Patrimonio</u>
FP CAJASTUR FP	DELEGACIÓN GESTIÓN	48.073.930,54
CAJASTUR EMPRESAS	DELEGACIÓN GESTIÓN	684.130,34
		48.758.060,88

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionadas y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

<u>DENOMINACIÓN</u>	<u>Nº INSCRIPCIÓN CNMV</u>	<u>FECHA CONSTITUCIÓN</u>	<u>VOCACIÓN INVERSORA</u>	<u>PATRIMONIO</u>	<u>Nº PARTICIPES</u>
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO II	714	03/10/1996	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	61.151.904,07	2.553
U.RENTAS GARANTIZADO 2024- X,FI	4620	21/06/2013	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	134.467.170,22	4.472
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	5521	16/04/2021	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	66.275.530,73	2.983
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	5535	04/06/2021	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	56.412.102,91	2.934
U.RTA FIJA GLOBAL, FI	956	08/05/1997	RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	1.524.491.641,97	61.461
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO	3127	16/02/2005	RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	275.102.191,50	7.181
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO III	4433	27/01/2012	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	60.280.558,51	2.804
UNIF.RENTA VARIABLE GLOBAL, FI	5013	27/05/2016	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	44.175.569,44	2.890



CLASE 8.^a



008477634

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI	5006	20/05/2016	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	41.866.889,65	2.042
UNIF. RENTA VARIABLE ESPAÑA FI	2989	30/07/2004	RENTA VARIABLE EURO	37.665.115,31	2.535
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, FI	281	19/11/1991	RENTA FIJA MIXTA EURO	108.008.372,09	16.828
U. MIXTO RTA VBLE,FI	1755	05/03/1999	RENTA VARIABLE MIXTA EURO	29.027.124,06	3.539
U.BOLSA GARANTIZADO 2023- X FI	1587	16/09/1998	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	117.174.120,35	4.200
UNIFOND MODERADO,FI	2569	22/03/2002	GLOBAL	1.027.039.590,30	37.804
UNIFOND AUDAZ FI	2570	22/03/2002	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	49.228.262,89	2.694
UNIFOND MEGATENDENCIAS, FI	5515	26/03/2021	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	8.530.196,89	2.345
UNIFOND RENTA VARIABLE USA, FI	5541	25/06/2021	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	21.686.519,78	11.931
UNIFOND CONSERVADOR, FI	5056	29/07/2016	GLOBAL	1.318.946.492,82	44.272
UNIFOND DINÁMICO, FI	5058	29/07/2016	GLOBAL	221.833.888,43	10.811
UNIFOND GESTIÓN PRUDENTE, FI	5215	17/11/2017	RETORNO ABSOLUTO	266.173.665,14	24.653
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	3367	18/06/2007	GLOBAL	78.342.309,91	144
PRIVANDALUS INVERSII,SICAV,SA	3609	25/03/2009	RENTA FIJA MIXTA EURO	19.889.479,59	244
PRIVANDALUS INVERS.I,SICAV,SA	3655	09/07/2010	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	9.019.850,24	162
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	1786	19/06/2001	GLOBAL	7.784.329,45	159
LIBERBANK RENDIM. GARAN.II FI	1535	28/07/1998	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	51.757.015,45	2.134



CLASE 8.^a



008477635

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

LIBERBANK RENDIM.GARANTIZAD FI	3068	03/12/2004	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	23.641.383,00	944
LIBERBANK RENDIM.GARANT.III FI	5089	18/11/2016	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	25.695.251,74	865
LIBERBANK CONSOLIDACION FI	5496	23/12/2020	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	243.368.805,31	8.776
LIBERBANK CAPITAL FINANC. FI	3394	22/02/2006	RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	36.899.589,24	2.749
LIBERBANK AHORRO FI	861	26/02/1997	RENTA FIJA EURO	183.078.313,68	6.163
LIBERBANK RENTAS FI	860	26/02/1997	RENTA FIJA EURO	72.595.493,25	1.869
LIBERBANK RV ESPAÑA, FI	989	21/05/1997	RENTA VARIABLE EURO	7.100.476,83	580
LIBERBANK MIX- RENTA FIJA FI	987	21/05/1997	RENTA FIJA MIXTA EURO	13.783.282,23	914
LIBERBANK EUROPA OPPORTUNITIES	1234	21/11/1997	GLOBAL	17.599.014,17	1.143
LIBERBANK GLOBAL FI	1961	17/12/1999	GLOBAL	26.526.954,77	1.850
LIBERBANK R FIJA FLEXIBLE FI	2357	26/04/2001	RETORNO ABSOLUTO	31.180.503,71	1.501
LIBERBANK CARTERA CONSERVAD.FI	3355	16/01/2006	GLOBAL	757.382.067,05	27.456
LIBERBANK CARTERA MODERADA FI	3356	16/01/2006	GLOBAL	671.589.521,51	23.397
LIBERBANK CARTERA DINAMICA FI	3354	16/01/2006	GLOBAL	116.798.527,37	5.238
LIBERBANK MEGATENDENCIAS FI	4619	21/06/2013	GLOBAL	36.357.008,97	2.347
LIBERBANK MULTI- MANAGER	5065	16/09/2016	GLOBAL	47.465.156,66	2.332
LIBERBANK GLOBAL MACRO FI	5366	24/05/2019	GLOBAL	37.645.933,30	1.960
LIBERBANK INCOME FI	5481	16/10/2020	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	167.862.460,00	6.318



CLASE 8.ª



008477636

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

LIBERBANK SOLIDARIO FI	5482	30/10/2020	GLOBAL	9.859.620,78	607
LIBERBANK BONOS GLOBAL FI	4278	29/10/2010	RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	437.829.417,05	13.276
				8.600.588.672,32	364.060

Asimismo, la Sociedad gestionó en el ejercicio 2022 los siguientes Fondos de Pensiones:

<u>Denominación</u>	<u>Actividad</u>	<u>Patrimonio</u>
FP CAJASTUR FP	DELEGACIÓN GESTIÓN	43.983.508,15
CAJASTUR EMPRESAS	DELEGACIÓN GESTIÓN	688.565,90
		44.672.074,05

13. Comisiones recibidas y comisiones y corretajes satisfechos

a) Comisiones recibidas

La Sociedad tiene encomendada al 31 de diciembre de 2023 la gestión de 36 Fondos de Inversión y de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable (41 Fondos de Inversión y de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionados al 31 de diciembre de 2022).

El detalle del epígrafe "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Comisiones de gestión variable de fondos y SICAVs	4.590.030,92	107.665,25
Comisiones de gestión de fondos y SICAVs	103.968.530,74	103.195.366,41
Comisiones de reembolso de fondos y SICAVs	357.048,80	468.029,17
Servicios de asesoramiento	-	8.250,00
Otras comisiones	-	24.777,33
	108.915.610,46	103.804.088,16

Los ingresos devengados en el ejercicio 2023 por comisiones de gestión de fondos y SICAV's, calculados sobre el valor patrimonial diario de las Instituciones de Inversión Colectiva, presentan el siguiente detalle:



