

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A.
SOCIEDAD UNIPERSONAL

Informe de auditoría, Cuentas anuales e Informe
de Gestión al 31 de diciembre de 2012



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista Único de Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A. - Sociedad Unipersonal,

Hemos auditado las cuentas anuales de Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A. - Sociedad Unipersonal, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012, 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 anual terminado en dicha fecha. Los Administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A. - Sociedad Unipersonal al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Alejandro Esnal Elorrieta
Socio - Auditor de Cuentas

12 de abril de 2013

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:
PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2013 N° 0113/08142
COPIA GRATUITA

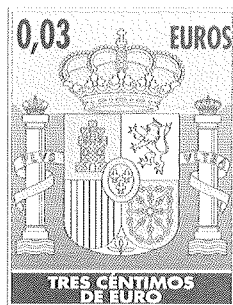
Este informe está sujeto a la tasa
aplicable establecida en la
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 913 083 566, www.pwc.com/es



CLASE 8.^a

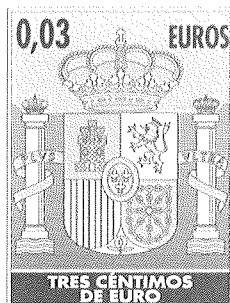
Clase 8.^a - Clases 8.^a y 9.^a



0L3989424

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

Cuentas anuales e informe de
gestión al 31 de diciembre de 2012



0L3989425

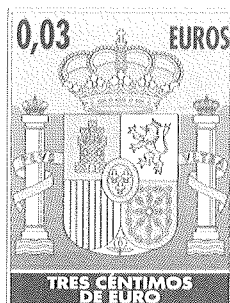
CLASE 8.ª

Código 010

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Nota	2012	2011
Tesorería		235,92	29,49
Cartera de negociación		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Derivados de negociación		-	-
Otros activos financieros		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Otros instrumentos de capital		-	-
Otros activos financieros		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	7	849,00	982,00
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		849,00	982,00
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Inversiones crediticias		5 625 560,72	6 233 737,93
Crédito a intermediarios financieros	8.a	5 316 791,46	6 060 081,43
Crédito a particulares	8.b	308 769,26	173 656,50
Otros activos financieros		-	-
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Activo material		-	-
Otros		-	-
Participaciones		-	-
Sociedades del Grupo		-	-
Sociedades multigrupo		-	-
Sociedades asociadas		-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Activo material	6	22 829,37	30 205,98
De uso propio		22 829,37	30 205,98
Inversiones inmobiliarias		-	-
Activo intangible		-	-
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		-	-
Activos fiscales	16	45 048,44	162 392,34
Corrientes		-	-
Diferidos		45 048,44	162 392,34
Resto de activos	9	211 299,14	21 078,84
TOTAL ACTIVO		5 905 822,59	6 448 426,58



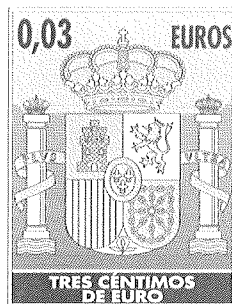
0L3989426

CLASE 8.^a**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**
(Expresados en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2012	2011
Cartera de negociación		-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	10	556 138,75	474 162,64
Deudas con intermediarios financieros		556 138,75	474 162,64
Deudas con particulares		-	-
Empréstitos y pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Provisiones	11	150 161,45	541 307,78
Fondos para pensiones y obligaciones similares		-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
Provisiones para otros riesgos		150 161,45	541 307,78
Pasivos fiscales		-	-
Corrientes		-	-
Diferidos		-	-
Restos de pasivos	12	464 388,91	722 108,10
TOTAL PASIVO		1 170 689,11	1 737 578,52
FONDOS PROPIOS	5	4 735 133,48	4 710 848,06
Capital		2 486 512,00	2 486 512,00
Escriturado		2 486 512,00	2 486 512,00
<i>Menos: Capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		-	-
Reservas		2 224 336,06	2 188 160,61
Otros instrumentos de capital		-	-
<i>Menos: Valores propios</i>		-	-
Resultado del ejercicio		24 285,42	36 175,45
<i>Menos: Dividendos y retribuciones</i>		-	-
AJUSTES POR VALORACION		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resto de ajustes por valoración		-	-
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4 735 133,48	4 710 848,06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5 905 822,59	6 448 426,58



CLASE 8.^a

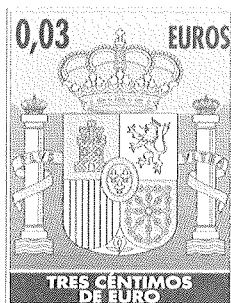


0L3989427

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresados en Euros)

PRO-MEMORIA	Nota	2012	2011
Avales y garantías concedidas		-	-
Otros pasivos contingentes		-	-
Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
Valores propios cedidos en préstamo		-	-
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones		-	-
Derivados financieros		-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso		-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		-	-
Depósito de títulos		81 928 371,59	65 441 217,41
Carteras gestionadas		849,00	982,00
Otras cuentas de orden		131 269 812,96	138 093 793,77
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	13	213 199 033,55	203 535 993,18



OL3989428

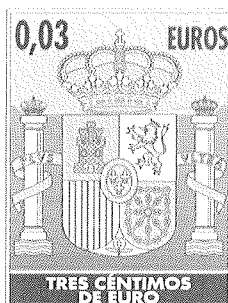
CLASE 8.^a**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresadas en Euros)

	Nota	2012	2011
Intereses y rendimientos asimilados	14.a	55 961,18	66 229,43
Intereses y cargas asimiladas		-	-
MARGEN DE INTERESES		55 961,18	66 229,43
Rendimiento de instrumentos de capital		-	-
Comisiones percibidas	14.b	3 076 562,62	4 378 953,30
Comisiones pagadas	14.c	(265 000,00)	(56 014,00)
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Cartera de negociación		-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		(96,86)	(843,32)
Otros productos de explotación		-	-
Otras cargas de explotación	14.d	(35 200,79)	(40 210,48)
MARGEN BRUTO		2 832 226,15	4 348 114,93
Gastos de personal	15.a	(1 608 833,76)	(2 860 856,54)
Gastos generales	15.b	(1 349 916,77)	(1 433 969,61)
Amortización	6	(7 376,61)	(7 570,43)
Dotaciones a provisiones (neto)	15.a	137 953,60	8 018,50
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		-	-
Inversiones crediticias		-	-
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION		4 052,61	53 736,85
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		-	-
Activos materiales		-	-
Activos intangibles		-	-
Resto		-	-
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		30 865,35	(129,07)
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		34 917,96	53 607,78
Impuesto sobre beneficios	16	(10 632,54)	(17 432,33)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		24 285,42	36 175,45
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		24 285,42	36 175,45
BENEFICIO POR ACCION		0,01	0,01
Básico		0,01	0,01
Diluido		0,01	0,01



CLASE 8.^a



0L3989429

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Expresados en Euros)

	2012	2011
RESULTADO DEL EJERCICIO	24 285,42	36 175,45
OTROS INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficio	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO	24 285,42	36 175,45

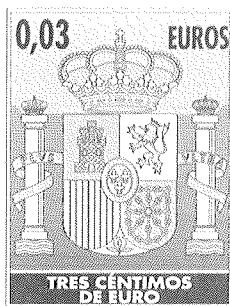
UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

B) ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en Euros)



CLASE 8.^a
Cód. 80000000



OL3989430

	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos capital	Menos: Valores propios	FONDOS PROPIOS			Subvenciones donaciones y legados	TOTAL PATRIMONIO NETO
					Resultado del ejercicio	FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración		
SALDO FINAL EN 2011	2 486 512,00	- 2 188 160,61	-	-	36 175,45	4 710 848,06	-	-	4 710 848,06
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	24 285,42	24 285,42	-	-	24 285,42
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(36 175,45)	-	-	-	-
Aumento de capital	-	36 175,45	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de pasivos financieros a	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	36 175,45	-	-	(36 175,45)	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2012	2 486 512,00	- 2 224 336,06	-	-	24 285,42	4 735 133,48	-	-	4 735 133,48

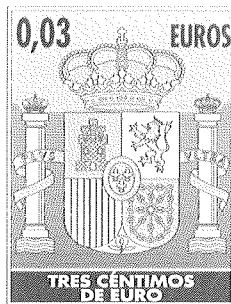
UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

B) ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en Euros)

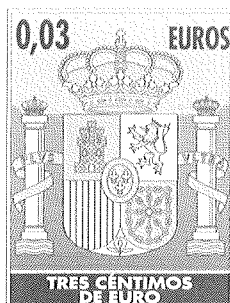


CLASE 8.^a
5 11 5 11 0



OL3989431

	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos capital	Menos: Valores propios	FONDOS PROPIOS			Subvenciones donaciones y legados	TOTAL PATRIMONIO NETO
					Resultado del ejercicio	FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración		
SALDO FINAL EN 2010	2 486 512,00	- 2 068 559,48	-	-	4 19 601,13	4 974 672,61	-	-	4 974 672,61
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	36 175,45	36 175,45	-	-	36 175,45
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(419 601,13)	(300 000,00)	-	-	(300 000,00)
Aumento de capital	-	119 601,13	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	119 601,13	-	-	(419 601,13)	(300 000,00)	-	-	(300 000,00)
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2011	2 486 512,00	- 2 188 160,61	-	-	36 175,45	4 710 848,06	-	-	4 710 848,06



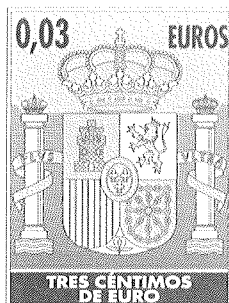
0L3989432

CLASE 8.^a**UNICORP PATRIMONIO S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**
(Expresados en Euros)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-)	500 387,58	1 194 542,08
Resultado del ejercicio (+/-)	24 285,42	36 175,45
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)	(383 769,72)	548 878,21
Amortización	7 376,61	7 570,43
Pérdidas netas por deterioro de valor de los activos (+/-)	-	-
Dotaciones netas a provisiones para riesgos (+/-)	(391 146,33)	541 307,78
Resultado por venta de activos no financieros (+/-)	-	-
Resultado por venta de participaciones (+/-)	-	-
Otras partidas (+/-)	-	-
Resultado Ajustado (+/-)	(359 484,30)	585 053,66
Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación (+/-)	918 270,96	656 687,24
Inversiones crediticias (+/-)	1 108 358,26	657 669,79
Cartera de negociación (+/-)	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (+/-)	133,00	64,00
Otros activos de explotación (+/-)	(190 220,30)	(1 046,55)
Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)	(16 810,16)	(56 091,49)
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	81 976,11	474 162,64
Cartera de negociación (+/-)	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Otros pasivos de explotación (+/-)	(98 786,27)	(530 254,13)
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)	(41 589,02)	8 892,67
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+/-)	-	-
Pagos (-)	-	-
Activos materiales (-)	-	-
Cobros (+)	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (+/-)	-	(300 000,00)
Pagos (-)	-	-
Cobros (+)	-	-
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	-	(300 000,00)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo (+/-)	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	500 387,48	894 542,08
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (+/-)	3 921 864,28	3 027 322,20
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (+/-)	4 422 251,76	3 921 864,28



CLASE 8.^a



OL3989433

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresada en Euros)

1. Actividad e información de carácter general

a) Reseña de la Sociedad

Unicorp Patrimonio, S.V., S.A. - Sociedad Unipersonal (en adelante, la Sociedad) se constituyó, con su anterior denominación social, Unicorp Patrimonio, S.G.C., S.A., el 16 de abril de 1999 por tiempo indefinido. Su domicilio social actual se encuentra en la Calle Bolsa, número 4-1ª planta (Málaga).

Con fecha 3 de junio de 2005, el Ministerio de Economía y Hacienda autorizó la transformación de "Unicorp Patrimonio, S.G.C., S.A." en Sociedad de Valores.

Con fecha 7 de septiembre de 2005, la Comisión Nacional del Mercado de Valores acordó la inscripción de la Sociedad en el Registro Administrativo de Sociedades de Valores con el número 216, acordando simultáneamente la baja en el Registro Administrativo de Sociedades Gestoras de Carteras.

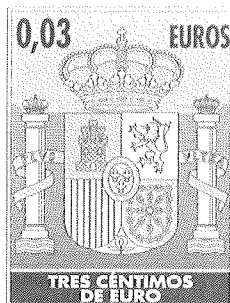
La totalidad de las acciones de la Sociedad pertenecen a Unicorp Corporación Financiera, S.L.U., entidad perteneciente al Grupo Alteria Corporación Unicaja, cuya entidad dominante última es Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja).

Con fecha 1 de diciembre de 2011, Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja) procedió a la segregación de todo su negocio financiero, transmitiendo el mismo -en bloque y por sucesión universal- a favor de la Entidad Unicaja Banco, S.A. - Sociedad Unipersonal (en adelante, Unicaja Banco) con la consiguiente aportación de los elementos patrimoniales, derechos y obligaciones, que integran el mencionado negocio. En consecuencia, la dominante directa de la sociedad es Unicaja Banco.

