

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

Informe de auditoría, Cuentas anuales e Informe
de Gestión al 31 de diciembre de 2013



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 2013, 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 2013 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 2013, 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 2013 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 2013. 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.

Pablo Triñanes Lago
Socio - Auditor de Cuentas

22 de abril de 2014



Miembro ejerciente:

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

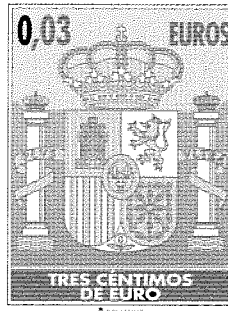
Año 2014 Nº 01/14/06790
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe sujeto a la tasa establecida en el artículo 44 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio.

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



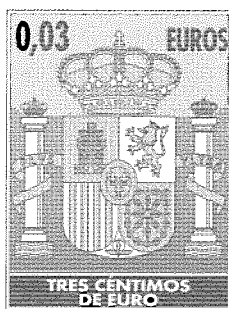
CLASE 8.^a



OL7454005

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

Cuentas anuales e informe de
gestión al 31 de diciembre de 2013



OL7454006

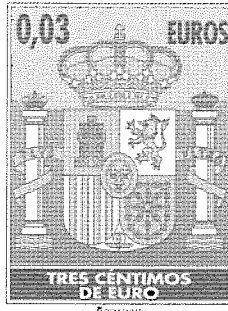
CLASE 8.ª

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

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Nota	2013	2012
Tesorería		201,09	235,92
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	940,00	849,00
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		940,00	849,00
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Inversiones crediticias		5 139 801,06	5 625 560,72
Crédito a intermediarios financieros	8.a	4 858 784,71	5 316 791,46
Crédito a particulares	8.b	281 016,35	308 769,26
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	13 104,20	22 829,37
De uso propio		13 104,20	22 829,37
Inversiones inmobiliarias		-	-
Activo intangible		-	-
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		-	-
Activos fiscales	16	4 782,88	45 048,44
Corrientes		3 907,61	-
Diferidos		875,27	45 048,44
Resto de activos	9	155 052,00	211 299,14
TOTAL ACTIVO		5 313 881,23	5 905 822,59



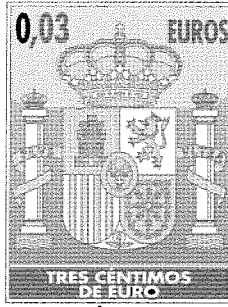
OL7454007

CLASE 8.ª

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

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2013	2012
Cartera de negociación		-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	10	297 900,00	556 138,75
Deudas con intermediarios financieros		297 900,00	556 138,75
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
Fondos para pensiones y obligaciones similares		-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
Provisiones para otros riesgos		-	150 161,45
Pasivos fiscales		-	-
Corrientes		-	-
Diferidos		-	-
Restos de pasivos	12	250 747,47	464 388,91
TOTAL PASIVO		548 647,47	1 170 689,11
FONDOS PROPIOS	5	4 765 233,76	4 735 133,48
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		2 248 621,48	2 224 336,06
Otros instrumentos de capital		-	-
<i>Menos: Valores propios</i>		-	-
Resultado del ejercicio		30 100,28	24 285,42
<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		4 765 233,76	4 735 133,48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5 313 881,23	5 905 822,59



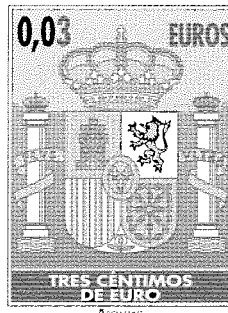
OL7454008

CLASE 8.ª

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

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en Euros)

PRO-MEMORIA	Nota	2013	2012
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		114 158 187,96	81 928 371,59
Carteras gestionadas		940,00	849,00
Otras cuentas de orden		168 197 061,86	131 269 812,96
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	13	282 356 189,82	213 199 033,55



OL7454009

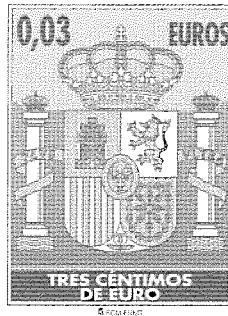
CLASE 8.^a

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

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Euros)