CLASE 8.^a



008477637

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.23	comisiones pendientes de cobro a 31.12.23
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO II	153.936,37	0,00%	13.065,34
U.RENTAS GARANTIZADO 2024-X,FI	732.175,71	0,55%	60.006,41
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	154.844,49	0,23%	13.336,51
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	189.724,63	0,33%	16.511,26
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO III	151.964,80	0,25%	12.891,11
U.BOLSA GARANTIZADO 2023-X FI	603.375,92	0,55%	29.267,14
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	168.686,35	0,20%	15.120,44
PRIVANDALUS INVERSII,SICAV,SA	132.090,03	0,70%	10.818,88
PRIVANDALUS INVERS.I,SICAV,SA	85.243,74	1,00%	6.580,37
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	20.600,97	0,36%	1.091,12
U.MIXTO RENTA FIJA,CLASE A, FI	567.907,13	1,10%	49.133,44
U.MIXTO RENTA FIJA,CLASE C, FI	201.549,59	0,35%	16.330,87
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE,CL A	355.775,26	1,35%	29.277,08
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE,CL C	17.636,08	0,45%	1.518,39
U.RTA FIJA GLOBAL CL A FI	22.197.314,57	1,60%	1.754.196,27
U.RTA FIJA GLOBAL CL C FI	262.206,31	0,56%	18.346,28
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A FI	1.163.742,21	0,25%	163.752,30
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL C FI	57.702,06	0,09%	4.294,14
U.RENTA VARIABLE GLOBAL CL A	226.404,99	0,00%	0
U.RENTA VARIABLE GLOBAL CL C	1,2	0,00%	0
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL B FI	710.751,27	1,50%	64.505,60
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL C, FI (DADO DE BAJA)	33,26	0,00%	0
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A FI	656.265,19	1,65%	57.413,80
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL C FI	47,47	0,58%	5,89
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A,FI	16.991.117,88	1,45%	1.214.376,72
UNIFOND CONSERVADOR,CL.C,FI	39,81	0,50%	4,83
UNIFOND DINÁMICO CLASE A, FI	4.225.491,67	1,65%	376.300,50
UNIFOND DINÁMICO CLASE C, FI	1.615,34	0,57%	14,86
UNIFOND AUDAZ CLASE A, FI	254.857,96	0,00%	0
UNIFOND AUDAZ CLASE C, FI	1,2	0,00%	0
UNIFOND MODERADO,CLASE A, FI	15.589.121,80	1,55%	1.244.056,51
UNIFOND MODERADO, CLASE C, FI	42,87	0,54%	5,27
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE A,FI	15.231,24	0,00%	0
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE C,FI	9.740,11	0,00%	0
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE A, FI	3.236.340,85	1,10%	424.638,44
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE B, FI	780.510,98	1,10%	93.717,33
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE C, FI	222.995,38	0,38%	16.804,36
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE D, FI	31,72	0,38%	3,72
UNIFOND RENTA VARIABLE USA A	78.097,78	1,50%	6.801,73
UNIFOND RENTA VARIABLE USA C	86.138,58	0,52%	6.636,76
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL I FI	10,32	0,15%	1,24
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A, FI	9003,47	1,50%	1841,53
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL C, FI	4.901,45	0,52%	1.147,68
U.RENTA FIJA GLOBAL CL B, FI	114,11	1,60%	14,13
CLASE A CAPITAL FINANCIERO	363.132,39	1,20%	30.592,55
CLASE C CAPITAL FINANCIERO	30,74	0,42%	3,9
CLASE P CAPITAL FINANCIERO	54,35	0,75%	6,99
CLASE B CAPITAL FINANCIERO	58.319,99	1,20%	4798,22
CLASE R CAPITAL FINANCIERO	54,19	0,75%	6,82
CLASE A AHORRO	1.903.855,28	0,95%	154050,99
CLASE C AHORRO	437,56	0,33%	55,66
CLASE P AHORRO	17.361,03	0,57%	2.198,30
CLASE A RENTAS	215.800,51	0,00%	0
CLASE C RENTAS	209,87	0,00%	0
CLASE P RENTAS	9.120,50	0,00%	0
CLASE A RV ESPAÑA	47.780,28	0,00%	0
CLASE C RV ESPAÑA	0	0,00%	0



008477638

CLASE 8.^a

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.23	comisiones pendientes de cobro a 31.12.23
CLASE P RV ESPAÑA	0	0,00%	0
CLASE A MIX RF	202.134,95	1,70%	15.173,62
CLASE P MIX RF	70,32	1,00%	8,65
CLASE A U.RV EUROPA SELECCION	143.481,86	1,65%	6.236,27
CLASE P U.RV EUROPA SELECCION	35,06	0,99%	3,54
CLASE C U.RV EUROPA SELECCION	0,32	0,58%	0,32
LIBERBANK RENDIM. GARAN.II FI	179.635,68	0,35%	15.275,18
CLASE A GLOBAL	500.821,61	2,10%	37655,27
CLASE C GLOBAL	52,51	0,74%	6,51
CLASE P GLOBAL	89,1	1,25%	10,97
CLASE A RF FLEXIBLE	219.518,46	0,70%	18.117,45
CLASE C RF FLEXIBLE	5.773,24	0,25%	481,22
CLASE P RF FLEXIBLE	28,38	0,40%	3,41
LIBERBANK RENDIM.GARANTIZAD FI	106.432,27	0,46%	9.557,16
CLASE A CART CONSER	9.019.541,17	1,35%	640.574,60
CLASE C CART CONSER	33,24	0,47%	4,03
CLASE P CART CONSER	30.016,95	0,80%	2.252,16
CLASE I CART CONSER	37,95	0,54%	4,65
CLASE A CART MODERADA	9.589.731,48	1,45%	788.345,29
CLASE C CART MODERADA	35,99	0,51%	4,52
CLASE P CART MODERADA	69.467,63	0,90%	5.510,90
CLASE I CART MODERADA	41,11	0,58%	5,14
CLASE A CART DINAMICA	1.747.456,71	1,55%	150.431,74
CLASE C CART DINAMICA	39,22	0,54%	4,96
CLASE P CART DINAMICA	96.269,74	0,95%	8.890,99
CLASE I CART DINAMICA	44,86	0,62%	5,66
CLASE A MEGATENDENCIA	885.875,33	1,35%	87361,71
CLASE C MEGATENDENCIA	11.144,15	0,47%	624,86
CLASE P MEGATENDENCIA	56,64	0,80%	7,03
CLASE A MULTI-MANAGER	450.985,35	1,25%	34112,64
CLASE P MULTI-MANAGER	72.268,81	0,90%	5.275,27
LIBERBANK RENDIM.GARANT.III FI	88.821,60	0,35%	7.430,89
CLASE A GLOBAL MACRO FI	174.601,02	1,10%	12.661,49
CLASE P GLOBAL MACRO FI	120.735,27	0,65%	8.562,60
CLASE A INCOME FI	126.034,16	1,00%	9.795,97
CLASE B INCOME FI	376.969,64	1,00%	28.431,61
CLASE P INCOME FI	113.588,97	0,50%	8.589,28
CLASE R INCOME FI	394.016,81	0,50%	30.319,97
LIBERBANK CONSOLIDACION FI	2.690.532,54	1,25%	189.680,44
FUND.C.CANTABRIA	8.624,41	1,50%	660,61
FUND.C.EXTREMADURA	51.062,50	1,50%	3.798,79
FUND.CAJASTUR	73.288,85	1,50%	6.025,52
FUND.REAL MADRID	2.658,71	1,50%	206,37
CLASE A BONOS GLOBAL	832.152,87	1,59%	61.263,03
CLASE B BONOS GLOBAL	930.944,01	1,59%	68.809,91
CLASE P BONOS GLOBAL	630.943,04	0,60%	46.885,04
CLASE R BONOS GLOBAL	1.090.895,44	0,60%	80.705,71
	103.968.530,74		8.305.314,63



CLASE 8.ª



008477639

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Los ingresos devengados en el ejercicio 2022 por comisiones de gestión, calculados sobre el valor patrimonial diario de las Instituciones de Inversión Colectiva, presentan el siguiente detalle:

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.22	comisiones pendientes de cobro a 31.12.22
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO II	164.433,08	0,250%	13.130,79
U.RENTAS GARANTIZADO 2024-X,FI	757.371,55	0,550%	63.001,06
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	161.157,31	0,230%	13.082,83
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	200.405,64	0,330%	16.040,43
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO III	161.718,92	0,250%	12.942,59
U.BOLSA GARANTIZADO 2023-X FI	667.626,62	0,550%	54.814,46
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	180.602,52	0,250%	16.762,85
PRIVANDALUS INVERSII,SICAV,SA	151.782,57	0,700%	11.976,28
PRIVANDALUS INVERS.I,SICAV,SA	103.679,08	1,000%	7.938,46
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	26.639,48	0,360%	2.425,62
U.MIXTO RENTA FIJA,CLASE A, FI	585.624,09	1,100%	47.196,07
U.MIXTO RENTA FIJA,CLASE C, FI	217.223,82	0,350%	17.358,23
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE,CL A	354.599,06	1,350%	29.583,50
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE,CL C	27.121,98	0,450%	1.400,53
U.RTA FIJA GLOBAL CL A FI	16.647.349,10	1,600%	2.005.158,59
U.RTA FIJA GLOBAL CL C FI	279.504,65	0,560%	25.780,29
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A FI	424.898,31	0,250%	42.384,87
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL C FI	71.367,74	0,088%	5.332,06
U.RENTA VARIABLE GLOBAL CL A	718.609,37	1,500%	57.404,32
U.RENTA VARIABLE GLOBAL CL C	3,65	0,520%	0,31
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A FI	657.610,33	1,500%	53.321,75
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL C, FI	4,82	0,520%	0,46
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A FI	579.024,33	1,500%	48.373,32
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL C FI	3,65	0,520%	0,31
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A,FI	18.324.530,14	1,450%	1.692.724,15
UNIFOND CONSERVADOR,CL.C,FI	35.846,05	0,500%	0,31
UNIFOND DINÁMICO CLASE A, FI	3.718.051,55	1,650%	312.711,55
UNIFOND DINÁMICO CLASE C, FI	21.842,47	0,570%	1.245,56
UNIFOND AUDAZ CLASE A, FI	799.637,85	1,500%	63.524,69
UNIFOND AUDAZ CLASE C, FI	826,48	0,520%	0,31
UNIFOND MODERADO,CLASE A, FI	15.664.867,95	1,550%	1.369.950,66
UNIFOND MODERADO, CLASE C, FI	83.779,10	0,540%	0,35
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE A,FI	47.442,41	1,500%	3.917,79
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE C,FI	24.969,12	0,520%	2.469,85
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE A, FI	1.313.852,59	1,100%	151.695,21
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE B, FI	151.579,19	1,100%	33.536,25
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE C, FI	293.328,73	0,380%	21.162,36
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE D, FI	3,65	0,380%	-
UNIFOND RENTA VARIABLE USA A	76.920,68	1,500%	6.413,86
UNIFOND RENTA VARIABLE USA C	82.170,00	0,520%	7.005,77
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL B, FI	273,95	1,500%	63,97
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL D, FI	1,99	0,520%	63,97
CLASE A CAPITAL FINANCIERO	407.044,74	1,200%	32.438,51