Por ser una Empresa de Servicios de Inversión, su operativa se encuentra sujeta, principalmente, a lo dispuesto en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores (que transpone al ordenamiento jurídico español las Directivas 93/22/CEE y 97/9/CE relativas a los servicios de inversión en el ámbito de los valores negociables y a los sistemas de indemnización de los inversores, respectivamente), que fue modificada por la Ley 37/1998, de 16 de noviembre, y por la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, y a lo dispuesto en el Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión, así como en la normativa emanada de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).



CLASE 8.^a



0L3989434

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

b) Objeto social

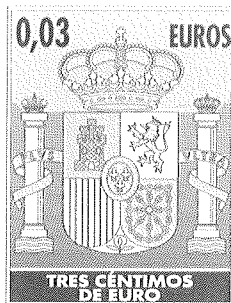
Su objeto social exclusivo consiste en la prestación de todos los servicios de inversión y actividades complementarias previstas para las sociedades de valores en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y en el Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el Régimen Jurídico de las empresas de servicios de inversión. Asimismo, la Sociedad podrá realizar actividades tales como las de asesoramiento, intermediación o gestión y actividades accesorias que se enumeran, con los instrumentos financieros que asimismo se citan en el artículo 5.1 del mencionado Real Decreto.

De acuerdo con lo previsto en el mencionado Real Decreto 217/2008, la Sociedad puede realizar los siguientes servicios de inversión:

- La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- La ejecución de dichas órdenes por cuenta de clientes.
- La negociación por cuenta propia.
- La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los clientes.
- La colocación de instrumentos financieros.
- El aseguramiento de una emisión o de una colocación de instrumentos financieros
- El asesoramiento de materia de inversión, entendiéndose por tal la prestación de recomendaciones personalizadas a un cliente, sea a petición de este o por iniciativa de la empresa de servicios de inversión, con respecto a una o más operaciones relativas a instrumentos financieros. No se considera que constituya asesoramiento, a los efectos de lo previsto en este apartado, las recomendaciones de carácter genérico y no personalizadas que se puedan realizar en el ámbito de la comercialización de valores e instrumentos financieros. Dichas recomendaciones tendrán el valor de comunicaciones de carácter comercial.



CLASE 8.^a



0L3989435

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Asimismo, puede desarrollar las siguientes actividades complementarias contempladas en el artículo 5.2 del citado Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero:

- La custodia y administración por cuenta de clientes de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.
- El asesoramiento a empresas sobre estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con las fusiones y adquisiciones de empresas.
- Los servicios relacionados con las operaciones de aseguramiento de emisiones o colocación de instrumentos financieros.
- Los servicios de cambios de divisas, cuando estén relacionados con la prestación de servicios de inversión.

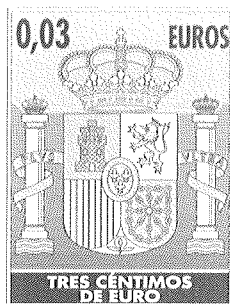
Los instrumentos sobre los que la Sociedad podrá desarrollar los servicios de inversión y las actividades complementarias enumeradas anteriormente son los previstos en el artículo 5.1 del citado Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero:

- Los valores negociables emitidos por personas o entidades, públicas o privadas, y agrupados en emisiones. Tendrá la consideración de valor negociable cualquier derecho de contenido patrimonial, cualquiera que sea su denominación, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión, sea susceptible de tráfico generalizado e impersonal en un mercado financiero.
- Contratos de opciones, futuros, permutas, acuerdos de tipo de interés a plazo y otros contratos de instrumentos financieros derivados relacionados con valores, divisas, tipos de interés o rendimientos, u otros instrumentos derivados, índices financieros o medidas financieras que puedan liquidarse en especie o en efectivo.
- Contratos de opciones, futuros, permutas, acuerdos de tipo de interés a plazo y otros contratos de instrumentos financieros derivados relacionados con materias primas que deban liquidarse en efectivo o que puedan liquidarse en efectivo a petición de una de las partes (por motivos distintos al incumplimiento o a otro suceso que lleva a la rescisión del contrato).



CLASE 8.^a

01/01/2013



0L3989436

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

c) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 19 de marzo de 2013, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2012. Los miembros del Consejo de Administración, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, son los siguientes:

Miembros del Consejo de Administración	Cargo
D. José Rodríguez Rodríguez	Presidente
D. Manuel Cortés Jiménez	Consejero Delegado
D. José Manuel Alba Torres	Consejero
D. Sebastián Morales Carrasco	Consejero
D. Francisco Jiménez Machuca	Secretario

Las cuentas anuales del ejercicio 2012, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

d) Sucursales y representantes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no cuenta con sucursales ni representaciones otorgadas.

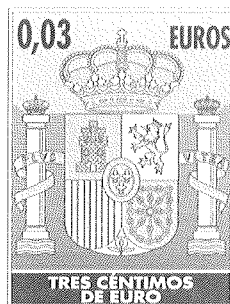
2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en la Circular 7/2008, de 26 de noviembre y sus modificaciones en la Circular 5/2011, de 12 de diciembre, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo de la CNMV, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.



CLASE 8.^a



0L3989437

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

El ejercicio objeto de esta memoria comprende el periodo desde el 1 de enero de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2012.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales se expresan en euros, salvo mención en contrario.

b) Principios contables no 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.

c) 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.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existen estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

d) Comparación de la información

Al objeto de facilitar la comparación de los datos que constan en las cuentas anuales, éstas incorporan las cifras del ejercicio anterior.

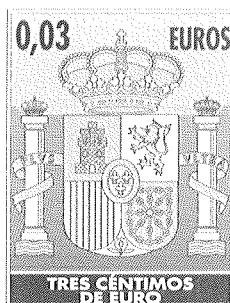
e) Empresa en funcionamiento

Las cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad bajo el principio de empresa en funcionamiento, al entender que no hay factores que afecten a dicho principio.



CLASE 8.^a

11-01-2012



OL3989438

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

3. Hechos posteriores a la fecha de balance

La Ley 16/2012, de 27 de diciembre (en adelante, Ley 16/2012), por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, en el artículo 9 del Capítulo III relativo a la actualización de balances, establece que los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades, los contribuyentes del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas que realicen actividades económicas, que lleven su contabilidad conforme al Código de Comercio o estén obligados a llevar los libros registros de su actividad económica, y los contribuyentes del Impuesto sobre la Renta de no Residentes con establecimiento permanente podrán acogerse, con carácter voluntario, a la actualización de valores regulada en esa disposición.

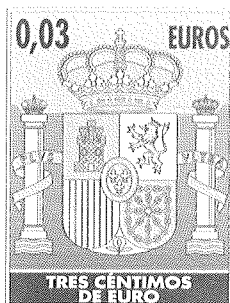
En el caso de sujetos pasivos que tributen en el régimen de consolidación fiscal, de acuerdo con lo establecido en el capítulo VII del título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, las operaciones de actualización se practicarán en régimen individual.

La mencionada Ley establece asimismo que, con carácter general, serán actualizables los elementos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias situados tanto en España como en el extranjero.

Los Administradores están llevando a cabo un proceso de evaluación de la mencionada Ley 16/2012 y sus potenciales implicaciones e impactos contables y fiscales. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la Sociedad no dispone todavía de información suficiente para concluir sobre si optará por la aplicación de la mencionada actualización de balances.



CLASE 8.^a
grupos 1-11



OL3989439

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

4. Normas de registro y valoración

4.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el balance de acuerdo con los siguientes criterios:

i) Disponibles para la venta

Corresponde a los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, como inversiones crediticias o como cartera de negociación y los instrumentos de capital de Entidades que no son dependientes, asociadas o multigrupo y que no se han incluido en las categorías de cartera de negociación y de otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

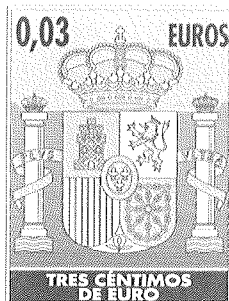
ii) Inversiones crediticias

Son activos financieros no derivados, con flujos de efectivo de cuantía determinada o determinable, u en los que todo el desembolso realizado por la entidad se recuperará sustancialmente, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor, que no se valoran a valor razonable, ni la entidad tiene necesariamente la intención de mantenerlos hasta su vencimiento.

Un activo financiero que se negocia en un mercado activo, tal como un instrumento de deuda cotizado, no cumple los requisitos para su clasificación en esta categoría. Tampoco los cumple una participación adquirida en un conjunto de activos que no sean créditos o cuentas a cobrar, tal como una participación en un fondo de inversión.



CLASE 8.^a
S. 1987-1990



0L3989440

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Registro y valoración de los activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su coste de adquisición. Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los activos financieros se valoran a su valor razonable excepto las Inversiones crediticias, las Inversiones mantenidas a vencimiento, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas y los derivados financieros que tengan como activo subyacente a dichos instrumentos de capital y se liquiden mediante la entrega de los mismos.
- Se entiende por valor razonable de un activo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser entregado entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La mejor evidencia del valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo que corresponde a un mercado organizado, transparente y profundo.

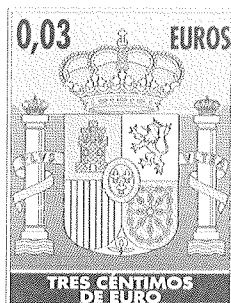
Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados. Asimismo, se tienen en cuenta las peculiaridades específicas del activo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo financiero lleva asociados. No obstante, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las asunciones exigidas por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo financiero no coincida exactamente con el precio al que el mismo podría ser comprado o vendido en la fecha de su valoración.

- El valor razonable de los derivados financieros con valor de cotización en un mercado activo es su precio de cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados financieros "OTC".

El valor razonable de los derivados financieros "OTC" es la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento y descontados a la fecha de la valoración, utilizándose métodos reconocidos por los mercados financieros.



CLASE 8.^a



0L3989441

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no mantiene posiciones propias en instrumentos derivados.

- Las Inversiones crediticias y las Inversiones mantenidas a vencimiento se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso de que se encuentren cubiertas en operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.

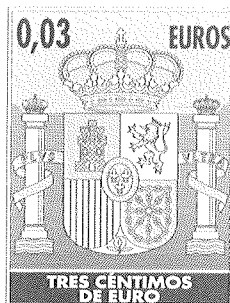
El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras.

Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de intereses y rendimientos asimilados, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



0L3989442

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se registran transitoriamente en el epígrafe Ajustes por valoración del Patrimonio neto salvo que procedan de diferencias de cambio. Los importes incluidos en el epígrafe de Ajustes por valoración permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance de situación del activo en el que tienen su origen, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Asimismo, las variaciones del valor en libros de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos no corrientes en venta se registran con contrapartida en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.

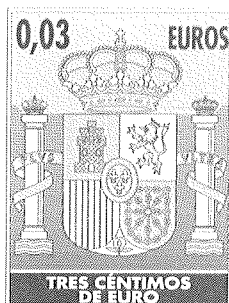
En los activos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran teniendo en cuenta los siguientes criterios:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos, en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Las diferencias en valoración correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se llevan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.
- En las coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.

En estos dos últimos casos, las diferencias en valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.



CLASE 8.^a



0L3989443

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar los instrumentos de cobertura se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias o pérdidas debidas a variaciones en el valor razonable del importe cubierto, en lo que se refiere al riesgo cubierto, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida el epígrafe de Ajustes a activos financieros por macro-coberturas.

En las coberturas de los flujos de efectivo del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas, registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Pérdidas por deterioro

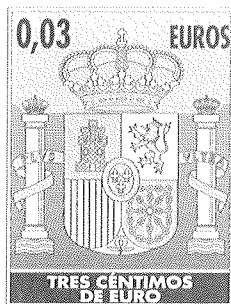
El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.
- En el caso de instrumentos de capital, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance de situación, aunque la Sociedad pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.



CLASE 8.^a



OL3989444

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados. En el caso de instrumentos de deuda cotizados se puede utilizar, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros, su valor de mercado siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Sociedad.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En dicha estimación se considera toda la información relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

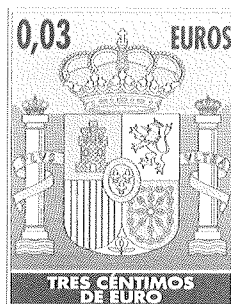
En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Las carteras de instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes, cualquiera que sea su titular, instrumentación o garantía, se analizan para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la Sociedad y estimar las necesidades de cobertura por deterioro de su valor. Para la confección de los estados financieros, la Sociedad clasifica sus operaciones en función de su riesgo de crédito analizando, por separado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y el riesgo-país al que, en su caso, estén expuestas.

La evidencia objetiva de deterioro se determinará individualmente para todos los instrumentos de deuda que sean significativos e individual o colectivamente para los grupos de instrumentos de deuda que no sean individualmente significativos. Cuando un instrumento concreto no se pueda incluir en ningún grupo de activos con características de riesgo similares, se analizará exclusivamente de forma individual para determinar si está deteriorado y, en su caso, para estimar la pérdida por deterioro.



CLASE 8.^a



0L3989445

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados y para aquéllos para los que se hubiesen calculado colectivamente pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses.

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en valores representativos de deuda e instrumentos de capital incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas directamente en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce, para el caso de valores representativos de deuda, en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de recuperación y, para el caso de instrumentos de capital, en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto.