	Nota	2013	2012
Intereses y rendimientos asimilados	14.a	17 237,22	55 961,18
Intereses y cargas asimiladas		-	-
MARGEN DE INTERESES		17 237,22	55 961,18
Rendimiento de instrumentos de capital		-	-
Comisiones percibidas	14.b	2 583 100,55	3 076 562,62
Comisiones pagadas	14.c	(3 842,78)	(265 000,00)
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)		397,56	(96,86)
Otros productos de explotación		-	-
Otras cargas de explotación	14.d	(34 526,32)	(35 200,79)
MARGEN BRUTO		2 562 366,23	2 832 226,15
Gastos de personal	15.a	(1 618 036,27)	(1 608 833,76)
Gastos generales	15.b	(1 041 546,91)	(1 349 916,77)
Amortización	6	(9 725,17)	(7 376,61)
Dotaciones a provisiones (neto)	15.a	150 161,45	137 953,60
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		43 219,33	4 052,61
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
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		43 219,33	34 917,96
Impuesto sobre beneficios	16	(13 119,05)	(10 632,54)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		30 100,28	24 285,42
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		30 100,28	24 285,42
BENEFICIO POR ACCION		0,01	0,01
Básico		0,01	0,01
Diluido		0,01	0,01



OL7454010

CLASE 8.^a**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 2013 Y 2012****A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

(Expresados en Euros)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	30 100,28	24 285,42
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	30 100,28	24 285,42

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

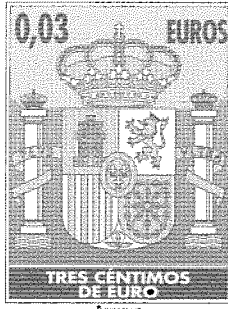
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

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

	FONDOS PROPIOS						TOTAL PATRIMONIO NETO			
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio		FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración	Subvenciones donaciones y legados
SALDO FINAL EN 2012	2 486 512,00	-	2 224 336,06	-	-	24 285,42	4 735 133,48	-	-	4 735 133,48
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	30 100,28	30 100,28	-	-	30 100,28
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	24 285,42	-	-	(24 285,42)	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	24 285,42	-	-	(24 285,42)	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2013	2 486 512,00	-	2 248 621,48	-	-	30 100,28	4 765 233,76	-	-	4 765 233,76



CLASE 8.ª



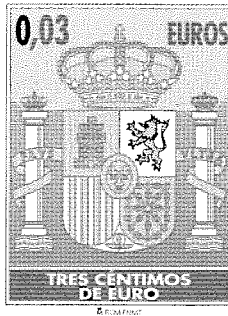
OL7454011

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 2013 Y 2012

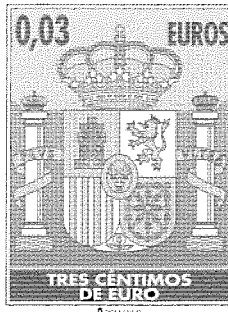
B) ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en Euros)

CLASE 8.ª



OL7454012

	FONDOS PROPIOS						Subvenciones donaciones y legados	TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio			TOTAL FONDOS PROPIOS
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	-	-	(36 175,45)	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	36 175,45	-	-	(36 175,45)	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

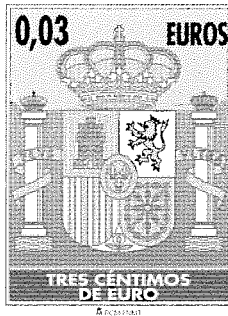


OL7454013

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 2013 Y 2012**

(Expresados en Euros)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-)	(238 293,39)	500 387,48
Resultado del ejercicio (+/-)	30 100,28	24 285,42
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)	<u>(140 436,28)</u>	<u>(383 769,72)</u>
Amortización	9 725,17	7 376,61
Pérdidas netas por deterioro de valor de los activos (+/-)	-	-
Dotaciones netas a provisiones para riesgos (+/-)	(150 161,45)	(391 146,33)
Resultado por venta de activos no financieros (+/-)	-	-
Resultado por venta de participaciones (+/-)	-	-
Otras partidas (+/-)	-	-
Resultado Ajustado (+/-)	<u>(110 336,00)</u>	<u>(359 484,30)</u>
Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación (+/-)	<u>343 922,80</u>	<u>918 270,96</u>
Inversiones crediticias (+/-)	287 766,66	1 108 358,26
Cartera de negociación (+/-)	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (+/-)	(91,00)	133,00
Otros activos de explotación (+/-)	56 247,14	(190 220,30)
Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)	<u>(471 880,19)</u>	<u>(16 810,16)</u>
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	(258 238,75)	81 976,11
Cartera de negociación (+/-)	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (+/-)	-	-
Otros pasivos de explotación (+/-)	(213 641,44)	(98 786,27)
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)	-	(41 589,02)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+/-)	-	-
Pagos (-)	-	-
Activos materiales (-)	-	-
Cobros (+)	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (+/-)	-	-
Pagos (-)	-	-
Cobros (+)	-	-
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	-	-
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	(238 293,39)	500 387,48
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (+/-)	4 422 251,76	3 921 864,28
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (+/-)	4 183 958,37	4 422 251,76



OL7454014

CLASE 8.^a

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

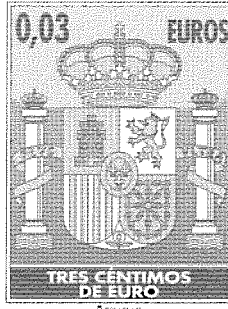
La totalidad de las acciones de la Sociedad pertenecen a Unicorp Corporación Financiera, S.L.U., entidad perteneciente al Grupo Alteria Corporación Unicaja, cuya entidad dominante última es Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja).