CLASE 8.^a



008477640

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.22	comisiones pendientes de cobro a 31.12.22
CLASE C CAPITAL FINANCIERO	2.233,16	0,420%	-
CLASE B CAPITAL FINANCIERO	65.999,02	1,200%	5.402,20
CLASE A AHORRO	1.904.302,48	0,950%	148.349,08
CLASE C AHORRO	5.569,64	0,332%	-
CLASE P AHORRO	6.358,15	0,600%	555,44
CLASE A RENTAS	447.019,43	1,000%	57.376,67
CLASE C RENTAS	4.157,61	0,350%	53,94
CLASE P RENTAS	21.457,91	0,600%	2.558,82
CLASE A RV ESPAÑA	159.303,74	2,100%	13.619,38
CLASE C RV ESPAÑA	3.037,47	0,735%	-
CLASE P RV ESPAÑA	14.199,05	1,250%	-
CLASE A MIX RF	253.075,17	1,700%	20.301,83
CLASE A EUROPA OPPORTUNITIES	180.065,05	1,150%	17.116,60
CLASE P EUROPA OPPORTUNITIES	-	0,690%	-
LIBERBANK RENDIM. GARAN.II FI	190.972,89	0,350%	15.507,84
CLASE A GLOBAL	636.301,71	2,100%	50.455,23
CLASE C GLOBAL	875,37	0,735%	-
CLASE A RF FLEXIBLE	217.858,40	0,700%	20.299,16
CLASE C RF FLEXIBLE	3.747,73	0,245%	5,44
LIBERBANK RENDIM.GARANTIZAD FI	113.254,55	0,455%	9.162,13
CLASE A CART CONSER	11.616.451,72	1,350%	872.270,52
CLASE C CART CONSER	5.475,10	0,472%	-
CLASE P CART CONSER	46.400,58	0,800%	2.772,91
CLASE A CART MODERADA	10.470.177,11	1,450%	831.002,83
CLASE P CART MODERADA	89.284,61	0,900%	5.994,99
CLASE A CART DINAMICA	1.790.888,44	1,550%	143.845,55
CLASE C CART DINAMICA	4,46	0,542%	-
CLASE P CART DINAMICA	85.484,54	0,950%	8.041,26
CLASE A MEGATENDENCIA	539.528,29	1,350%	43.634,60
CLASE C MEGATENDENCIA	1.937,38	0,472%	11,54
CLASE A MULTI-MANAGER	523.990,37	1,250%	41.410,55
CLASE P MULTI-MANAGER	83.939,66	0,900%	6.612,10
LIBERBANK RENDIM.GARANT.III FI	94.276,27	0,350%	7.707,95
CLASE A GLOBAL MACRO FI	206.239,09	1,100%	15.977,69
CLASE P GLOBAL MACRO FI	150.261,72	0,650%	11.481,92
CLASE A INCOME FI	154.283,95	1,000%	11.624,94
CLASE B INCOME FI	481.497,72	1,000%	36.350,53
CLASE P INCOME FI	141.397,59	0,500%	10.668,16
CLASE R INCOME FI	497.177,51	0,500%	37.625,93
LIBERBANK CONSOLIDACION FI	3.402.389,17	1,250%	259.552,70
FUND.C.CANTABRIA	10.612,85	1,500%	793,05
FUND.C.EXTREMADURA	67.220,46	1,500%	5.047,71
FUND.CAJASTUR	79.567,80	1,500%	6.499,52
FUND.REAL MADRID	2.105,59	1,500%	228,68
CLASE A BONOS GLOBAL	1.009.529,22	1,590%	77.776,10
CLASE B BONOS GLOBAL	1.148.133,73	1,590%	88.826,27



CLASE 8.ª



008477641

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.22	comisiones pendientes de cobro a 31.12.22
CLASE P BONOS GLOBAL	755.696,24	0,600%	58.261,88
CLASE R BONOS GLOBAL	1.326.296,40	0,600%	102.672,48
	103.195.366,41		9.291.791,22

A cierre del ejercicio 2023 hay comisiones pendientes de cobro por importe de 12.895.351,44 euros, de los que 259.802,46 euros se corresponden de SICAV y 12.635.548,98 euros proceden de fondos de inversión, 4.590.030,92 de comisiones de gestión variable, que se encuentra pendientes de cobro (9.297.067,08 euros a cierre del ejercicio 2022).

Asimismo, a cierre del ejercicio 2022 había comisiones pendientes de cobro a empresas de grupo por importe de 5.275,86 euros, correspondientes a 284,61 euros con Liberbank Pensiones y 4.991,25 euros con Unicaja Banco por servicios de asesoramiento.

Durante el ejercicio 2023 se han devengado comisiones de gestión variable por 2.656.604,61 euros correspondientes a Unifond Gestión Prudente, FI, 8.190,09 euros correspondientes a Unifond Mixto renta Fija, 1.494.337,76 euros correspondientes a Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I, 226.191,65 euros correspondientes a Grupo Inversor Falla, SICAV, 155.732,04 euros correspondientes a Unifond Mixto Renta Variable y 48.974,77 euros correspondientes a Liberbank Renta Fija Flexible.

Durante el ejercicio 2022 se devengaron comisiones de gestión variable por 58.618,33 euros correspondientes a Unifond Gestión Prudente, FI, 46.948,53 euros correspondientes a Unifond Mixto renta Fija y 2.098,39 euros correspondientes a Liberbank Renta Fija Flexible.

Asimismo, durante los ejercicios 2023 y 2022 se han devengado comisiones de reembolso por importes de 357.048,80 euros y 468.029,17 euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2023 no se han devengado comisiones por gestión discrecional de carteras ni servicios de asesoramiento. Durante el ejercicio 2022 se devengaron comisiones por gestión discrecional de carteras por importe de 16.893,68 euros, por subgestión de fondos de pensiones por 7.883,65 euros y por servicios de asesoramiento 8.250,00 euros.

b) Comisiones y corretajes satisfechos

La Sociedad tiene suscritos principalmente con Unicaja Banco S.A. y para determinados Fondos de Inversión y SICAVs con Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U. – Sociedad Unipersonal, contratos de servicios de transmisión de títulos valores para cada uno de los Fondos de Inversión y SICAVs que gestiona. Según se establece en dichos contratos, la retribución a percibir anualmente por Unicaja Banco, S.A. y por Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U. por la colaboración en la transmisión de las participaciones de los Fondos de Inversión y SICAVs se determinará por la aplicación de un porcentaje sobre el valor liquidativo medio de las participaciones colocadas, incluyendo las participaciones suscritas por Unicaja Banco. Adicionalmente, la Sociedad mantiene un contrato de devolución de comisiones con Unión del Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.