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición corresponden a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se producen minorando directamente el coste del activo financiero, sin que su importe pueda recuperarse salvo en caso de venta.

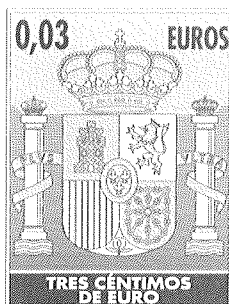
Baja del balance de activos financieros

La Sociedad dará de baja un activo financiero de su balance sólo cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

a) Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo financiero hayan expirado.



CLASE 8.^a
gratuita



OL3989446

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

b) Transfiera el activo financiero, según los términos establecidos a continuación, y no retenga substancialmente los riesgos y beneficios ni, en caso de no retenerlo, transmita el control del activo transferido. Un activo financiero se transfiere sólo cuando la Sociedad cedente:

- transmita íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo, o bien,
- conserve los derechos contractuales a recibir todos los flujos de efectivo del activo financiero, pero asuma una obligación contractual de reembolsárselos íntegramente a los cesionarios sin retraso material, incluso los intereses que se produzcan por la reinversión de tales flujos en instrumentos financieros de elevada liquidez. Además, el contrato de transferencia le prohíba vender o pignorar el activo financiero original, salvo que lo haga para garantizar el abono de los flujos de efectivo a los cesionarios, y no le obligue al pago de cantidad alguna que no haya recibido previamente del activo transferido.

Las transferencias de activos financieros se evaluarán para determinar en qué medida se han transmitido a terceros los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La evaluación se realizará comparando la exposición de la Sociedad cedente, antes y después de la transferencia, a la variación que puedan experimentar los importes y vencimientos de los flujos de efectivo netos del activo transferido.

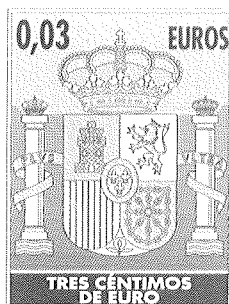
a) La Sociedad cedente habrá transmitido substancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo transferido si su exposición a la variación en el valor actual de los flujos netos de efectivo futuros –es decir, a las pérdidas y ganancias futuras –disminuye de forma significativa como resultado de la cesión.

Los riesgos y beneficios relacionados con el activo financiero se transmiten substancialmente a terceros, entre otras, en las siguientes transferencias:

- (i) Una venta incondicional de un activo financiero.
- (ii) Una venta de un activo financiero con pacto de recompra o con una opción de compra adquirida o de venta emitida, por su valor razonable en la fecha de la recompra.
- (iii) Una venta de un activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que están profundamente fuera de dinero y que es altamente improbable que pasen a estar dentro de dinero antes del vencimiento del contrato.



CLASE 8.^a



0L3989447

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

(iv) Una transferencia de un activo financiero junto con una permuta financiera de tipos de interés en la que la Sociedad cedente figura como contraparte, siempre que los pagos de la permuta no estén condicionados por el riesgo de crédito o de reembolso anticipado del activo financiero.

b) La Sociedad cedente habrá retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo transferido si su exposición a la variación en el valor actual de los flujos netos de efectivo futuros no cambia de forma significativa como resultado de la cesión.

En cualquier caso, los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo financiero se retienen sustancialmente, entre otras, en las siguientes transferencias:

(i) Una venta de un activo financiero con pacto de recompra del mismo activo, de otro sustancialmente igual o similar que tengan el mismo valor razonable, por un precio fijo más un interés. Las Sociedades tienen prohibido efectuar cesiones temporales por un importe superior al precio de mercado o valor razonable del activo financiero cedido, ya que la diferencia en más podría considerarse, en su caso, captación no autorizada de financiación directa del cesionario.

(ii) Un contrato de préstamo de valores en que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos valores u otros sustancialmente iguales que tengan idéntico valor razonable.

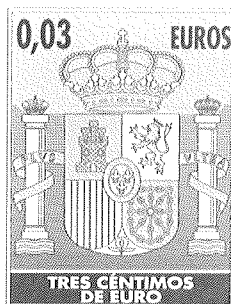
(iii) La venta de una cuenta a cobrar por su valor razonable o el descuento de papel comercial, cuando la Sociedad cedente garantice al cesionario la compensación de cualquier pérdida crediticia.

(iv) Una venta de un activo financiero por su valor razonable junto con una permuta financiera sobre el rendimiento total, cuando la Sociedad cedente asuma el riesgo de mercado del activo transferido.

(v) Una venta de un activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que están profundamente dentro de dinero y que es muy improbable que pasen a estar fuera de dinero antes del vencimiento del contrato.



CLASE 8.^a
D. 1.1.1.1.1.1.1



0L3989448

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

4.2 Pasivos financieros

- Cartera de negociación

Incluye los pasivos financieros que se han adquirido con el objeto de realizarlos a corto plazo, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo, son instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable o son originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

- Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Corresponden a los que no formando parte de la Cartera de negociación tienen la naturaleza de instrumentos financieros híbridos y no es posible determinar con fiabilidad el valor razonable del derivado implícito que contienen.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

- Pasivos financieros al coste amortizado

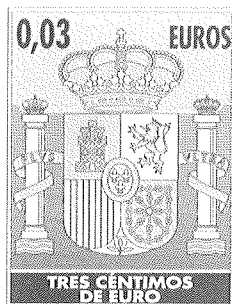
Se incluyen los no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

- Resto de pasivos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad registra en esta categoría principalmente las periodificaciones del ejercicio y las obligaciones de pago por prestaciones de servicios.



CLASE 8.^a



0L3989449

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Registro y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran a su coste amortizado excepto en los casos siguientes:

Los pasivos financieros incluidos en los epígrafes de Cartera de negociación, de Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y de Otros Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto que se valoran a valor razonable. Los pasivos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se ajustan, registrándose aquellas variaciones que se producen en su valor razonable en relación con el riesgo cubierto en la operación de cobertura.

Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y cargas asimiladas, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe de Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto se registran transitoriamente en el epígrafe Ajustes por valoración del Patrimonio neto. Los importes incluidos en el epígrafe de Ajustes por valoración permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance de situación del pasivo en el que tienen su origen, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

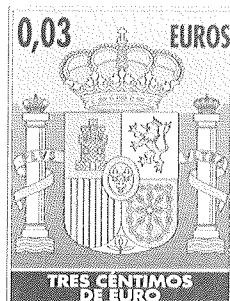
Baja del balance de pasivos financieros

- Un pasivo financiero, o una parte de él, deberá ser dado de baja del balance cuando se haya extinguido la obligación específica en el contrato porque haya sido pagada, cancelada o haya caducado.

La diferencia entre el valor en libros de un pasivo financiero extinguido, o una parte de él, y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido distinto del efectivo, menos cualquier pasivo asumido, se reconocerá inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



0L3989450

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

- Las recompras de instrumentos de deuda emitidos por la entidad se darán de baja del balance aunque se vayan a recolocar en el futuro.

En caso de recompras de una parte de un pasivo financiero, la entidad distribuirá el valor en libros previo del pasivo entre la parte que se dará de baja y la parte que continuará siendo reconocida en el balance, en función de los valores razonables relativos de ambas partes en la fecha de adquisición. La diferencia entre la parte dada de baja y cualquier contraprestación entregada a cambio se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

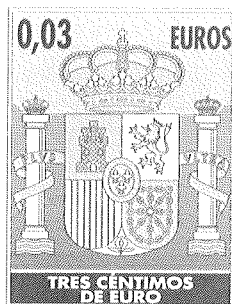
- Un pasivo financiero liquidado por la entidad a un tercero para que asuma el importe de la deuda transferida no se extinguirá, aunque tal circunstancia se haya comunicado al acreedor, a menos que la entidad quede legalmente liberada de su obligación, por acuerdo contractual con el acreedor o mediante resolución judicial o arbitral.

Cuando la entidad quede liberada por el acreedor de su obligación de liquidar una deuda, porque ha sido asumida por un tercero, pero garantice su pago en el nuevo supuesto de incumplimiento del nuevo acreedor, la entidad deberá:

- * Dar de baja del balance el importe de la deuda original y reconocer un nuevo pasivo financiero por el valor razonable de la obligación asumida por la garantía.
- * Contabilizar inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias la diferencia entre: el valor en libros del pasivo financiero original menos el valor razonable del nuevo pasivo reconocido; y cualquier contraprestación entregada.
- Una permuta de un pasivo financiero entre la entidad y sus acreedores, o una modificación en sus condiciones, se tratará contablemente aplicando los siguientes criterios:
 - * Cuando la permuta o modificación, suponga un cambio sustancial en las condiciones del instrumento de deuda, la entidad deberá darlo de baja del balance y reconocer un nuevo pasivo financiero. Los costes o comisiones incurridos por la entidad en la transacción se registrarán inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



0L3989451

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

- * Cuando la permuta o modificación no suponga u cambio sustancial en las condiciones del instrumento de deuda, la entidad no lo dará de baja en el balance y reconocerá el importe de los costes y comisiones como un ajuste en el valor en libros del pasivo financiero, determinando sobre la base de las nuevas condiciones.

A estos efectos, las condiciones de los contratos se considerarán sustancialmente diferentes cuando el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas cobradas o pagadas, sea diferente, al menos, en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo remanentes del pasivo original, descontados ambos al tipo de interés efectivo de este último.

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 de situación por su importe neto.

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.

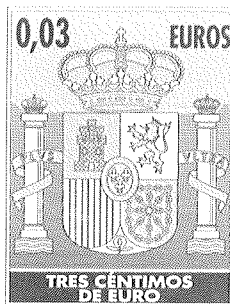
4.4 Activo material

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

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



CLASE 8.ª



0L3989452

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

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

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

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

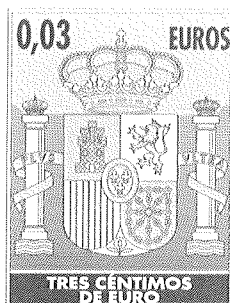
En cada cierre contable, la Sociedad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, la Sociedad reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe 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.



CLASE 8.^a



0L3989453

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

4.5 Activo intangible

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, 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.

4.6 Activos no corrientes disponibles para la venta

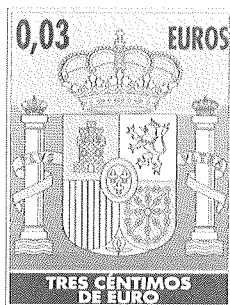
Son aquéllos cuyo plazo de realización se espera que no sea superior a un año desde la fecha de las cuentas anuales. La Sociedad clasificará de forma separada en el balance, dentro de la rúbrica de "Activos no corrientes mantenidos para la venta", aquellos elementos cuyo valor se recuperará principalmente,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

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

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



CLASE 8.^a



0L3989454

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

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

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

4.7 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

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:

a) 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.

b) Comisiones no financieras

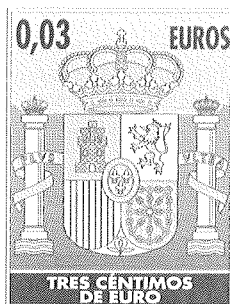
Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo a 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.



CLASE 8.^a
CLASE 8.^a



0L3989455

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

- 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.

4.8 Gastos de personal

a) 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.

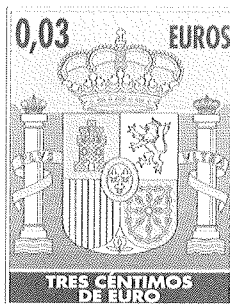
Se valorarán por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose en las cuentas anuales como: un pasivo por el gasto devengado, después de deducir cualquier importe ya satisfecho y como un gasto del periodo en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

b) Indemnizaciones por cese

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



CLASE 8.ª



0L3989456

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

4.9 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.

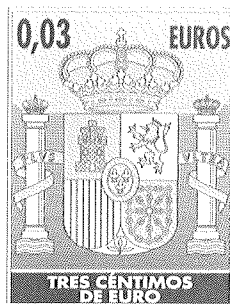
Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del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

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

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



CLASE 8.^a



0L3989457

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

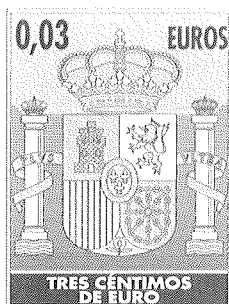
Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si la Sociedad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por 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.

4.10 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, entendiendo 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.
- Efectivo o equivalentes de efectivo al final del ejercicio, recoge los saldos de caja y los depósitos a la vista mantenidos con intermediarios financieros.