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



OL7454015

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

b) Objeto social

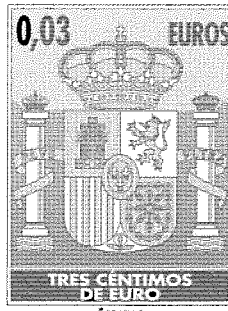
Su objeto social exclusivo consiste en la prestación de todos los servicios de inversión y actividades complementarias previstas para las sociedades de valores en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y en el Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el Régimen Jurídico de las empresas 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



OL7454016

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

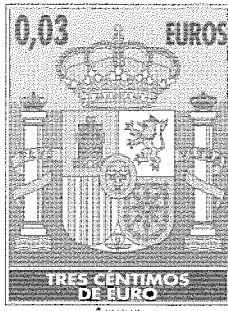
(Expresada en Euros)

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).



OL7454017

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

c) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 25 de marzo de 2014, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2013. Los miembros del Consejo de Administración, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, son los siguientes:

<u>Miembros del Consejo de Administración</u>	<u>Cargo</u>
D. José Rodríguez Rodríguez	Presidente
D. Manuel Cortés Jiménez	Consejero Delegado
D. José Manuel Alba Torres	Consejero
D. Sebastián Morales Carrasco	Consejero
D. Yolanda Cordon Quintana	Secretaria

Las cuentas anuales del ejercicio 2013, 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.

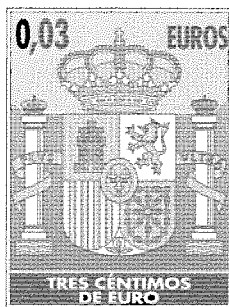
d) Sucursales y representantes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 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.



OL7454018

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

El ejercicio objeto de esta memoria comprende el periodo desde el 1 de enero de 2013 hasta el 31 de diciembre de 2013.

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.

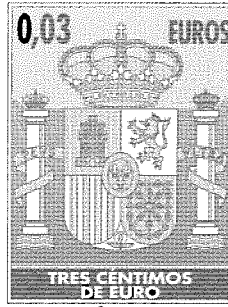
Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos 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 2013 y 2012 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.



OL7454019

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresada en Euros)

3. Hechos posteriores a la fecha de balance

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido acontecimientos que afecten significativamente a la Sociedad.

4. Normas de registro y valoración

4.1 Activos financieros

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

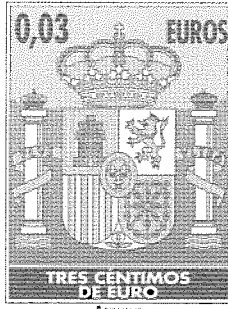
i) Disponibles para la venta

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.



OL7454020

CLASE 8.^a

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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.

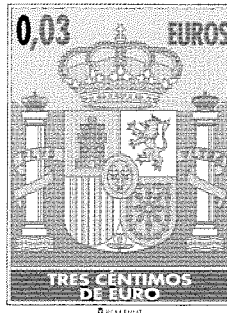
Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados. Asimismo, se tienen en cuenta las peculiaridades 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



OL7454021

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

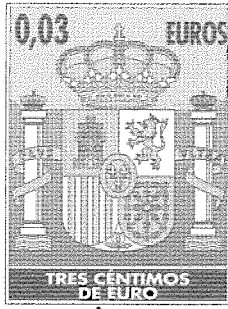
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad no mantiene posiciones propias en instrumentos derivados.

- 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.



OL7454022

CLASE 8.^a

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

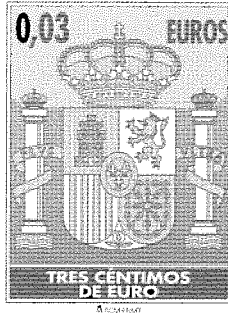
No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se registran transitoriamente en el epígrafe Ajustes por valoración del Patrimonio neto salvo que procedan de diferencias de cambio. Los importes incluidos en 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.