CLASE 8.ª



008477642

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

El importe de las comisiones por este concepto en los ejercicios 2023 y 2022, incluido en el epígrafe "Comisiones pagadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Comisiones pagadas		
Unicaja Banco, S.A.	64.472.389,38	62.131.596,28
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S A U	1.034.930,55	1.310.893,47
Caixabank, S.A.	3.348,11	3.835,93
Unión del Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.	104.101,94	156.756,16
	65.614.769,98	63.603.081,84

Adicionalmente, se han devengado en el ejercicio 2023 comisiones a Unicaja Banco, S.A. en concepto de comisión de reembolso por un importe que asciende a 178.785,03 euros (265.058,38 euros en 2022). Por otro lado, durante el ejercicio 2023 se han devengado comisiones en concepto de delegación de gestión con Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. por importe de 59.926,85 euros (67.091,74 euros en 2022) devengando un importe en concepto de comisión de gestión variable de 226.191,65 euros. En el ejercicio de 2023, con Dunas Capital Asset Management SGIIC, se han devengado en comisiones en concepto de delegación de gestión y cesión de comisión de gestión variable por importe de 1.278.560,55 euros y 1.328.302,31 euros, respectivamente (573.102,35 euros y 29.309,15 euros, respectivamente en 2022).

Los porcentajes aplicados durante el ejercicio 2023, son los que se detallan a continuación y se liquidan por meses vencidos:

Denominación	GASTOS POR COMISIONES DE COMERCIALIZACIÓN (EUROS)	% Comisión s/patrimonio 31.12.2023
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.II, FI	100.337,50	0.163%
UNIFOND RENTAS GAR.2024-X , FI	475.583,42	0.358%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.IV , FI	100.976,66	0.150%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.V, FI	123.597,78	0.215%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.III , FI	99.016,06	0.163%
UNIFOND BOLSA GAR.2023-X, FI	392.132,56	0.358%
U.MIXTO RENTA FIJA,CL A	368.755,65	0.715%
U.MIXTO R.VBLE,CL A	227.970,38	0.878%
U.RTA FIJA GLOBAL CL A	14.290.157,58	1.040%
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A	749.810,79	0.163%
UNIFOND RENTA VARIABLE GLOBAL CL A	166.753,07	0.975%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL B	462.124,75	0.975%
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A	416.655,25	1.073%
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A	10.785.911,06	0.943%
UNIFOND DINÁMICO CL A	2.519.227,01	1.073%
UNIFOND AJUDAZ CL A	185.980,32	0.975%
UNIFOND MODERADO,CL A	9.767.582,18	1.008%
UNIF.MEGATENDENCIAS CL A	11.694,36	0.975%
U.GESTIÓN PRUDENTE CL A	2.108.550,79	0.715%
U.GESTIÓN PRUDENTE CL B	508.527,94	0.715%
UNIFOND RENTA VARIABLE USA, FI	50.746,05	0.975%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A	5.819,83	0.975%
LBK CAPITAL FINANCIERO, CL A	235.872,98	0.780%
LBK CAPITAL FINANCIERO, CL B	37.869,17	0.780%
LBK AHORRO, CL A	1.220.319,27	0.618%



CLASE 8.^a



008477643

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Denominación	GASTOS POR COMISIONES DE COMERCIALIZACIÓN (EUROS)	% Comisión s/patrimonio 31.12.2023
LBK AHORRO, CL P	7.264,85	0.267%
LIBERBANK RENTAS CL A	157.235,93	0.65%
LIBERBANK RENTAS CL P	6.595,79	0.39%
LIBERBANK R.V. ESPAÑA FI	36.252,70	1.365%
LBK MIX RF, CL A	131.285,31	1.105%
U.RTA VBLE EUROPA SELECC, CL A	93.189,02	0.478%
LIBERBANK RENDIMIENTO GAR.II, FI	117.008,93	0.228%
LBK GLOBAL, CL A	325.294,28	1.365%
LBK RF FLEXIBLE, CL A	142.662,30	0.455%
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-IX, FI	70.103,29	
LBK CART CONSERVADORA, CL A	5.856.236,49	0.878%
LBK CART CONSERVADORA, CL P	12.239,19	0.327%
LBK CART MODERADA, CL A	6.232.633,26	0.943%
LBK CART MODERADA, CL P	30.181,31	0.392%
LBK CART DINAMICA, CL A	1.135.996,90	1.008%
LBK CART DINAMICA, CL P	41.210,65	0.407%
LBK MEGATENDENCIAS, CL A	536.345,37	0.878%
LBK MULTI-MANAGER, CL A	292.997,54	0.813%
LBK MULTI-MANAGER, CL P	37.054,99	0.462%
LIBERBANK RENDIMIENTO GAR.III, FI	57.850,37	0.228%
LBK GLOBAL MACRO, CL A	113.362,54	0.715%
LBK GLOBAL MACRO, CL P	45.792,27	0.265%
LBK INCOME, CL A	81.845,61	0.650%
LBK INCOME, CL B	244.712,23	0.650%
LBK INCOME, CL P	34.032,84	0.150%
LBK INCOME, CL R	118.072,85	0.150%
LIBERBANK CONSOLIDACION, FI	1.746.754,13	0.813%
FUND.C.CANTABRIA	5.599,80	0.975%
FUND.C.EXTREMADURA	33.132,08	0.975%
FUND.CAJASTUR	47.604,03	0.975%
FUND.REAL MADRID	1.656,44	0.975%
LBK BONOS GLOBAL, CL A	540.447,75	1.034%
LBK BONOS GLOBAL, CL B	604.535,20	1.034%
LBK BONOS GLOBAL, CL P	45.161,61	0.043%
LBK BONOS GLOBAL, CL R	78.069,12	0.043%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.II, FI	8,46	0.163%
UNIFOND RENTAS GAR.2024-X, FI	866,86	0.358%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.III, FI	61,86	0.163%
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV S.A	65.206,04	0.10%
PRIVANDALUS II SICAV	95.969,05	0.520%
PRIVANDALUS I SICAV	66.661,34	0.79%
ALEKOS INVESTMENT SICAV	13.867,10	0.25%
U.MIXTO RENTA FIJA,CL A	346,73	0.715%
U.MIXTO R.VBLE,CL A	3.322,66	0.878%
U.RTA FIJA GLOBAL CL A	130.304,63	1.040%
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A	11.401,08	0.163%
UNIFOND RENTA VARIABLE GLOBAL CL A	6.541,61	0.975%
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A	4.817,34	0.975%
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A	214.884,33	0.943%
UNIFOND DINÁMICO, CL A	198.744,21	1.073%
UNIFOND MODERADO,CL A	318.638,85	1.008%
U.GESTIÓN PRUDENTE, CL A	435,04	0.715%
LBK MEGATENDENCIAS, CL A	10.303,41	0.878%
TOTAL	65.614.769,98	



CLASE 8.ª



008477644

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

Los porcentajes aplicados durante el ejercicio 2022, son los que se detallan a continuación y se liquidan por meses vencidos:

Denominación	GASTOS POR COMISIONES DE COMERCIALIZACIÓN (EUROS)	% Comisión s/patrimonio 31.12.22
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO II	107.191,52	0,163%
U.RENTAS GARANTIZADO 2024-X,FI	492.897,31	0,358%
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	105.098,48	0,150%
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	130.543,03	0,215%
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO III	105.423,34	0,163%
U.BOLSA GARANTIZADO 2023-X FI	434.496,72	0,358%
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	60.818,26	0,100%
PRIVANDALUS INVERSII,SICAV,SA	112.444,63	0,520%
PRIVANDALUS INVERS.I,SICAV,SA	81.864,05	0,790%
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	18.072,49	0,250%
U.MIXTO RENTA FIJA,CLASE A, FI	380.585,25	0,715%
UNIFOND MIXTO RENTA VARIABLE, CL A	231.203,45	0,878%
U.RTA FIJA GLOBAL CL A FI	10.885.038,30	1,040%
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A FI	280.063,13	0,163%
U.RENTA VARIABLE GLOBAL CL A	469.655,47	0,975%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A FI	441.301,95	0,975%
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A FI	377.315,83	0,975%
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A,FI	11.898.463,99	0,943%
UNIFOND DINÁMICO CLASE A, FI	2.414.715,60	1,073%
UNIFOND AUDAZ CLASE A, FI	519.119,81	0,975%
UNIFOND MODERADO,CLASE A, FI	10.166.602,69	1,008%
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE A,FI	31.140,60	0,975%
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE A, FI	856.329,11	0,715%
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE B, FI	191.218,37	0,715%
UNIFOND RENTA VARIABLE USA A	50.043,84	0,975%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL B, FI	179,30	0,975%
CLASE A CAPITAL FINANCIERO	248.930,75	0,780%
CLASE B CAPITAL FINANCIERO	40.389,53	0,780%
CLASE A AHORRO	1.165.296,44	0,618%
CLASE P AHORRO	2.798,90	0,390%
CLASE A RENTAS	276.745,64	0,650%
CLASE P RENTAS	9.920,87	0,390%
CLASE A RV ESPAÑA	97.441,18	1,365%
CLASE P RV ESPAÑA	4.657,29	0,813%
CLASE A MIX RF	154.826,99	1,105%
CLASE A EUROPA OPPORTUNITIES	109.517,23	0,748%
LIBERBANK RENDIM. GARAN.II FI	116.912,13	0,228%
CLASE A GLOBAL	389.111,26	1,365%
CLASE A RF FLEXIBLE	132.149,18	0,455%
LIBERBANK RENDIM.GARANTIZAD FI	68.791,26	0,299%
CLASE A CART CONSER	7.100.211,44	0,878%
CLASE P CART CONSER	17.991,11	0,520%
CLASE A CART MODERADA	6.404.688,33	0,943%
CLASE P CART MODERADA	37.091,70	0,585%
CLASE A CART DINAMICA	1.095.642,75	1,008%
CLASE P CART DINAMICA	36.802,57	0,618%
CLASE A MEGATENDENCIA	330.141,28	0,878%
CLASE A MULTI-MANAGER	320.618,57	0,813%
CLASE P MULTI-MANAGER	41.374,14	0,585%
LIBERBANK RENDIM.GARANT.III FI	57.717,33	0,228%