0L3989458

CLASE 8.^a

Código 8.1.1.1

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresada en Euros)

5. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

El detalle de los fondos propios y patrimonio neto al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el movimiento experimentado por los mismos, se muestran a continuación:

	Euros				
	31.12.2011	Altas	Bajas	Reparto de resultados	31.12.2012
Capital social	2 486 512,00	-	-	-	2 486 512,00
Reserva legal	285 549,46	-	-	3 617,54	289 167,00
Reservas voluntarias	1 902 611,15	-	-	32 557,91	1 935 169,06
Resultado del ejercicio	36 175,45	24 285,42	-	(36 175,45)	24 285,42
Total fondos propios	4 710 848,06	24 285,42	-	-	4 735 133,48
Ajustes por valoración	-	-	-	-	-
Total Patrimonio neto	4 710 848,06	24 285,42	-	-	4 735 133,48

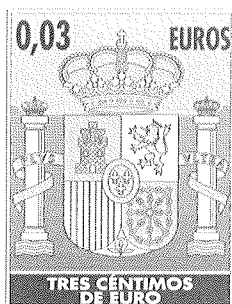
	Euros				
	31.12.2010	Altas	Bajas	Reparto de resultados	31.12.2011
Capital social	2 486 512,00	-	-	-	2 486 512,00
Reserva legal	243 589,35	-	-	41 960,11	285 549,46
Reservas voluntarias	1 824 970,13	-	-	77 641,02	1 902 611,15
Resultado del ejercicio	419 601,13	36 175,45	-	(419 601,13)	36 175,45
Total fondos propios	4 974 672,61	36 175,45	-	(300 000,00)	4 710 848,06
Ajustes por valoración	-	-	-	-	-
Total Patrimonio neto	4 974 672,61	36 175,45	-	(300 000,00)	4 710 848,06

a) Capital Social

El capital social al 31 de diciembre de 2012 y 2011 está representado por 2.486.512 acciones de un euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, gozando todas de iguales derecho políticos y económicos. La totalidad de las acciones están suscritas por el Accionista Único de la Sociedad, Unicorp Corporación Financiera, S.L. (Nota 1).



CLASE 8.^a



0L3989459

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

De acuerdo con el artículo 274 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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad cumplía los requisitos mínimos de recursos propios establecidos por la normativa vigente. Asimismo, las Sociedades de Valores deben mantener un coeficiente de liquidez, materializado en activos de bajo riesgo y elevada liquidez, equivalente al 10% del total de sus pasivos computables. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad cumplía dicho coeficiente.

b) Distribución del resultado

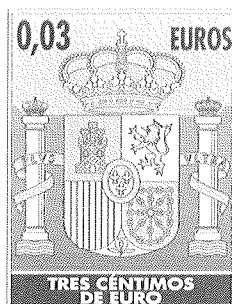
La propuesta de distribución de los resultados obtenidos en el ejercicio 2012 que el Consejo de Administración propone para su aprobación a la Junta General de Accionistas y la propuesta correspondientes al ejercicio 2011, aprobada con fecha 25 de abril de 2012 por la Junta General de Accionistas, se detallan a continuación:

	Euros	
	Propuesta 2012	Aprobada 2011
Beneficio / (Pérdida) del ejercicio	24 285,42	36 175,45
Distribución		
Reserva legal	2 428,54	3 617,54
Reserva voluntaria	21 856,88	32 557,91
	24 285,42	36 175,45



CLASE 8.^a

Clase 8.^a



OL3989460

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

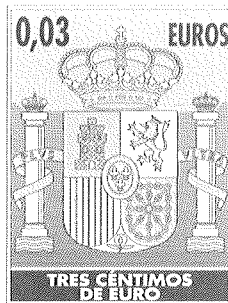
c) Contratos con el Socio Único

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 16 de la Ley 1/2010 de Sociedades de Capital, a continuación se detallan los contratos celebrados por la Sociedad con su Accionista Único, Unicorp Corporación Financiera, S.L., o con otras sociedades del Grupo Unicaja:

Objeto del contrato	Fecha	Sociedad	Otras estipulaciones
Contrato de subarriendo de uso distinto de vivienda	01/10/2007	Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.	Arrendamiento local para oficinas sitas en c/ Bolsa en Málaga
Contrato de prestación de servicios de mantenimiento y reparación de la página web.	22/01/2009	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Duración de cuatro años, prorrogables por sucesivas anualidades
Adquisición de 28 equipos informáticos portátiles.	04/02/2009	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Duración de cuatro años, prorrogables por sucesivas anualidades
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2009.	23/04/2009	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2009.	28/04/2009	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios de apoyo a la gestión y servicios de asesoramiento y control	01/01/2010 (*)	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2010.	02/02/2010	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2010.	28/05/2010	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2010.	28/09/2010	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2009.	23/10/2009	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios de apoyo a la gestión y servicios de asesoramiento y control	01/01/2011 (**)	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2011.	09/03/2011	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.



CLASE 8.^a



OL3989461

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

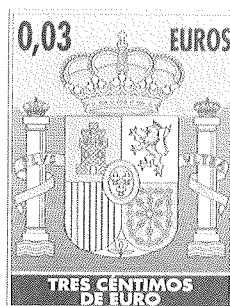
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresada en Euros)

Objeto del contrato	Fecha	Sociedad	Otras estipulaciones
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2011.	24/10/2011	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2011.	05/12/2011	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de autorización de acceso a datos de carácter personal por tercero para su tratamiento.	01/01/2011	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato cesión de espacios.	18/01/2008	Unicaja	Duración indefinida
Contrato de apertura de cuenta corriente.	(***)	Unicaja	Duración indefinida
Contrato de colaboración.	18/12/2012	Unicaja	Se establece, anualmente, un precio fijo por la totalidad de los servicios prestados.
Contrato de servicios de comercialización.	17/07/2001	Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.	Fecha del contrato 17 de julio de 2001. Actualización anual
Contrato de prestación de servicios.	01/01/2011	Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.	Duración inicial de un año, prorrogable semestralmente de forma indefinida.
Contrato de autorización de acceso a datos de carácter personal por tercero para su tratamiento.	12/07/2012	Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.	Duración inicial de un año, prorrogable semestralmente de forma indefinida.
Contrato de prestación de servicios.	15/07/2010	Privandalus Inversiones I SICAV, S.A.	Duración indefinida.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2011.	06/03/2012	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2011.	28/11/2012	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.
Contrato de prestación de servicios adicionales al contrato suscrito con fecha 1 de enero de 2011.	20/06/2012	Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Solicitud de prestación de servicios adicionales.

(*) Contrato que sustituye al firmado con fecha 1 de enero de 2009 por los mismo conceptos.

(**) Contrato que sustituye al firmado con fecha 1 de enero de 2010 por los mismo conceptos.

(***) Con anterioridad al ejercicio 2012, la Sociedad tiene abiertas cuatro cuentas corrientes con Unicaja una de ellas con fecha 31 de marzo de 1999, otras dos con fecha 21 de diciembre de 2005 y una última con fecha 20 de octubre de 2008. Adicionalmente, durante el ejercicio 2011, la Sociedad abrió dos cuentas corrientes con Unicaja con fecha 24 de noviembre de 2011 (Nota 8.a).



0L3989462

CLASE 8.^a

P. 01 y 02

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresada en Euros)

6. Activo material

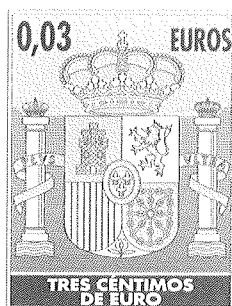
El detalle y movimiento durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 de las partidas incluidas en este epígrafe del balance, es el siguiente:

	Euros			
	Saldo al 31.12.2011	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.2012
Coste				
Mobiliario	120 794,94	-	-	120 794,94
Otro inmovilizado material	12 270,43	-	-	12 270,43
	133 065,37	-	-	133 065,37
Amortización acumulada				
Mobiliario	(90 588,74)	(7 376,61)	-	(97 965,35)
Otro inmovilizado material	(12 270,65)	-	-	(12 270,65)
	(102 859,39)	(7 376,61)	-	(110 236,00)
	30 205,98	-	-	22 829,37

				Euros
	Saldo al			Saldo al
	31.12.2010	Altas	Bajas	31.12.2011
Coste				
Mobiliario	120 794,94	-	-	120 794,94
Otro inmovilizado material	12 270,43	-	-	12 270,43
	133 065,37	-	-	133 065,37
Amortización acumulada				
Mobiliario	(83 140,01)	(7 448,73)	-	(90 588,74)
Otro inmovilizado material	(12 148,95)	(121,70)	-	(12 270,65)
	(95 288,96)	(7 570,43)	-	(102 859,39)
	37 776,41	(7 570,43)	-	30 205,98



CLASE 8.^a



OL3989463

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad cuenta con elementos de inmovilizado material de uso propio totalmente amortizado por importe de 51.488,15 euros y 50.664,15 euros, respectivamente.

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

7. Activos financieros disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo del epígrafe de "Activos financieros disponibles para la venta" del balance de situación adjunto, por importe de 849 euros y 982 euros respectivamente, se corresponde con la participación en Fondo General de Garantía de Inversiones S.A.

Con fecha 1 de enero de 2003 entró en vigor la Ley 53/2002 (de 30 de diciembre) de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social. Conforme a las modificaciones establecidas en dicha Ley, las sociedades gestoras de carteras debían adherirse al Fondo General de Garantía de Inversiones antes del 1 de febrero de 2003 de acuerdo con el régimen establecido en las disposiciones reglamentarias vigentes sobre la materia, quedando exentas de la obligación de mantener el seguro de responsabilidad civil al que estaban obligadas hasta ese momento. Con fecha 29 de enero de 2003, la Sociedad se adhirió al mencionado Fondo, suscribiendo y desembolsando íntegramente 1.652 acciones de un euro de valor nominal cada una.

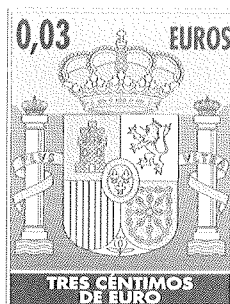
El movimiento de las participaciones durante los ejercicios de 2012 y 2011, de acuerdo a las notificaciones del Consejo de Administración de la Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A., es el siguiente:

				Euros
	Saldo al 31.12.11	Altas	Amortización	Saldo al 31.12.12
Instrumentos de capital	982,00	-	(133,00)	849,00

				Euros
	Saldo al 31.12.10	Altas	Amortización	Saldo al 31.12.11
Instrumentos de capital	1 046,00	-	(64,00)	982,00



CLASE 8.^a



OL3989464

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

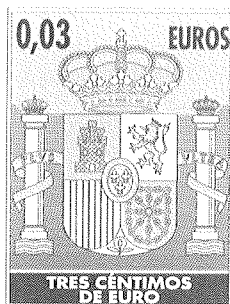
Con fecha 18 de septiembre de 2012 el Consejo de Administración de la Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A., ha acordado reducir el capital social en la cuantía de 13.305 euros mediante la amortización de 13.305 acciones de un euro de valor nominal cada una, con devolución de aportaciones a los titulares de las mismas y, simultáneamente, ampliar el capital social en la cuantía de 13.286 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 13.286 nuevas acciones nominativas de un euro de valor nominal. Conforme al anterior acuerdo, la Sociedad ha percibido 133 euros en concepto de amortización de 133 acciones.

Por su parte, durante el ejercicio de 2011 el Consejo de Administración de la Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A., acordó en su reunión del día 31 de agosto de 2011 reducir el capital social en la cuantía de 13.340 euros mediante la amortización de 13.340 acciones de un euro de valor nominal cada una, con devolución de aportaciones a los titulares de las mismas y, simultáneamente, ampliar el capital social en la cuantía de 13.325 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 13.325 nuevas acciones nominativas de un euro de valor nominal. Conforme al anterior acuerdo, la Sociedad percibió 64 euros en concepto de amortización de 64 acciones.

Por último, la Sociedad ha realizado las aportaciones correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011 al Fondo General de Garantía de Inversiones conforme a lo establecido por la propia Sociedad Gestora del Fondo. El gasto total registrado por su aportación al presupuesto del mismo se incluye, junto con otros conceptos, en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por importe de 31.008,26 euros y 35.537,51 euros, respectivamente (Nota 14.d).



CLASE 8.ª



0L3989465

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

8. Inversiones crediticias

a) Créditos a intermediarios financieros

El epígrafe "Créditos a intermediarios financieros" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 presenta el siguiente detalle:

	Euros	
	2012	2011
Cuentas corrientes con Unicaja (Nota 17)	4 422 015,84	3 921 834,79
Créditos por operaciones por de terceros pendientes de liquidar (Nota 10)	556 138,75	474 162,64
Comisiones pendientes de cobro - Empresas del Grupo (Nota 17)	69 135,21	1 445 204,18
Operaciones realizadas por cuenta de clientes	69 135,21	1 445 204,18
Comisiones pendientes de cobro - Otros	268 720,41	215 575,97
Intereses de cuentas corrientes (Nota 17)	781,25	3 303,85
	5 316 791,46	6 060 081,43

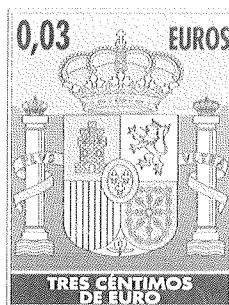
La totalidad de las cuentas corrientes mantenidas con Unicaja han estado remuneradas durante el ejercicio de 2012 a un tipo de interés equivalente al Euribor 12 meses menos 10 puntos porcentuales. En el ejercicio 2011, la Sociedad abrió con Unicaja dos nuevas cuentas corrientes denominadas en dólares americanos y en libras esterlinas, respectivamente, las cuales no tienen remuneración (Nota 5).