CLASE 8.ª



008477645

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en euros)

LASE A GLOBAL MACRO FI	126.138,90	0,715%
CLASE P GLOBAL MACRO FI	59.852,52	0,423%
CLASE A INCOME FI	94.291,06	0,650%
CLASE B INCOME FI	294.266,50	0,650%
CLASE P INCOME FI	42.503,85	0,325%
CLASE R INCOME FI	149.389,86	0,325%
LIBERBANK CONSOLIDACION FI	2.006.605,87	0,813%
FUND.C.CANTABRIA	6.485,32	0,975%
FUND.C.EXTREMADURA	41.097,83	0,975%
FUND.CAJASTUR	48.713,05	0,975%
FUND.REAL MADRID	1.298,05	0,975%
CLASE A BONOS GLOBAL	617.327,28	1,034%
CLASE B BONOS GLOBAL	702.123,66	1,034%
CLASE P BONOS GLOBAL	112.797,30	0,390%
CLASE R BONOS GLOBAL	198.596,40	0,390%
Total	63.603.081,84	

Al 31 de diciembre de 2023 se encuentran pendientes de pago a Unicaja Banco, S.A. comisiones de comercialización por importe de 5.159.904,45 euros (5.817.257,07 euros al 31 de diciembre de 2022) y comisiones de reembolso por importe de 12.438,50 euros (18.083,80 euros al 31 de diciembre de 2022), además, facturas pendientes por recibir por importe de 22.551,00 euros (22.551,00 euros al 31 de diciembre de 2022). Dichos importes se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance adjunto (Nota 16).

A 31 de diciembre de 2023 se encuentran pendientes de pago a Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. comisiones de comercialización y de gestión delegada de inversiones por importe de 312.372,79 euros (101.946,98 euros al 31 de diciembre de 2022). Estos importes, se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance adjunto (Nota 16).

Por último, al 31 de diciembre de 2023 se encuentran pendientes de pago a Unión Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A. por el acuerdo de devolución de comisiones, un importe de 8.389,57 euros (17.405,46 euros al 31 de diciembre de 2022). Estos importes, se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance adjunto (Nota 16).



CLASE 8.ª



008477646

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

14. Gastos de personal y gastos generales

a) Gastos de personal

El desglose del epígrafe de "Gastos de personal" de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Sueldos, salarios y asimilados	1.598.189,73	2.380.755,14
Seguridad Social a cargo de la empresa	394.953,69	595.812,64
Indemnizaciones	10.500,00	2.994.886,72
Aportaciones al plan de pensiones		34.496,38
Otros gastos sociales	106.013,82	139.597,33
	2.109.657,24	6.145.548,21

La distribución por categorías del número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

Categoría	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Gerencia	-	1	1	-	1	1
Gestión	2	5	7	2	5	7
Administración	7	1	8	8	1	9
Control y Riesgos	4	2	6	4	2	6
Comercial/Informática/Otros	1	3	4	1	3	4
	14	12	26	15	12	27

No ha habido personal con discapacidad superior al 33% durante los ejercicios 2023 y 2022.

A cierre del ejercicio 2023, el número de personas empleadas es 26 (27 en 2022).

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad cuenta con una persona empleada considerada como Alta Dirección.

Con fecha 25 de noviembre de 2022 se finalizó, con acuerdo entre la Representación Empresarial y la Representación de los Trabajadores, el período de consultas del expediente de despido colectivo y modificación sustancial colectiva de condiciones de trabajo, previsto en los artículos 51 y 41 del Estatuto de los Trabajadores en Unigest SGIIC, SAU, debido a causas organizativas y productiva. El importe abonado en concepto de indemnización ascendió a 2.994.886,72 euros, encontrándose provisionado a cierre de los ejercicios 2023 y 2022, en el epígrafe del balance "provisiones por riesgos" 416.351,31 euros, en concepto de aportación al Tesoro por despido colectivo de mayores de 50 años.



CLASE 8.ª



008477647

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

b) Gastos generales

El desglose del epígrafe de "Gastos generales" durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	52.205,24	168.120,60
Servicios de empresas y profesionales independientes	768.926,06	843.645,71
Arrendamientos	168.877,07	252.358,84
Primas de seguros	78.628,65	26.370,44
Sistemas de información	677.765,78	526.058,27
Otros gastos	123.027,10	398.179,41
	1.869.429,90	2.214.733,27

El detalle de las rúbricas e importes correspondientes a transacciones con empresas del Grupo durante los ejercicios 2023 y 2022 (Nota 16) es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Servicios de empresas y profesionales independientes	294.036,84	295.113,73
Arrendamientos	128.594,60	107.641,29
Otros gastos	9.883,33	29.561,97
	432.514,77	432.316,99

15. Situación fiscal

La Sociedad se encuentra integrada en el Grupo Consolidado Fiscal que tiene como sociedad dominante a Unicaja Banco, S.A., tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades, conforme al Régimen de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con ello, la comprobación inspectora de este impuesto queda sujeta, en su caso, a la del propio Grupo.

Con fecha 28 de noviembre de 2014 se publicó la Ley 27/2014, de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades. En cuanto a las principales modificaciones incorporadas por la mencionada Ley, se reduce el tipo impositivo general actual del 30%, al 28% en 2015 y hasta el 25% en 2016. No obstante, establece el mantenimiento del tipo impositivo del 30% en las entidades financieras y sus grupos de consolidación fiscal



CLASE 8.^a



008477648

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2023 y 2022 y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

			Euros
			2023
			Cuenta de pérdidas y ganancias
	Aumentos	Disminuciones	Importe
Saldo ingresos y gastos del ejercicio			26.150.228,81
Impuesto sobre Sociedades			11.207.341,97
Diferencias permanentes	235,78	-	235,78
Diferencias temporales	-	(51.593,84)	(51.593,84)
Base imponible (resultado fiscal)			37.306.212,72
Cuota (30%)			11.191.863,82
Deducciones y retenciones			(115,01)
Impuesto sociedades corriente a recibir/ (ingresar) por la Entidad			11.191.748,81

			Euros
			2022
			Cuenta de pérdidas y ganancias
	Aumentos	Disminuciones	Importe
Saldo ingresos y gastos del ejercicio			21.571.265,18
Impuesto sobre Sociedades			9.244.190,66
Diferencias permanentes	-	-	-
Diferencias temporales	-	(1.486,97)	(1.486,97)
Base imponible (resultado fiscal)			30.813.968,87
Cuota (30%)			9.244.190,66
Deducciones y retenciones			-
Impuesto sociedades corriente a recibir/ (ingresar) por la Entidad			9.244.190,66



CLASE 8.ª



008477649

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

El ingreso/ (gasto) por el impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2023 y 2022 se compone de:

	Euros	
	2023	2022
Impuesto corriente	(11.191.863,82)	(9.244.190,66)
Diferencias temporales (neto)	(15.478,15)	-
	(11.207.341,97)	(9.244.190,66)

Como consecuencia de la tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad mantiene un saldo a pagar con Unicaja Banco, S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por importe de 11.191.748,81 euros y 9.244.190,66 euros respectivamente (Nota 16).

El saldo correspondiente al ejercicio 2023, por importe de 11.191.748,81 euros (9.244.190,66 euros al 31 de diciembre de 2022), calificado como pasivos financieros a coste amortizado, se encuentra registrado dentro del epígrafe "Acreedores empresas del grupo" dentro del apartado "Deudas con intermediarios financieros o particulares".