Los intereses devengados por las cuentas corrientes de la Sociedad durante los ejercicios de 2012 y 2011 ascienden a 55.961,18 euros y 66.229,43 euros respectivamente, y figuran registrados, junto con otros conceptos, en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (Nota 14.a).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la rúbrica de "Créditos por operaciones por cuenta de terceros pendientes de liquidar", por importe de 556.138,75 euros y 474.162,64 respectivamente, recoge los importes pendientes de cobro por operaciones que al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 se encuentran pendientes de liquidar con intermediarios financieros y que han sido liquidadas en los primeros días de los ejercicios 2013 y 2012 respectivamente (Nota 10).



CLASE 8.ª



OL3989466

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

b) Crédito a particulares

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la rúbrica "Crédito a particulares" de los balances de situación adjuntos registra un saldo de 308.769,26 euros y 173.656,50 euros, respectivamente, que corresponde principalmente a anticipos de remuneraciones por importe de 228.244,27 euros y 126.850,48 euros, respectivamente. El saldo restante corresponde, fundamentalmente, a comisiones pendientes de cobro al cierre de los ejercicios 2012 y 2011.

9. Resto de activos

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Fianzas entregadas	21 398,84	21 078,84
Cuenta corriente con empresas del Grupo (Notas 16 y 17)	189 900,30	-
	211 299,14	21 078,84

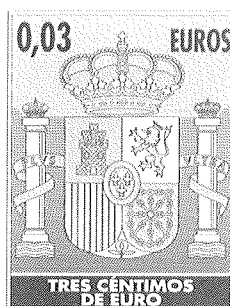
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la rúbrica de "Fianzas entregadas", por importe de 21.398,84 euros y 21.078,84 euros, respectivamente, recoge fundamentalmente a fianzas entregadas por el alquiler de diversos inmuebles en los que la Sociedad desarrolla su actividad

La rúbrica "Cuenta corriente con empresas de Grupo" al 31 de diciembre de 2012 recoge los pagos a cuenta realizados durante el ejercicio.



CLASE 8.^a

0,03



0L3989467

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

10. Pasivos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Deudas por operaciones por cuenta de terceros pendientes de liquidar	556 138,75	474 162,64
Otros intermediarios financieros	556 138,75	474 162,64
	556 138,75	474 162,64

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la rúbrica de "Otros intermediarios financieros", por importe de 556.138,75 y 474.162,64 euros respectivamente, recoge los importes pendientes de pago por compra de valores de renta fija por cuenta de terceros (Nota 8.a).

11. Provisiones para riesgos

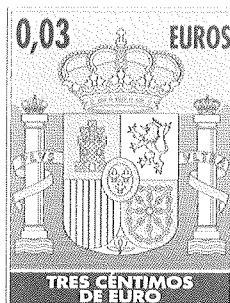
El detalle y movimientos durante los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de las partidas incluidas en este epígrafe del los balances de situación es la siguiente:

	Saldo al 31.12.2011	Dotaciones (Nota 15.a)	Bajas	Euros Saldo al 31.12.2012
Provisiones para otros riesgos	541 307,78	-	(391 146,33)	150 161,45
	541 307,78	-	(391 146,33)	150 161,45

	Saldo al 31.12.2010	Dotaciones (Nota 15.a)	Bajas	Euros Saldo al 31.12.2011
Provisiones para otros riesgos	-	541 307,78	-	541 307,78
	-	541 307,78	-	541 307,78



CLASE 8.ª



0L3989468

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la rúbrica de "Provisiones por otros riesgos", por importe de 150.161,45 euros y 541.307,78 euros, recoge contingencias estimadas por los Administradores de la Sociedad en relación con litigios pendientes de resolver por causas laborales.

Durante el ejercicio 2012, la Sociedad en base a la resolución de los litigios pendientes por causas laborales, ha incurrido en el pago de 253.192,73 euros, revirtiendo el importe restante con abono al epígrafe de "Recuperaciones de provisiones para riesgos" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 15.a)

Al 31 de diciembre de 2011 la dotación de esta provisión se realizó con cargo al epígrafe de "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias, concretamente en la rúbrica de "Indemnizaciones por despidos" (Nota 15.a).

12. Resto de pasivos

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

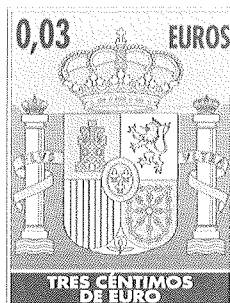
	Euros	
	2012	2011
Hacienda Pública, acreedora por conceptos fiscales	218 170,74	150 999,03
Remuneraciones pendientes de pago	-	42 210,63
Comisiones cobradas no devengadas	-	1 943,08
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	44 135,06	29 865,29
Periodificaciones	54 888,58	53 910,29
Cuenta corriente con empresas del Grupo (Nota 17)	-	219 228,66
Otros pasivos	147 194,53	223 951,12
	464 388,91	722 108,10

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la rúbrica "Hacienda Pública, acreedora por conceptos fiscales" recoge, fundamentalmente, un saldo por importe de 212.494,02 euros y 146.326,40 euros, respectivamente, correspondientes a las retenciones practicadas por la Sociedad que se encontraban pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.



CLASE 8.^a

0,03



OL3989469

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Al 31 de diciembre de 2012 no existe saldo en la rúbrica "Cuenta corriente con empresas de Grupo".

El detalle de la rúbrica "Cuenta corriente con empresas de Grupo" al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	Euros
	2011
Cuenta corriente con empresas del Grupo (Notas 16 y 17)	
Impuesto de Sociedades 2009 pendiente de liquidar con Unicaja	20 602,93
Pagos a cuenta 2010 pendientes de liquidar con Unicaja	116 017,71
Impuesto de Sociedades primer periodo 2010 pendiente con Unicaja	(12 352,09)
Impuesto de Sociedades segundo periodo 2010 pendiente con Unicaja	74 068,36
Pagos a cuenta 2011 pendientes de liquidar con Unicaja	20 891,75
	219 228,66

Durante el ejercicio 2012 la Sociedad y Unicaja han liquidado todos los compromisos pendientes derivados de la tributación consolidada del Impuesto de Sociedades a excepción de los generados en el ejercicio 2012 (Nota 16).

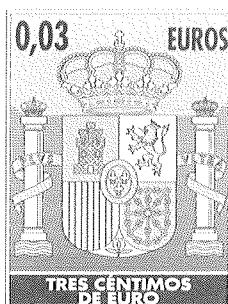
El detalle de la rúbrica "Otros Pasivos" al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	Euros 2011
Proveedores empresas del Grupo	48 872,17	44 973,69
Acreedores varios	15 133,42	20 044,51
Pasivos por impuesto diferido derivados de la tributación consolidada del Impuesto de Sociedades (Nota 16)	83 188,94	158 932,92
	147 194,53	223 951,12



CLASE 8.^a

Clase 8.^a



OL3989470

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizados durante los ejercicios 2012 y 2011 y pendientes de pago al cierre en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2010, de 5 de julio es el siguiente:

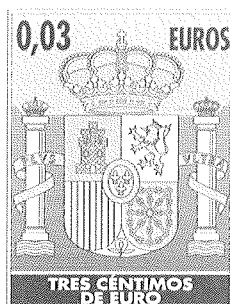
	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	
	2012	
	Euros	%
Pagos del ejercicio dentro del plazo máximo legal	1 838 108,72	100%
Resto	-	-
Total pagos del ejercicio	1 838 108,72	100%
Plazo Medio de Pago Excedidos (Días)	-	
Saldo pendiente de pago al cierre que sobrepase el plazo máximo legal	-	

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	
	2011	
	Euros	%
Pagos del ejercicio dentro del plazo máximo legal	1 392 402,96	100%
Resto	-	-
Total pagos del ejercicio	1 392 402,96	100%
Plazo Medio de Pago Excedidos (Días)	-	
Saldo pendiente de pago al cierre que sobrepase el plazo máximo legal	-	



CLASE 8.^a

Clase 8.^a



OL3989471

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

13. Recursos de clientes fuera de balance

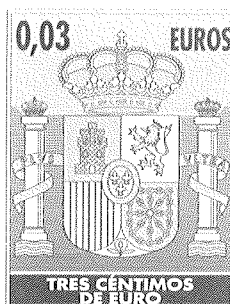
Los principales compromisos contraídos por la Sociedad, en el curso normal de sus operaciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, eran los siguientes:

	Euros	
	2012	2011
Depósito de títulos	81 928 371,59	65 441 217,41
Otras cuentas de orden (Nota 7)	849,00	982,00
Carteras gestionadas (*)	131 269 812,96	138 093 793,77
Total cuentas de orden	213 199 033,55	203 535 993,18

(*) Recoge el patrimonio correspondiente a 312 carteras al 31 de diciembre de 2012 y 376 carteras al 31 de diciembre de 2011 gestionadas por la Sociedad.

El detalle con el número de clientes, patrimonios gestionados clasificados por tramos representativos de las carteras gestionadas y comisiones netas percibidas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Tramos representativos (miles de euros)	Número de clientes	Patrimonio Gestionado (euros)	2012
			Comisiones netas percibidas (euros)
60	120	3 710 155,39	4 747,08
61 – 300	152	23 287 584,10	66 428,55
301 – 600	22	9 791 163,11	24 171,42
601 – 1 500	14	12 098 772,30	21 957,57
1 501 – 6 000	-	-	-
Más de 6 000	4	82 382 138,06	475 063,50
Total	312	131 269 812,96	592 368,12



0L3989472

CLASE 8.^a

2014-2015

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresada en Euros)

Tramos representativos (miles de euros)	Número de clientes	Patrimonio Gestionado (euros)	2011 Comisiones netas percibidas (euros)
60	170	4 764 835,12	13 274,72
61 – 300	161	23 881 845,78	76 148,71
301 – 600	25	10 534 588,99	38 229,42
601 – 1 500	14	10 639 140,95	29 419,05
1 501 – 6 000	2	7 245 056,30	39 363,94
Más de 6 000	4	81 028 326,63	326 434,00
Total	376	138 093 793,77	522 869,84

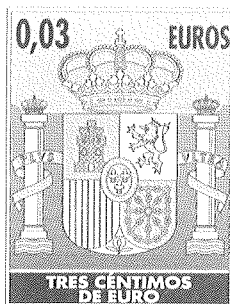
Las comisiones netas percibidas por gestión de carteras que han sido dadas de baja durante los ejercicios 2012 y 2011 ascienden a 23.419,05 euros y 57.133,37 euros, respectivamente. En 2012 sumando este importe al que figura en los cuadros superiores, menos 61.645,33 euros correspondientes a las comisiones cobradas por Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. por la realización de la funciones de administración, control de riesgo, cumplimiento normativo y auditoría interna de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por la Sociedad, se obtiene el total de comisiones percibidas por gestión de patrimonios, que asciende a 554.141,84 euros (Nota 14.a). En 2011 sumando este importe al que aparecen en los cuadros superiores, se obtiene el total de comisiones percibidas por gestión de patrimonios, que asciende a 580.003,21 euros (Nota 14.a).

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas y el importe del patrimonio administrado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluido en el cuadro anterior, es el siguiente:

Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas	Euros	
	Patrimonio administrado por la Sociedad 2012	Patrimonio administrado por la Sociedad 2011
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	41 816 486,94	37 724 792,25
Privándalus Inversiones I, S.I.C.A.V, S.A.	7 273 681,34	7 986 398,85
Privándalus Inversiones II, S.I.C.A.V, S.A.	20 182 649,33	28 202 671,06
Pemyc Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	-	5 398 564,16
Sanchiri Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	13 109 320,45	7 114 464,47
Total	82 382 138,06	86 426 890,79



CLASE 8.ª



0L3989473

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

El epígrafe "Depósito de títulos" de Otras cuentas de orden, recoge el saldo correspondiente a participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas por la Sociedad y que se encuentran anotadas a nombre de Unicorp Patrimonio, S.V., S.A. - Sociedad Unipersonal, por cuenta de sus clientes.

14. Comisiones, intereses y rendimientos de instrumentos de capital

a) Intereses y rendimientos asimilados

El desglose del epígrafe de "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Intereses de cuentas corrientes (Nota 8.a y 17)	55 961,18	66 229,43
	55 961,18	66 229,43

b) Comisiones percibidas

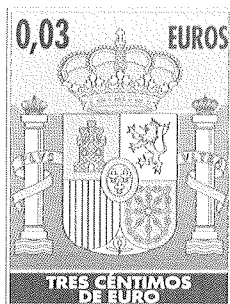
El detalle de las comisiones percibidas durante los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Gestión de patrimonios	554 141,84	580 003,21
Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva	540 851,35	629 303,58
Tramitación y ejecución de órdenes de clientes	434 101,26	412 053,43
Operaciones realizadas por cuenta de clientes	824 698,17	2 584 865,08
Colocación de emisiones	722 770,00	172 728,00
	3 076 562,62	4 378 953,30

El saldo de "Operaciones realizadas por cuenta de clientes" recoge, fundamentalmente, las comisiones percibidas por la Sociedad, por las actividades propias de la Sociedad distintas del servicio de gestión de carteras y que tienen su origen en los servicios de gestión, asesoramiento y de intermediación prestados. Las comisiones pendientes de cobro por este concepto ascienden a 98.621,03 euros (1.377.235,70 euros al 31 de diciembre de 2011) que se encuentran registradas en el capítulo "Crédito a intermediarios financieros", dentro de las rúbricas "Operaciones realizadas por cuenta de clientes" y "Comisiones pendientes de cobro - Otros", del activo del balance de situación (Nota 8.a).