El movimiento durante los ejercicios 2023 y 2022 en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos, ha sido como sigue:

	Euros			
	Provisiones	Amortización y otros	Ajuste valor razonable	Total
Activos por impuestos diferidos				
Saldo a 31 de diciembre de 2021	-	-	18,10	18,10
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y Ganancias	-	-	-	-
Cargo a patrimonio neto	-	-	15.997,69	15.997,69
Saldo a 31 de diciembre de 2022	-	-	16.015,79	16.015,79
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y Ganancias	-	-	-	-
Cargo a patrimonio neto	149.419,52	-	(15.951,74)	133.467,78
Saldo a 31 de diciembre de 2023	149.419,52	-	64,05	149.483,57



CLASE 8.^a



008477650

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

Asimismo, la Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2023 pasivos por impuesto diferido derivados de ajustes de valor razonable por importe de 6.429,76 euros (39,04 euros a cierre del ejercicio 2022).

La Sociedad se encuentra integrada en el Grupo de Consolidación Fiscal de Unicaja, que tiene como entidad dominante a Unicaja Banco, S.A., tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades conforme el Régimen especial de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con ello, la comprobación inspectora de este impuesto queda sujeta, en su caso, a la del propio Grupo. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Grupo Fiscal consolidado de Unicaja Banco tiene sujetas a comprobación de las autoridades tributarias las principales obligaciones fiscales de gestión estatal correspondientes a los ejercicios 2017 a 2023, ambos inclusive. Respecto al Impuesto sobre el Valor Añadido, están sujetos a comprobación los ejercicios 2020 a 2023. En el caso de los tributos de gestión autonómica y local, estarían sujetas a comprobación las obligaciones de los ejercicios 2020 a 2023, igualmente inclusive.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por distintas entidades del Grupo, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.

En cuanto a los restantes tributos de gestión autonómica y local que resultan de aplicación, se encuentra sujeto a revisión administrativa, con carácter general, los ejercicios 2023, 2022, 2021 y 2020.

16. Operaciones con empresas del Grupo y otras partes vinculadas

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de la Sociedad y las transacciones efectuadas durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha por la Sociedad con sociedades del Grupo, así como con partes vinculadas a la Sociedad, son los siguientes:



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

55



CLASE 8.^a



008477652

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

17. Combinación de negocios

Con fecha 29 de julio de 2022 se escrituró la operación de fusión por absorción de las siguientes sociedades: Unigest, SGIIC, S.A.U. (sociedad absorbente) y Liberbank Gestión SGIIC, S.A.U. (sociedad absorbida). La fecha a partir de la cual las operaciones de la sociedad absorbida que se extinguió se consideraron realizadas, a efectos contables, por la sociedad absorbente, fue el 1 de enero de 2022, considerando como balances de fusión los balances de la sociedad interviniente cerrados a 31 de diciembre de 2021.

Los activos y pasivos reconocidos por su valor contable en la fecha de la fusión fueron los siguientes:

ACTIVO	2021
2. Créditos a intermediarios financieros o particulares	19.738.885,49
2.1. Depósitos a la vista	15.618.775,71
2.4. Deudores por comisiones pendientes	4.043.643,24
2.6. Deudores empresas del grupo	76.466,54
5. Acciones y participaciones	600,00
5.1. Acciones y participaciones en cartera interior	600,00
8. Inmovilizado material	25.984,54
8.1. De uso propio	25.984,54
9. Activos intangibles	23.516,02
9.2. Aplicaciones informáticas	23.516,02
10. Activos fiscales	15.687,61
10.1. Corrientes	44,57
10.2. Diferidos	15.643,04
11. Periodificaciones	124.252,91
11.1. Gastos anticipados	124.252,91
12. Otros activos	11.060,92
12.1. Anticipos y créditos al personal	6.344,60
12.3. Fianzas en garantía de arrendamientos	4.716,32
TOTAL ACTIVO	19.939.987,49



CLASE 8.^a



008477653

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2021
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	6.553.013,47
1.3. Acreedores por prestaciones de servicios	65.173,95
1.5. Acreedores empresas del grupo	6.487.839,52
8. Otros pasivos	287.402,23
8.1. Administraciones Públicas	287.402,23
TOTAL PASIVO	6.840.415,70
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2021
10. Capital	650.000,00
10.1. Emitido y suscrito	650.000,00
12. Reservas	1.905.166,02
12.1. Reserva legal	143.024,45
12.2. Reservas voluntarias	1.762.141,57
14. Resultado del ejercicio	10.544.405,77
TOTAL PATRIMONIO NETO	13.099.571,79
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	19.939.987,49
CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	2021
3. Patrimonio gestionado	3.801.438.015,68
3.1. Fondos de inversión de carácter financiero	3.752.868.713,56
3.3. Fondos de inversión libre	300.000,00
3.11. Fondos de pensiones	48.269.302,12
4. Resto de patrimonio en gestión discrecional de carteras	30.205.931,81
4.7. Participaciones cartera interior	22.025.478,77
4.8. Participaciones cartera exterior	8.074.169,25
4.11. Otras inversiones	106.283,79
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	3.831.643.947,49
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	3.831.643.947,49



CLASE 8.ª

Subclase



008477654

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

DEBE	2021
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros	1.165,74
1.1. Intereses	1.165,74
2. Comisiones y corretajes satisfechos	19.871.654,38
2.1. Comisiones de comercialización	19.870.654,38
2.5. Comisiones pagadas por delegación de gestión	1.000,00
4. Pérdidas por diferencias de cambio	1.328,04
5. Gastos de personal	962.590,10
5.1. Sueldos y cargas sociales	884.096,69
5.2. Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones	5.729,58
5.4. Gastos de formación	11.143,23
5.6. Otros gastos de personal	61.620,60
6. Gastos generales	927.629,36
6.1. Inmuebles e instalaciones	125.675,95
6.2. Sistemas informáticos	75.847,99
6.3. Publicidad y representación	63.335,59
6.4. Servicios de profesionales independientes	351.747,76
6.6. Otros gastos	311.022,07
7. Contribuciones e impuestos	1.697,26
8. Amortizaciones	29.588,44
8.1. Inmovilizado material de uso propio	6.444,72
8.3. Activos intangibles	23.143,72
9. Otras cargas de explotación	31.490,95
9.1. Tasas en registros oficiales	11.436,35
9.2. Otros conceptos	20.054,60
13. Impuesto sobre el beneficio de período	4.528.958,15
15. Resultado neto del período. Beneficios	10.544.405,77
TOTAL DEBE	36.900.508,19
HABER	2021
2. Comisiones recibidas	36.900.355,15
2.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	36.546.867,46
2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	72.504,91
2.12. Comisiones de gestión discrecional de carteras	167.732,78
2.13. Servicios de asesoramiento	8.250,00
2.16. Otras comisiones	105.000,00
4. Ganancias por diferencia de cambio	153,04
TOTAL HABER	36.900.508,19



CLASE 8.^a



008477655

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

Como consecuencia del reconocimiento de los activos y pasivos anteriormente mencionados y del proceso de fusión, se puso de manifiesto una reserva por importe de 2.555.166,02 euros.

18. Otra información

a) Retribuciones y otras prestaciones al Órgano de Administración y Alta Dirección

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no ha registrado importe alguno por retribuciones devengadas por los miembros de su Consejo de Administración. No existen anticipos, compromisos por pensiones, seguros de vida, ni se han concedido créditos por la Sociedad a los miembros actuales o anteriores de su Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2023, la retribución bruta total pagada al personal de Alta Dirección asciende a a 108.749,01 euros, y 6.648,19 euros correspondiendo a otros conceptos (82.081,71 euros durante el ejercicio 2022), que corresponden a retribuciones a corto plazo. No existen préstamos concedidos, ni existen obligaciones en materia de pensiones, seguros de responsabilidad civil y seguros de vida.

b) Situaciones de conflictos de interés de los Administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los Administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley.

c) Honorarios de la firma de auditoría

El importe de los honorarios de Grant Thornton, S.L.P. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 es de 12.500,00 euros, no existiendo pagos por otros conceptos distintos a la auditora (12.500,00 euros en el ejercicio 2022 y 3.000,00 euros por otros conceptos distintos a la auditoría de cuentas anuales). Durante el ejercicio 2023 y 2022 no se devengaron honorarios adicionales por ninguna sociedad de la red de Grant Thornton, S.L.P. como consecuencia de otros servicios prestados a Unigest.

d) Medioambiente

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medio ambiente ("Leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("Leyes sobre seguridad laboral"). La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos destinados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

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



CLASE 8.ª



008477656

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

e) Departamento de atención al cliente

La Ley 44/2002, de 22 de noviembre de medidas de reforma del sistema financiero, adopta, en su capítulo V una serie de medidas protectoras de los clientes de servicios financieros. En primer lugar, se establece la obligación para las entidades financieras, de atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes puedan presentar, relacionadas con sus intereses y derechos legalmente reconocidos. A estos efectos, las entidades de crédito, empresas de servicios de inversión y entidades aseguradoras deberán contar con un departamento o servicio de atención al cliente. Además, podrán designar un defensor del cliente, a quien corresponderá atender y resolver los tipos de reclamaciones que determine en cada caso su reglamento de funcionamiento, y que habrá de ser una entidad o experto independiente.