CLASE 8.^a



0L3989474

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

El importe recogido en la rúbrica "Colocación de emisiones" incluye la cesión de comisiones por las operaciones de colocación de deuda de bonos de la Junta de Andalucía.

Las tarifas máximas aplicadas por la Sociedad en la gestión y asesoramiento de carteras son las siguientes:

	Tarifa sobre el patrimonio	Tarifa sobre el beneficio
Gestión discrecional e individualizada de cartera	1,00 % Anual	10%
Asesoramiento en materia de inversión	1,00 % Anual	10%

c) Comisiones pagadas

El saldo de las comisiones pagadas, que al 31 de diciembre de 2012 asciende a 265.000,00 euros (56.014,00 euros al 31 de diciembre de 2011), incluyen las comisiones retrocedidas a las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por la Sociedad.

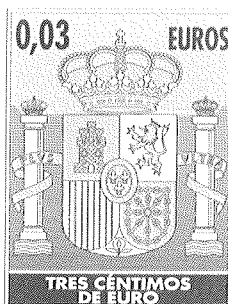
d) Otras cargas de explotación

El detalle del epígrafe de "Otras cargas de explotación" de las de cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Aportaciones al Fondo General de Garantía de Inversiones (Nota 7)	31 008,26	35 537,51
Otras cargas de explotación	4 192,53	4 672,97
	35 200,79	40 210,48



CLASE 8.ª



0L3989475

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

15. 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 2012 y 2011 es el siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Sueldos y salarios	1 282 961,42	1 626 742,31
Seguridad Social a cargo de la empresa	311 483,21	351 460,22
Formación	13 865,28	32 291,46
Indemnizaciones por despidos	-	827 066,26
Otros gastos sociales	523,85	23 296,29
	1 608 833,76	2 860 856,54

En el ejercicio 2012, la Sociedad en base a la resolución de los litigios pendientes por causas laborales, ha revertido 137.953,60 euros, con abono al epígrafe de "Recuperaciones de provisiones para riesgos" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el ejercicio 2011, la rúbrica de "Indemnizaciones por despidos" incluye gastos registrados por la Sociedad por importe de 541.307,78 euros para cubrir contingencias estimadas por los Administradores de la Sociedad en relación con litigios pendientes de resolver por causas laborales (Nota 11).

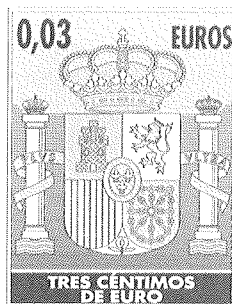
La plantilla media de la Sociedad durante los ejercicios 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012			2011		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	3	-	3	3	1	4
Técnicos	17	8	25	20	9	29
	20	8	28	23	10	33

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no cuenta con empleados bajo contratos de Alta Dirección.



CLASE 8.^a



OL3989476

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresada en Euros)

b) Gastos generales

El desglose del epígrafe de "Gastos generales" durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Sistemas informáticos	327 339,80	331 026,64
Servicios de profesionales independientes	239 927,73	256 550,78
Representación y desplazamiento	200 482,20	218 956,94
Alquileres de inmuebles e instalaciones	228 326,29	225 161,47
Comunicaciones	136 241,13	170 747,16
Representación y desplazamiento Consejo de Administración y comités de auditoría e inversiones	7 508,18	62 516,04
Publicidad y propaganda	508,00	350,00
Contribuciones e impuestos	134 377,09	82 127,44
Otros gastos	75 206,35	86 533,14
	1 349 916,77	1 433 969,61

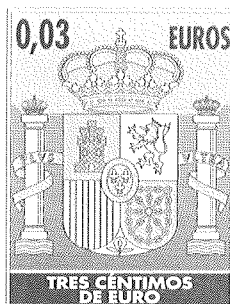
En el epígrafe de "Gastos generales" se incluyen las siguientes transacciones con empresas del Grupo (Nota 17):

	Euros	
	2012	2011
Sistemas informáticos	241 481,40	251 082,53
Servicios profesionales independientes	55 783,08	55 783,08
Alquileres de inmuebles e instalaciones	212 068,44	206 045,03
Comunicaciones	132 695,11	164 910,62
Otros gastos	38 590,46	53 932,20
	680 618,49	731 753,46

Por otra parte la rúbrica "Contribuciones e impuestos" recoge los ajustes negativos en prorrateo estimados por el Impuesto sobre el Valor Añadido.



CLASE 8.^a
Módulo 8.1.5



0L3989477

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

16. Situación fiscal

a) Impuesto sobre beneficios

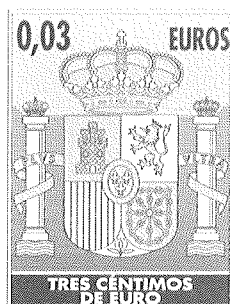
La Sociedad se encuentra integrada en el Grupo Consolidado Fiscal que tiene como sociedad dominante a Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja), tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades, conforme al Régimen de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VII del Título VIII 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.

La conciliación del resultado contable del ejercicio 2012 y 2011 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Resultado contable antes de impuestos	34 917,96	53 607,78
Diferencias permanentes	523,85	4 500,00
Resultado contable ajustado	35 441,81	58 107,78
Diferencias temporales (Nota 11)	(391 146,33)	541 307,78
Base imponible fiscal	(355 704,52)	599 415,56
Cuota íntegra (30%)	(106 711,36)	179 824,67
Deducciones y bonificaciones	-	-
Cuota líquida	(106 711,36)	179 824,67
Cobros a cuenta/ (retenciones y pagos a cuenta)	189 900,30	(20 891,75)
Impuesto sobre Sociedades corriente (Nota 12)	83 188,94	158 932,92



CLASE 8.^a



0L3989478

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

El ingreso/ (gasto) por el impuesto de sociedades se compone de:

	Euros	
	2012	2011
Impuesto corriente	106 711,36	(179 824,67)
Diferencias temporales (neto)	(117 343,90)	162 392,34
	(10 632,54)	(17 432,33)

Como consecuencia de la tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad mantiene un saldo neto a cobrar al 31 de diciembre de 2012 por importe de 83.188,94 euros (Nota 17).

El movimiento durante el ejercicio 2012 en los activos por impuestos diferidos, registrados en el epígrafe de "Activos fiscales" del balance de situación, ha sido el siguiente:

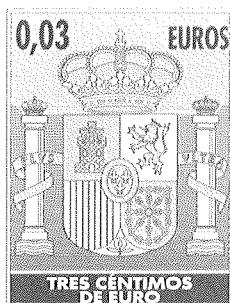
	Euros		
Activos por impuestos diferidos	Provisiones	Otros ajustes	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2011	162 392,34	-	162 392,34
Diferencias de cambio	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y ganancias	(117 343,90)	-	(117 343,90)
Cargo a patrimonio neto	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2012	45 048,44	-	45 048,44

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Están abiertos a inspección los ejercicios desde 2007, año en que se formó el Grupo de consolidación, hasta la actualidad. La Sociedad también se encuentra sometida, desde el ejercicio 2008, inclusive, al Régimen de Declaración Consolidada de Grupos de IVA. La entidad dominante del Grupo Consolidable IVA 153/08 es Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja).



CLASE 8.^a



OL3989479

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Debido a las diferentes interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad, y a los posibles resultados de las inspecciones fiscales para los años sujetos a verificación, podrían existir pasivos de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. En opinión de los Administradores de la Sociedad es muy improbable que dichos pasivos contingentes lleguen a hacerse efectivos y en cualquier caso, el posible pasivo fiscal que pudiera producirse no afectaría significativamente a las presentes cuentas anuales.

La Sociedad tiene sujetos a inspección el resto de los impuestos que le son de aplicación de acuerdo con el plazo establecido en la legislación vigente.

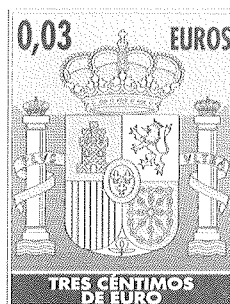
17. Operaciones con empresas del Grupo y otras partes vinculadas

El detalle de saldos mantenidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 con empresas del Grupo y otras partes vinculadas, así como las transacciones que han tenido lugar durante los ejercicios 2012 y 2011 con estas entidades, es el siguiente:

	Euros	
	2012	2011
Unicaja Banco, S.A.U.		
Activo - Créditos a intermediarios financieros (Nota 8.a)	4 422 797,09	5 291 885,81
Activo - Resto de activos - Cuenta corriente con empresas del Grupo (Notas 9 y 12)	189 900,30	-
Pasivo - Resto de pasivos - Cuenta corriente con empresas del Grupo (Notas 9 y 12)	-	219 228,66
Pasivo - Resto de pasivos - Pasivos fiscales (Notas 12 y 16)	83 188,94	158 932,92
Pasivo - Periodificaciones	2 448,46	4 209,48
Pérdidas y ganancias - Intereses y rendimientos asimilados (Nota 14.a)	55 961,18	66 229,43
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	1 387 770,00	2 505 788,00
Pérdidas y ganancias - Gastos generales (Nota 15.b)	(69 326,96)	(83 839,12)
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.		
Pasivo - Resto de pasivos	52 019,09	43 056,56
Pérdidas y ganancias - Gastos generales (Nota 15.b)	(389 846,17)	(414 346,54)
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	-	1 374,42
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.		
Activo - Resto de activos	19 506,52	19 506,52
Pasivo - Resto de pasivos	-	556,66
Pérdidas y ganancias - Gastos generales (Nota 15.b)	(164 377,56)	(164 465,41)



CLASE 8.^a



OL3989480

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.

Activo - Créditos a intermediarios financieros (Nota 8.a)	53 599,15	61 716,08
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	233 686,71	227 061,82

Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.

Pasivo - Resto de pasivos	12 545,11	9 469,04
Pérdidas y ganancias - Gastos generales (Nota 15.b)	(57 067,80)	(69 102,39)

Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.

Activo - Créditos a intermediarios financieros (Nota 8.a)	-	69,00
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	1 461,09	12 799,48

Privándalus Inversiones I, S.I.C.A.V., S.A.

Activo - Créditos a intermediarios financieros (Nota 8.a)	15 536,06	16 671,93
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	62 899,79	68 970,27
Pérdidas y ganancias - Comisiones pagadas	(25 000,00)	-

Corporación Uninser, S.A.U.

Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	-	1 374,42
--	---	----------

Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.

Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	2 911,36	-
--	----------	---

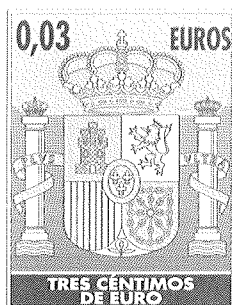
18. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante el ejercicio 2012, el conjunto de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido un importe alguno en concepto de dietas (35.100,00 euros en 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no tenía concedidos anticipos, compromisos por pensiones, seguros de vida ni compromisos en garantía, ni se han concedido créditos por la Sociedad a miembros anteriores y/o actuales de su Consejo de Administración.



CLASE 8.^a



0L3989481

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

De conformidad con lo establecido en los artículos 229.2 y 230.1 de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, los administradores y las personas vinculadas con el mismo deben comunicar al Consejo de Administración, en su defecto a los otros administradores o, en caso de administrador único, y a la Junta General cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la sociedad.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, los miembros del Consejo de Administración no han mantenido participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad.

Asimismo y de acuerdo con el texto mencionado anteriormente, a continuación se indica la realización, por cuenta propia o ajena, de actividades realizadas por parte de los distintos miembros del Consejo de Administración, del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad:

Nombre	Entidad	Cargo/Función	Acciones Directas	Participación Directa	Acciones Indirectas	Participación Indirecta
D. José Rodríguez Rodríguez	-	-	-	-	-	-
D. Manuel Cortés Jiménez	-	-	-	-	-	-
D. Sebastián Morales Carrasco	-	-	-	-	-	-
D. José Manuel Alba Torres	-	-	-	-	-	-
D. Francisco Jiménez Machuca	-	-	-	-	-	-

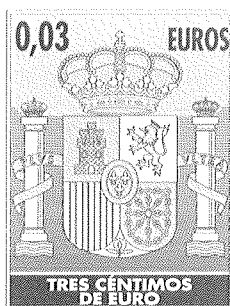
19. Otra información

a) Honorarios de la firma de auditoría

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2012 y 2011 de la Sociedad ha ascendido a 21 miles de euros en ambos ejercicios. El importe de los costes por honorarios de otros servicios prestados durante los ejercicios 2012 y 2011 ha ascendido a 27 miles de euros y 30 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.^a



0L3989482

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

b) 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 los ejercicios 2012 y 2011 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.

c) Departamento de atención al cliente

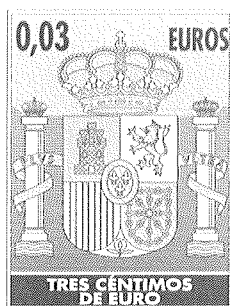
La Ley 44/2002, de 22 de noviembre de medidas de reforma del sistema financiero, adopta, en su Capítulo V una serie de medidas protectoras de los clientes de servicios financieros. En primer lugar, se establece la obligación para las entidades financieras, de atender y resolver las quejas y reclamaciones 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 Unicorp Patrimonio, S.V, S.A. - Sociedad Unipersonal, acordó en su sesión de fecha 8 de julio de 2004 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. Durante el ejercicio 2012 no se han tramitado ninguna queja o reclamación relacionadas con los servicios de la Sociedad, tramitándose en el ejercicio 2011 dos quejas.