En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó, en su sesión de fecha 8 de julio de 2005, adherirse al Reglamento para la Defensa del Cliente de Unicaja, de modo que las quejas y reclamaciones que se presenten sean resueltas por el Departamento de Atención al Cliente de Unicaja. Adicionalmente, el artículo 17 de la orden ECO/734/2004 requiere que, dentro del primer trimestre de cada año, los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente presentarán ante el Consejo de Administración u órgano equivalente, un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. Durante el ejercicio 2023 el Departamento de Atención al Cliente ha tramitado 20 reclamaciones relativas a la Sociedad, un 95% quedó resuelto, siendo el resultado favorable para el cliente en el 90% de las mismas, y desfavorable para el cliente en el 5% restante.

19. Gestión de riesgos

a) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad considera que el valor razonable de los instrumentos financieros no presenta diferencias significativas con el valor en libros.

b) Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.

c) Riesgo tipo de interés

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.

d) Riesgos de mercado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.



CLASE 8.ª



008477657

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

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

e) Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa. La Sociedad tiene definidos controles de seguimiento con el objetivo de minimizar la exposición a dicho riesgo. Adicionalmente en el caso de necesidad, las gestiones de liquidez se tratarían con Unicaja Banco.

f) Riesgo operacional

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad cuenta con un manual de procedimientos en donde se describen los procesos habituales en la actividad de la sociedad y a los que cada empleado debe ajustarse. Con ello se controlan aquellos procedimientos operativos que puedan comportar un mayor riesgo para la sociedad como consecuencia de la ocurrencia de sucesos inesperados o fallos relacionados con la operativa interna.

20. Gestión de capital

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad mantiene sistemas de gestión y control de riesgos que se consideran adecuados al perfil de riesgos de la misma. El objetivo de recursos propios de la Sociedad se establece en términos de nivel de recursos propios computables y de composición de los mismos. Dicho nivel se establece en un rango y como porcentaje de exceso sobre los recursos propios mínimos que indica la normativa vigente al respecto y se compara con los recursos propios efectivamente disponibles a la fecha requerida.



CLASE 8.ª



008477658

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

INFORME ANUAL 2023

Economía

El año 2023 ha supuesto una grata sorpresa en términos de crecimiento de la actividad económica; dicho esto, a lo largo del año se ha apreciado un aumento de la divergencia entre los comportamientos de Estados Unidos y de Europa.

Las expectativas de crecimiento de la economía estadounidense para 2023 se han ido revisando al alza con el transcurso del año (+2.2% en diciembre frente a 1.2% en junio). La razón principal que ha apoyado este buen comportamiento ha sido la fortaleza del consumo privado, soportado por el excelente desempeño del mercado laboral. Sin embargo, en la Eurozona la situación no ha sido tan boyante, y las previsiones de crecimiento han ido revisándose ligeramente a la baja a medida que avanzaba el ejercicio (+0.5% en diciembre frente a 0,7% en junio). Dentro de la heterogeneidad tradicional de la zona euro, Alemania e Italia han sorprendido negativamente (consecuencia de su exposición industrial), mientras que España y Francia lo han hecho por el lado positivo. El magnífico comportamiento del mercado laboral no ha sido capaz de sujetar al consumo privado, y sin embargo la inversión ha mostrado una evolución mejor de lo esperado.

La inflación, que se había convertido en un foco constante de preocupación durante estos últimos años, ha continuado con la tendencia a la baja mostrada de enero a junio; en el caso de la Eurozona, la cifra general termina el año en el 2,9% (recordemos que a cierre de 2022 nos encontrábamos ligeramente por encima del 9%, y en el 5,5% hace apenas seis meses). La subyacente también ha experimentado un fuerte recorte, pasando del 5,5% en junio a un 3,4% en diciembre de 2023.

De cualquier forma, y sin pretender restar importancia al intenso proceso de endurecimiento monetario acometido por los Bancos Centrales durante los últimos tiempos, la sensación es que buena parte de la moderación de la inflación ha tenido que ver fundamentalmente con el denominado efecto base. Una parte muy sustancial de la subida de la inflación en 2021 y 2022 estuvo ligada a la fuerte subida en los precios de los combustibles y los alimentos provocada por el conflicto de Ucrania, y precisamente la corrección en dichos precios ha sido la responsable de una cuota importante en el proceso de "vuelta a la normalidad".

Tras dos semestres de intensa actividad, durante la segunda mitad de 2023 los Bancos Centrales parecen haber levantado el pie del acelerador. Durante este periodo la Reserva Federal estadounidense solamente ha acometido una subida de 25 p.b. en su tipo de interés de intervención; mientras tanto en Europa el Banco Central Europeo ponía encima de la mesa dos subidas de la misma magnitud (25 p.b.) El buen comportamiento de la inflación ha llevado a los mercados a descontar al 100% que el proceso de endurecimiento de las condiciones monetarias ha llegado a su fin, y yendo incluso más allá, que a lo largo de los próximos doce meses asistiremos a bajadas de tipos agresivas de forma generalizada.

La subida de la Reserva Federal (FED) indicada más arriba, ha dejado el rango de los Fed Funds en el 5,25-5,50%. A pesar de la buena evolución de los precios durante los últimos trimestres, las medidas de las autoridades estadounidenses para relanzar la demanda tras la pandemia han terminado por ser un obstáculo a la hora de conseguir alcanzar el objetivo de inflación del 2%. A medida que los datos de actividad han ido suavizándose, la Fed ha ido rebajando el tono hawkish, acabando 2023 dando señales de que el proceso de subidas podría haber concluido, y abriendo de alguna manera la puerta a descensos a lo largo del próximo año.

Después de un primer semestre muy agresivo (+150 p.b. de subida), a partir de junio el Banco Central Europeo (BCE) decide volver a subir únicamente en las reuniones de julio y septiembre para dejar el tipo de intervención al cierre del año en el 4,50%. En cuanto al futuro del programa PEPP (programa de emergencia de compra de



CLASE 8.^a



008477659

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

activos puesto en marcha en 2020 para paliar los efectos del coronavirus), la máxima autoridad monetaria comunicaba en una de sus últimas intervenciones del año que las reinversiones comenzarán a reducirse a mediados de 2024, y que terminarán de manera definitiva a final de dicho año. Los discursos de los miembros del BCE arrojan más dudas que en el caso de la Fed en cuanto al comportamiento de los precios los próximos meses, de ahí las declaraciones de Lagarde en la rueda de prensa posterior al último meeting, en las que señalaba que por el momento ni tan siquiera se había debatido una hipotética reducción en los tipos de interés.

En la misma línea que la Reserva Federal y el Banco Central Europeo, el Banco de Suecia ralentizaba también el proceso de subida de tipos, acometiendo un único ascenso de 25 p.b. a lo largo del semestre (21 de septiembre) para dejarlos en el 4%; los mercados descontaban una nueva vuelta de tuerca del Riksbank en la última reunión del año, pero en palabras del gobernador Thedéen, los últimos datos publicados aconsejaban tomar una pausa, eso sí, sin descartar la posibilidad de nuevas subidas a comienzos de 2024.

En Reino Unido, la elevada y persistente inflación ha representado un auténtico quebradero de cabeza para el Banco de Inglaterra (BOE); el extraordinario crecimiento de los salarios de la mano de obra cualificada (en el entorno del 7-8% a lo largo de buena parte del año), ha requerido de una política monetaria sumamente agresiva, que finalmente parece haber dado sus frutos con la caída de la inflación general desde el 11,1% a finales de 2022 hasta el 3,9% en diciembre de 2023. La última, y de hecho la única subida de tipos implementada por BOE durante la segunda mitad del año (+25 p.b. para dejar la intervención en el 5,25%), tuvo lugar a principios de agosto, y desde entonces se mantienen en modo pausa.