CLASE 8.^a



OL3989483

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

20. Gestión de riesgos

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Sociedad no posee cartera de negociación al cierre de los ejercicios 2012 y 2011.

Se considera que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable dada las características y naturaleza de estos.

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros, incluyendo riesgos de crédito, tipo de interés, liquidez, y operacional.

Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no posee cartera propia de valores de importe significativo, siendo al 31 de diciembre de 2012 el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito una posición crediticia con Unicaja, por importe de 4.612.697,39 euros (de los que 4.422.797,09 euros corresponden a posiciones en cuentas corrientes con la entidad matriz del grupo).

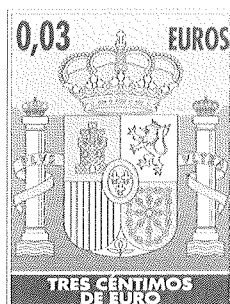
La política de inversión y gestión de la Sociedad está guiada por unos criterios genéricos con vocación de permanencia en posiciones de liquidez.

Se ha definido una serie de criterios generales para el conjunto de las inversiones, tal como se expone a continuación:

- Análisis individualizado de los clientes e intermediarios financieros con los que opera la Sociedad.
- La Sociedad tiene una Política de no concesión de créditos a clientes para la realización de operaciones financieras.
- Revisión periódica de los saldos pendientes mantenidos con empresas del grupo.



CLASE 8.^a



OL3989484

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Riesgo de tipo de interés

El Consejo de Administración ha decidido que la Sociedad mantenga su inversión en cuentas corrientes remuneradas, lo que reduce ostensiblemente el riesgo de tipo de interés en la misma. En tal sentido, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, dada la composición de sus estados financieros (liquidez posicionada en cuentas corrientes en entidades de crédito), la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.

Otros riesgos de mercado

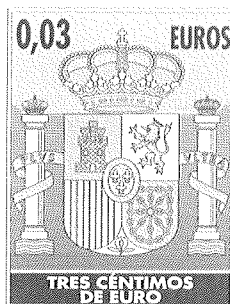
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición al riesgo de precio o de tipo de cambio no es significativa.

Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes.

La Sociedad asume criterios muy prudentiales para la definición de las políticas de gestión de liquidez. Debido a esto se entiende que la política es adecuada y se ajusta tanto a la coyuntura actual como a la naturaleza de la Sociedad. Durante el ejercicio 2012 y 2011, la Sociedad ha cumplido con los requerimientos establecidos por la CNMV en relación con los coeficientes de liquidez. La Sociedad tiene definidos controles de seguimiento con el objetivo de asegurar el cumplimiento permanente de dichos requerimientos.

La Sociedad practica también una política de diversificación con el fin de evitar exposiciones al riesgo de liquidez estructural excesivamente concentradas. Del mismo modo, la Sociedad diversifica sus fuentes de negocio (gestión, asesoramiento e intermediación), garantizando, por tanto, que las fuentes de financiación de la Sociedad se encuentran diversificadas por mercados, plazos, y productos, con el fin de evitar dificultades en momentos de crisis particulares o de los mercados.



0L3989485

CLASE 8.^a

Nº 01/11/12

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresada en Euros)

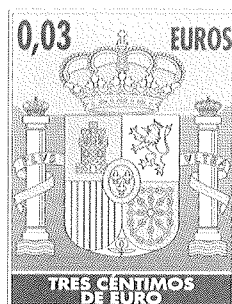
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la clasificación de los activos y pasivos computables de la sociedad a efectos del coeficiente de liquidez, por plazos de vencimientos contractuales o esperados, es la siguiente:

2012						
Euros						
	Total	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses
Activos Computables						
Tesorería	235,92	235,92	-	-	-	-
Depósitos a la vista	4 422 015,84	4 422 015,84	-	-	-	-
Adquisición Temporal de Activos por cuenta propia	-	-	-	-	-	-
	4 422 251,76	4 422 251,76	-	-	-	-
Pasivos Computables						
Acreedores comerciales	620 144,34	-	620 144,34	-	-	-
Hacienda Pública acreedora	301 359,68	-	218 170,74	-	83 188,94	-
Seguridad Social acreedora	44.135,06	-	44 135,06	-	-	-
Acreedores diversos	-	-	-	-	-	-
Periodificaciones	54 888,58	-	30 537,39	24 351,19	-	-
Remuneraciones pendientes de pago	-	-	-	-	-	-
Ingresos Anticipados	-	-	-	-	-	-
	1 020 527,66	-	912 987,53	24 351,19	83 188,94	-
2011						
Euros						
	Total	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses
Activos Computables						
Tesorería	29,49	29,49	-	-	-	-
Depósitos a la vista	3 921 834,79	3 921 834,79	-	-	-	-
Adquisición Temporal de Activos por cuenta propia	-	-	-	-	-	-
	3 921 864,28	3 921 864,28	-	-	-	-
Pasivos Computables						
Acreedores comerciales	65 018,20	-	65 018,20	-	-	-
Hacienda Pública acreedora	150 999,03	-	150 999,03	-	-	-
Seguridad Social acreedora	29 865,29	-	29 865,29	-	-	-
Acreedores diversos	219 228,66	-	-	-	219 228,66	-
Periodificaciones	53 910,29	-	29 492,28	24 418,01	-	-
Remuneraciones pendientes de pago	42 210,63	-	42 210,63	-	-	-
Ingresos Anticipados	1 943,08	-	66,32	132,64	173,96	247,92
	563 175,18	-	317 651,75	24 550,65	219 402,62	247,92
						1 322,24



CLASE 8.^a

0,03 euros



OL3989486

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Riesgo operacional

Por riesgo operacional se entiende el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallos de procesos internos, personas, sistemas o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el estratégico y el reputacional. Pudiendo ser su tipología: internos (controlables por la empresa) o externos (no controlables).

La introducción constante de nuevas tecnologías y canales conlleva la aparición de nuevos eventos de riesgo operacional. También la complejidad cada vez mayor del negocio, con el constante proceso de innovación financiera que lleva a la creación de nuevos y sofisticados instrumentos es un factor de riesgo adicional.

La automatización de ciertos procesos antes manuales ha conllevado una reducción de los errores manuales. Además la sociedad fomenta un ambiente de control adecuado que minimiza la posibilidad de que se produzcan eventos de este tipo, creando una cultura del riesgo operacional que acabe arraigando en la Sociedad.

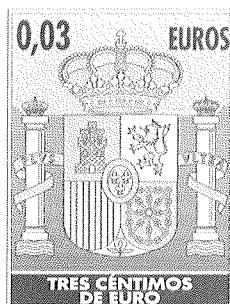
La Sociedad tiene entre sus objetivos prioritarios mantener y mejorar permanentemente los sistemas relacionados con la actividad y la elaboración de informes (tanto para uso interno como para clientes). En este sentido, se han presupuestado una serie de proyectos informáticos con los que se pretende en todos los ámbitos de la sociedad: reducir el riesgo operativo, automatizar los procesos de gestión y administración, implementar un mayor número de herramientas de análisis y control, y automatizar los procesos informativos.

La Sociedad mantiene unos cálculos de capital por Riesgo Operacional basados en el Método del Indicador Básico.

La gestión del riesgo operacional se realiza desde las propias Unidades, identificando riesgos y proponiendo medidas de mitigación, vía operatoria y procedimientos. La Sociedad cuenta con las herramientas de gestión y control del riesgo operacional adecuadas a su nivel actual de actividad, las cuales sirven como base para la evaluación, medición, y control del riesgo.



CLASE 8.^a



0L3989487

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

21. Gestión de capital

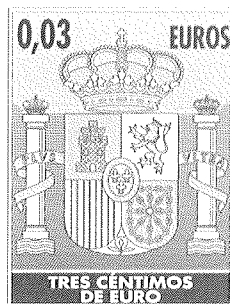
En el ámbito de las empresas de servicios de inversión, la legislación sobre recursos propios y supervisión de las entidades financieras viene recogida en la Circular 12/2008 de CNMV (modificada por la Circular 5/2011, de 12 de diciembre), dictada a partir de la Ley 36/2007, de 16 de noviembre, por la que se modifica la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficiente de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros y otras normas del sistema financiero –modificada en el año 2011 por la Ley 2/2011, de 4 de marzo, de economía sostenible; y por la Ley 6/2011, de 11 de abril-, y que comprende también el Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero, de recursos propios de las entidades financieras (modificado a su vez en el año 2011 por el Real Decreto 771/2011).

Con dicha normativa se encuentra adaptada la legislación española a las directivas comunitarias 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio, y 2006/49/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, sobre adecuación del capital de las empresas de servicios de inversión y las entidades de crédito, y, más recientemente a las Directivas 2009/111/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 16 de septiembre de 2009, y 2010/76/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 24 de noviembre de 2010, que modificaban a las anteriores.

En este sentido y con el doble objetivo de, por una parte, evitar arbitraje regulatorio y, por otra, facilitar la integración de los diferentes tipos de entidades en los grupos consolidables objeto de supervisión, se establece un paralelismo entre las normas que regulan la solvencia de las entidades de crédito y las sociedades de servicios de inversión. No obstante, se recogen las especificidades propias de las empresas de servicios de inversión, tales como las posibles excepciones o limitaciones de aplicación de determinadas exigencias a las entidades que por su actividad o escasa complejidad no las requieren o la consideración de los gastos de estructura como uno de los umbrales a considerar en sus exigencias de recursos propios.



CLASE 8.^a



0L3989488

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresada en Euros)

Algunos puntos a destacar de la normativa son los siguientes:

- **Riesgo de crédito:** Fue uno de los capítulos de mayor revisión por parte del Comité de Supervisión Bancaria, puesto que la sensibilidad y capacidad de adaptación de las exigencias de recursos propios al nivel de actividad y complejidad de los negocios de las entidades de crédito tienen claro reflejo en el riesgo de crédito.

- **Riesgo operacional:** Se define el riesgo operacional como aquel resultante de fallos o procedimientos inadecuados que pueden originar pérdidas para la entidad. Esta definición abarca al denominado riesgo legal pero no pretende abarcar los denominados riesgos reputacional o de estrategia. Se establecen obligaciones en cuanto a recursos propios en la medida que todas las entidades están sujetas a fallos informáticos, de procedimientos, errores, fraudes, etc.

Esta exigencia sólo será de aplicación para aquellas entidades cuyas exigencias de recursos propios se determinen como suma de riesgos, no siendo de aplicación a las entidades de actividad limitada.

- **Pilar II:** Se refiere a los criterios generales para la organización interna, procedimientos de control y de evaluación interna en relación con la solvencia. Se requieren unos procedimientos mínimos que les permitan conocer los riesgos a los que está o puede estar sometida la entidad en base a la actividad desarrollada.

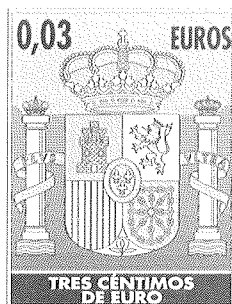
- **Pilar III:** Dedicado a normalizar y favorecer la divulgación al mercado de la información relevante para que éste pueda ejercer su disciplina, se determinan los contenidos mínimos de información a publicar, con el fin de que sea comparable entre entidades.

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 del Pilar I y se compara con los recursos propios efectivamente disponibles a la fecha requerida.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad ha cumplido los requisitos de divulgación de la Circular 12/2008 de CNMV dictada a partir de Ley 36/2007, de 16 de noviembre, y de sus modificaciones a partir de la Circular 5/2011 de CNMV, de 12 de diciembre.



CLASE 8.^a



OL3989489

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en Euros)

Evolución de los Negocios

El resultado al 31 de diciembre de 2012 ha sido de 24.285,42 euros (un 32,87% inferior al obtenido en el ejercicio anterior), generando un total de 3.076.562,62 euros en comisiones percibidas (un 29,74% por debajo de la cifra del ejercicio anterior).

Situación de la Sociedad

Durante el ejercicio 2012 se ha alcanzado un grado de cumplimiento del presupuesto del 24% en términos de beneficios después de impuestos, y una caída del 5,15% en términos de captación de volumen de activos. El saldo de la línea de negocio de gestión supone al finalizar el ejercicio un 7% del total, el de la línea de negocio de asesoramiento un 45% del total, y el de la línea de intermediación un 48% del total. Durante este ejercicio se ha obtenido unos ingresos por comisiones del 0,32% sobre saldos medios totales.