La despedida de Kuroda como gobernador de Banco de Japón (BOJ) el pasado mes de abril, y su recambio por Kazuo Ueda, hizo temer a los mercados un cambio sustancial en la política monetaria ultra laxa mantenida por la institución monetaria durante la última década, pero por el momento apenas hemos visto cambios de entidad. El aumento del límite de fluctuación de los JGB a 10 años a partir del 28 de julio de 2023, en un primer momento llevó la rentabilidad del bono japonés a niveles cercanos al 1% por primera vez desde 2013, pero el squeeze experimentado por los mercados de bonos durante la última parte del semestre ha revertido la situación en gran manera.

El Banco Central de Brasil, por su parte, ha sido la primera institución monetaria en poner en marcha la flexibilización de su política monetaria. Desde agosto del pasado año el BDB ha recortado el Selic en 300 p.b. cerrando el ejercicio en niveles del 11,75%. También en agosto, el Banco Popular de China (BPC) anunció un inesperado recorte de 15 p.b. del tipo de interés de sus préstamos bancarios a un año hasta el 2,5%, con el fin de intentar revertir la crisis de liquidez en el sector inmobiliario, la fuerte caída de las exportaciones y la debilidad del consumo.

En el ámbito geopolítico, el conflicto entre Rusia y Ucrania sigue sin encontrar una solución, a pesar de haber dejado de aparecer diariamente en las portadas de los medios de comunicación; la capacidad de los ucranianos para resistir a los rusos al inicio de la invasión se convirtió en la razón principal para que sus socios internacionales les proporcionasen apoyo en términos de dinero y sobre todo de armas. La situación en 2024 puede ser diferente ya que varios paquetes de ayuda se encuentran en suspenso.

Con esta cuestión pendiente de cerrar, el siete de octubre nos despertábamos con la noticia del ataque de Hamas contra Israel, matando a más de 1.200 personas y tomando 250 rehenes aproximadamente. Aunque los israelíes se tomaron su tiempo para responder, poco después comenzaron un ataque en el que se estima que han muerto más de 20.000 palestinos, y en el que se ha destruido una buena parte del territorio de Gaza. Es difícil prever cómo puede terminar este episodio, pero no cabe duda de que Oriente Medio es probablemente una de las zonas más inestables del planeta, lo que incrementa los riesgos potenciales de escenarios peores al actual.



CLASE 8.ª



008477660

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

En la esfera política, 2023 nos ha dejado algunos acontecimientos importantes, siendo quizá el más relevante la amplia victoria de Javier Milei en la segunda vuelta de las elecciones en Argentina el pasado 20 de noviembre. Milei durante su campaña puso encima de la mesa un profundo paquete de reformas cuyo eje central se situaba en la dolarización de la economía; además, dicha reforma viene acompañada de una serie de medidas que persiguen la liberalización y el reflote de la economía argentina. La política de Covid cero a comienzos de 2023.

A nivel de mercado, con alguna excepción, el año fue muy positivo para la renta variable y en cierta medida positivo para la renta fija tras el fuerte rally observado a finales de año que permitió recuperar una gran parte de las pérdidas que atesoraban los plazos mas largos.

En **renta variable**, el índice global MSCI World subió un 17,88% en un año dominado por la tecnología. Tras algunas dudas durante el primer semestre por los efectos de la guerra de Ucrania, la crisis de los bancos regionales estadounidenses y la resolución de Credit Suisse los mercados de renta variable han finalizado el ejercicio en máximos históricos o muy cerca de ellos y un gran optimismo acerca de la posibilidad de un aterrizaje suave de la economía, con bajada de inflación y cambio de sesgo en política monetaria por parte de los principales bancos centrales. La mayor subida la ha protagonizado el Nasdaq 100 (+48,9%) pero en general todas las grandes índices han atesorado un excelente comportamiento: Nikkei 225 (+28,25%), S&P500 (+23,91%), Eurostoxx 50 (+19,19%) con la excepción de China (-16,67%) el gran perdedor del ejercicio después de que fuese incapaz de estimular suficientemente su economía a pesar de los paquetes de ayudas que el gobierno puso sobre la mesa.

En renta fija, la rentabilidad de la **deuda pública**, ha vivido dos etapas claramente diferenciadas. Durante los primeros 10 meses del año pudimos observar un fuerte repunte de rentabilidades que se moderó casi en su totalidad desde primeros de noviembre una vez que los mercados empezaron a descontar con más fuerza un cambio de sesgo en política monetaria por parte de los bancos centrales tras la excelente evolución de la inflación a lo largo del año. Así las cosas, en la parte larga de la curva el 10 años USA acabo el ejercicio prácticamente como lo empezó mientras que sin embargo el Bund estrechó casi 55 p.b. En la parte corta de la curva vimos movimientos menos intensos pero en este caso positivos a ambos lados del Atlántico.

De manera similar, y centrándonos en el caso de Europa, **el mercado de crédito** ha vivido realidades diferentes durante el tercer y el cuarto trimestre de 2023. Hasta octubre el Itraxx Main sufría ampliaciones de 74 a 90 puntos, para después experimentar una importante compresión de spreads que le llevaba a terminar el año en la zona de 61 puntos. Mientras tanto el Itraxx Crossover (representativo de los emisores HY), comenzaba el semestre en 401 puntos y tras cerrar el mes septiembre en 445, acababa 2023 en 315 puntos.

En **divisas**, El dólar cierra el año con una ligera depreciación respecto al euro (-3,02%). La divisa estadounidense se ha visto penalizada por los mensajes de la Fed en relación a la posibilidad de haber alcanzado el tipo terminal. El yen ha continuado debilitándose por la diferencia de políticas monetarias respecto al resto de países occidentales (-1,15% en el semestre y -9,81% en el año contra el euro).

Evolución de la Sociedad en 2023

A continuación, se resume la actividad desarrollada por UNIGEST S.G.I.I.C. en el año 2023

En el mes de mayo se producen cuatro fusiones:

- Unifond Ahorro, FI (absorbente) absorbe al fondo Liberbank Rentas, FI (absorbido) el día 16 mayo 2023.
- Ese mismo día se realiza la fusión del Unifond Dinámico, FI (absorbente) y Unifond Audaz, FI (absorbido)



CLASE 8.ª



008477661

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

- El día 22, el fondo Unifond Renta Variable España, FI absorbe a Liberbank Renta Variable España, FI (absorbido)
- El día 23, se produce la fusión del Liberbank Megatendencias FI (absorbente) con los fondos Unifond Megatendencias y Unifond Renta Variable Global (absorbidos).

En octubre, venció el fondo Unifond Bolsa Garantizado 2023-X, FI, garantizado de rendimiento variable, absorbido por el fondo Unifond Ahorro en enero 2024.

En noviembre venció el fondo Liberbank Rendimiento Garantizado, fondo garantizado de rendimiento variable que ha sido renovado con el nombre de Unifond Rentabilidad Objetivo 2025-IX, con un patrimonio objetivo de 200 mill€ modificando su política de inversión a IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

En diciembre se inscribe la modificación del fondo Liberbank Europa Opportunities, pasando de ser fondo subordinado a fondo con vocación de Renta Variable Internacional

En diciembre 2023 se han comenzado los trámites en CNMV para transformar en artículo 8 los fondos disponibles para comercialización.

A 31 diciembre 2023, UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. es la gestora de 36 fondos de inversión y 4 SICAV.

Periodo medio de pago

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

A efectos de lo establecido en la disposición adicional segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital y de conformidad con la Resolución de 29 de febrero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes:

	Días	
	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	1	9
Ratio de operaciones pagadas	1	8
Ratio de operaciones pendientes de pago	22	39

	Euros	
	2023	2022
Total de pagos realizados	70.197.112,30	64.380.245,81
Total de pagos pendientes	305.113,54	196.000,21



CLASE 8.ª



008477662

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

En relación con la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, se incluye un detalle del volumen monetario de los pagos a proveedores y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa sobre morosidad, así como el porcentaje que representa el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a proveedores:

	2023		2022	
	En plazo	% sobre total	En plazo	% sobre total
Pagos a proveedores (euros)	70.197.112,30	100%	64.380.245,81	100%
Número de facturas pagadas	421	100%	416	100%

Acontecimientos posteriores

A juicio del Consejo de Administración de la Sociedad, desde la fecha de cierre del ejercicio 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún hecho que pudiera tener un impacto significativo en los mismos.