Acontecimientos importantes ocurridos durante el ejercicio

El año 2012 ha sido un año muy complicado a nivel económico y financiero, aunque finalmente todo se resolvió positivamente. A la percepción negativa de la situación del ciclo económico global que arrastrábamos al comienzo del año, se unió un aumento de las tensiones financieras y un mayor grado de aversión al riesgo. Dichas tensiones se relacionaron en mayor medida por la intensificación de la crisis financiera en la Eurozona.

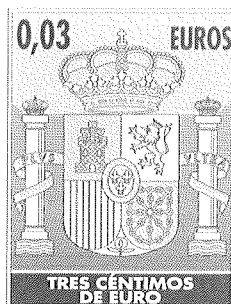
Durante la primera mitad del año se vivieron las situaciones de mayor angustia, sobre todo en Europa y especialmente en los mercados españoles. El índice Ibex 35 se llegó a desplomar aproximadamente un 30% en esos meses y la deuda pública llegaba a máximos de rentabilidad del 7,50%, frente a rentabilidades en mínimos históricos en Estados Unidos y Alemania.

El Banco Central Europeo implementó programas de financiación a la banca en plazo de tres años, el cual proveyó de toda la liquidez necesaria para relajar los ánimos. Complementariamente, se redujeron los tipos de interés, se aceleró la creación del Mecanismo Europeo de Estabilidad y se aumentaron los recursos asignados al Fondo Europeo de Estabilidad Financiera. Estas medidas, principalmente, permitieron un cambio de percepción de los inversores, incluyendo la solicitud de España a la Unión Europea para capitalizar su sistema bancario o la reestructuración de la deuda griega, y lograron una recuperación del precio de los activos y una menor volatilidad a medida que pasaban los meses.



CLASE 8.ª

Industria



0L3989490

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en Euros)

A partir de final de julio, el apoyo explícito del Banco Central Europeo al Euro y la posibilidad de comprar deuda de países con problemas, como España e Italia, cambiaba sustancialmente la situación y permitió una buena subida de los índices bursátiles y la rebaja de las primas de riesgo en los mercados de deuda. A partir de Agosto, también apoyó al mercado bursátil la prohibición de posiciones bajistas en los valores españoles. Estas y otras medidas fueron permitiendo la normalización de la financiación del Tesoro Público, destacando que durante el mes de octubre y noviembre, el Tesoro pudo terminar de conseguir la financiación necesaria para el ejercicio y acumular algo de liquidez para 2013. También mejoraron sustancialmente las condiciones de los mercados de deuda corporativa para los emisores españoles.

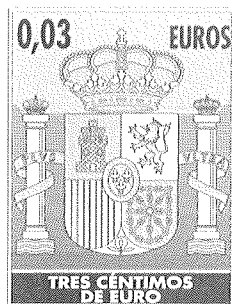
En 2012 también se vivió otro episodio de la llamada guerra de divisas, iniciada por los países que buscan debilitar su divisa para favorecer sus exportaciones, especialmente por EEUU durante buena parte del año. La situación, unida a la crisis en Europa, permitió al euro cotizar con cierta debilidad durante este periodo, facilitando sus exportaciones. Esta situación ha cambiado al cierre del año, al añadirse Japón a esta dinámica con nuevas medidas expansivas, las medidas que implantó también el BCE, así como la propia regeneración de la confianza en Europa y su moneda, con un claro movimiento de fortaleza del euro y debilidad del yen.

El saldo final en las bolsas ha sido que el Ibex35 cerró el ejercicio con una caída del 4,6%, acumulando tres años consecutivos de pérdidas, tras los recortes del 13.11% en 2011 y del 17% en 2010. No obstante, las bolsas mundiales superaron el 10% de ganancias, destacando la bolsa alemana, que terminó el año con una subida del 30%. En Estados Unidos el Dow Jones subió un 7,26%, pero el índice tecnológico Nasdaq se revalorizó un 15,91%. En fin, un año difícil, pero que generó buenas oportunidades de inversión, tanto en renta variable global como en renta fija corporativa, que obtuvo los mejores ratios de rentabilidad riesgo.

En cuanto a la situación de España para 2013, dada la evolución de la demanda interna y las limitaciones existentes sobre la política fiscal, la reactivación económica probablemente se irá produciendo a través de la implementación de reformas estructurales que debieran de aumentar la productividad, así como de un ajuste de los precios y salarios internos, al no existir la posibilidad de un ajuste del tipo de cambio. Este necesario ajuste, en todo caso, es complejo de lograr en el corto plazo, por lo que esperamos que 2013 pueda ser todavía un año difícil para la creación de riqueza en España.



CLASE 8.^a



0L3989491

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en Euros)

Desde el exterior siguen planeando desafíos que pueden incidir en la actividad del negocio de la inversión e intermediación financiera. EEUU no ha resuelto todavía la incertidumbre sobre su futura política fiscal, en un momento en el que el crecimiento económico se muestra muy débil y el mercado laboral mejora solo de forma tímida, y solo tras fuertes inyecciones de liquidez por parte de la Reserva Federal. Los ajustes del gasto y el incremento de ingresos tributarios son necesarios, y su definición, afectará al crecimiento y la actividad global. Así mismo, desde China, el otro gran motor económico del mundo, llegan cifras económicas con una tendencia de desaceleración, al igual que en otras economías emergentes. En todo caso, los analistas se muestran optimistas con la recuperación gradual de las economías y una evolución positiva de los mercados bursátiles, todo apoyado con políticas de tipos de interés reducidos.

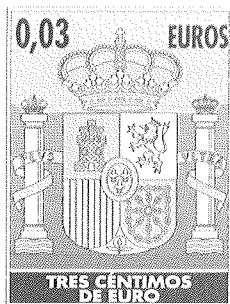
La Sociedad ha continuado desarrollando su actividad, tanto a nivel de clientes de Red como de Grandes Cuentas. Siendo los principales servicios de inversión:

- Gestión discrecional de carteras.
- Intermediación financiera: Órdenes de renta variable realizadas directamente por el cliente mediante llamada telefónica a la mesa de contratación de la sociedad; sin intervención del departamento comercial en la transmisión de dichas órdenes. Este servicio contempla alguna excepción en el caso de clientes institucionales o clientes de especiales características que poseen un alto conocimiento financiero.
- Asesoramiento financiero: Carteras a las que se le presta un servicio de asesoramiento personalizado recurrente. A los clientes asesorados se les presenta una propuesta de recomendación adecuada a su perfil de riesgo resultante del test de idoneidad.

Asimismo, La Sociedad cuenta con una política de comunicación comercial, en base a lo establecido en la Orden EHA/1717/2010, la Ley del Mercado de Valores y el Real Decreto 217/2008. Dicha política se centra principalmente en dos aspectos: principios generales de conducta en la relación con el cliente, y normas, principios y criterios de la actividad publicitaria en la sociedad.



CLASE 8.^a



0L3989492

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en Euros)

La actual estructura organizativa de la Sociedad cuenta con un Consejero Delegado, y ésta se divide en tres departamentos: el Departamento Comercial, el Departamento de Medios y el Departamento de Inversiones. Del Departamento de Medios dependen la Unidad de Administración, la Unidad de Control de Gestión, la Unidad de Organización y Método y la Unidad de Operaciones. El Departamento de Inversiones está segregado en dos Unidades: la Unidad de Gestión y la Unidad de Productos. Por otra parte, del Departamento Comercial dependen la Unidad de Marketing y siete Unidades Territoriales (con sus respectivos asesores patrimoniales). La Unidad de Control está compuesta por personal de la Sociedad dependiendo directamente del Consejo de Administración, y cuenta con el apoyo del Departamento de Supervisión Interna y Control del Riesgo de Unicaja. En la Sociedad existen cuatro Comités que se reúnen periódicamente: el Comité de Auditoría, el Comité de Inversiones, el Comité de Dirección y el Comité de Asesoramiento.

Evolución previsible de la Sociedad

Las previsiones realizadas por la Dirección de la Sociedad para el ejercicio 2013 son adecuadas a la estructura de la misma, así como acordes con la difícil situación actual de los mercados financieros. Estableciendo un presupuesto basado en un plan comercial y una política de servicios; justificadas ambas por la necesidad de seguir avanzando en la mejora de la calidad del servicio al cliente y de la gama de servicios. En este sentido, se ha dotado a la Sociedad de una estructura que pueda asumir de forma eficiente, ordenada y sostenible en las líneas establecidas el aumento del negocio.

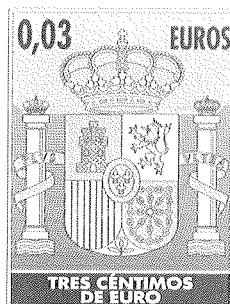
Actividades de investigación y desarrollo

La Sociedad tiene entre sus objetivos prioritarios mantener y mejorar permanentemente los sistemas relacionados con los procesos y procedimientos. En este sentido, se han presupuestado una serie de proyectos informáticos con los que se pretende en todos los ámbitos de la sociedad: reducir el riesgo operativo, automatizar los procesos de gestión y administración, implementar un mayor número de herramientas de análisis y control, y automatizar los procesos informativos.

Asimismo la Sociedad va a continuar destinando un presupuesto a formación para asegurar la calidad de los servicios que se prestan a los clientes en la sociedad.



CLASE 8.ª



OL3989493

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en Euros)

Servicios de atención al cliente

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 16.1 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, la sociedad cuenta con una persona (Director de Medios de Unicorp Patrimonio) como responsable para atender los requerimientos que pueda efectuar el Servicio de Reclamaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. A este respecto hay que reseñar que no habido ninguna reclamación recibida por esta vía durante el ejercicio de 2012.

Asimismo la sociedad se encuentra adherida al Reglamento para la Defensa del Cliente de Unicaja. No habiéndose registrado en la Sociedad durante el ejercicio 2012 ninguna queja o reclamación por parte de clientes.

Información medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

Uso de instrumentos financieros por la Sociedad

La Sociedad no posee instrumentos financieros en cartera de negociación, limitándose a mantener su inversión en liquidez depositada en cuentas corrientes remuneradas, ajustando sus objetivos y políticas de gestión a los riesgos de precio, crédito, liquidez y flujos de caja de acuerdo, fundamentalmente, a los límites y coeficientes establecidos por la normativa vigente para las sociedades de valores.

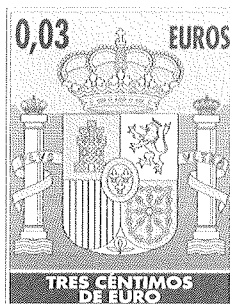
Gestión de riesgos y de capital

En las Notas 20 y 21 de las cuentas anuales del ejercicio 2012 se informa sobre estos aspectos relativos a la Sociedad.



CLASE 8.ª

Modelo 000



0L3989494

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en Euros)

Acontecimientos posteriores al cierre

La Ley 16/2012, de 27 de diciembre (en adelante, Ley 16/2012), por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, en el artículo 9 del Capítulo III relativo a la actualización de balances, establece que los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades, los contribuyentes del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas que realicen actividades económicas, que lleven su contabilidad conforme al Código de Comercio o estén obligados a llevar los libros registros de su actividad económica, y los contribuyentes del Impuesto sobre la Renta de no Residentes con establecimiento permanente podrán acogerse, con carácter voluntario, a la actualización de valores regulada en esa disposición.

En el caso de sujetos pasivos que tributen en el régimen de consolidación fiscal, de acuerdo con lo establecido en el capítulo VII del título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, las operaciones de actualización se practicarán en régimen individual.

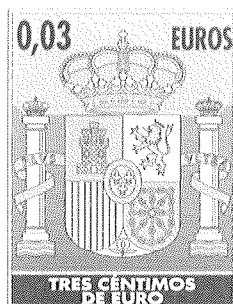
La mencionada Ley establece asimismo que, con carácter general, serán actualizables los elementos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias situados tanto en España como en el extranjero.

Los Administradores están llevando a cabo un proceso de evaluación de la mencionada Ley 16/2012 y sus potenciales implicaciones e impactos contables y fiscales. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la Sociedad no dispone todavía de información suficiente para concluir sobre si optará por la aplicación de la mencionada actualización de balances.



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



0L3989850

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y EL INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2012

El Consejo de Administración de Unicorp Patrimonio, S.V., S.A., (Sociedad Unipersonal) en su sesión celebrada el día de hoy, formula las Cuentas Anuales referidas al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 y el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2012, extendidas en seis ejemplares, todos ellos en papel timbrado del Estado, numerados correlativamente e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

Ejemplar	Documento	Número de folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L3989424 al 0L3989488 Del 0L3989489 al 0L3989494
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L3989495 al 0L3989559 Del 0L3989560 al 0L3989565
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L3989566 al 0L3989630 Del 0L3989631 al 0L3989636
Cuarto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L3989637 al 0L3989701 Del 0L3989702 al 0L3989707
Quinto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L3989708 al 0L3989772 Del 0L3989773 al 0L3989778
Sexto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L3989779 al 0L3989843 Del 0L3989844 al 0L3989849

D. José Rodríguez Rodríguez
Presidente

D. Manuel Cortés Jiménez
Consejero-Delegado

D. José Manuel Alba Torres
Consejero

D. Sebastián Morales Carrasco
Consejero

D. Francisco Jiménez Machuca
Secretario

Málaga, 19 de marzo de 2013