OL7454023

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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

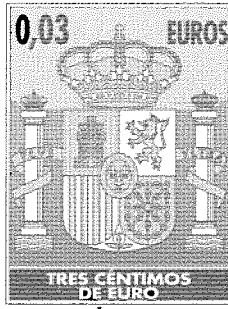
El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- 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



OL7454024

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

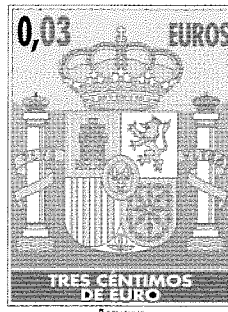
En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros determinado de acuerdo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



OL7454025

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

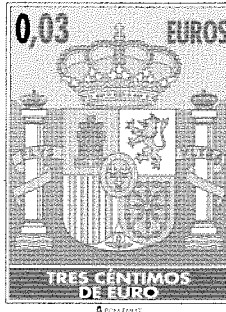
Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas directamente en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si con posterioridad 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.



OL7454026

CLASE 8.^a

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

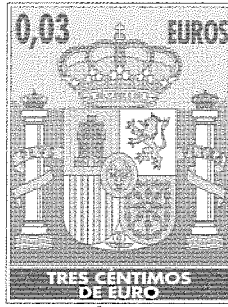
Las transferencias de activos financieros se evaluarán para determinar en qué medida se han transmitido a terceros los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La evaluación se realizará comparando la exposición de la Sociedad cedente, antes y después de la transferencia, 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 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, 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 sustancialmente 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.



OL7454027

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

(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.

(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:

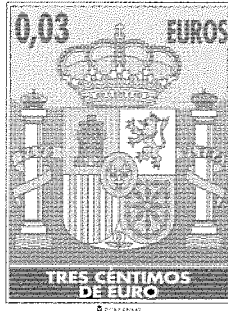
(i) Una venta de un activo financiero con pacto de recompra del mismo activo, de otro sustancialmente igual o similar que tengan el mismo valor razonable, por un precio fijo más un interés. Las Sociedades tienen prohibido efectuar cesiones temporales por un importe superior al precio de mercado o valor 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.



OL7454028

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

- Pasivos financieros al coste amortizado

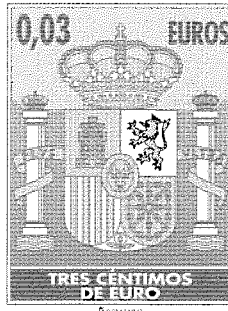
Se incluyen los no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

- Resto de pasivos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad registra en esta categoría principalmente las periodificaciones del ejercicio y las obligaciones de pago por prestaciones de servicios.



CLASE 8.^a



OL7454029

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

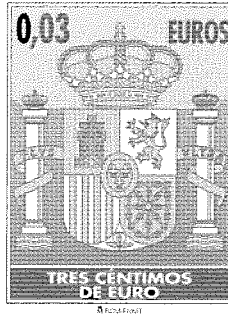
Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y cargas asimiladas, 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.



OL7454030

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

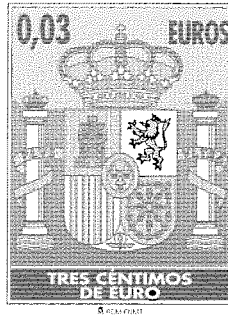
- Las recompras de instrumentos de deuda emitidos por la entidad se darán de baja del balance aunque se vayan a recolocar en el futuro.

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.



OL7454031

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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

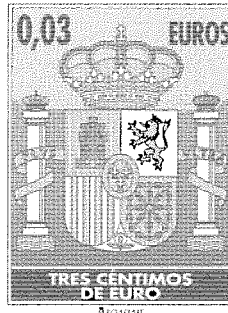
Los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan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



OL7454032

CLASE 8.^a

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

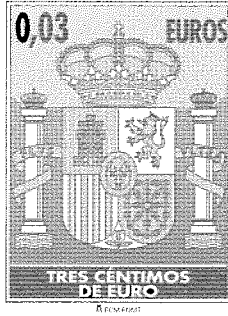
Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

	<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.



OL7454033

CLASE 8.^a

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

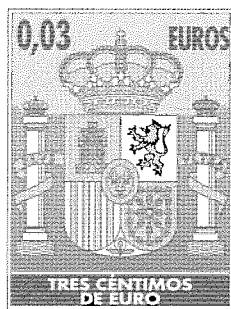
En cualquier caso, la Sociedad registra contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos 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.



OL7454034

CLASE 8.^a

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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

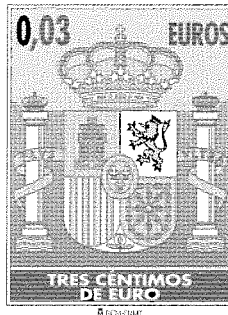
Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

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.



OL7454035

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

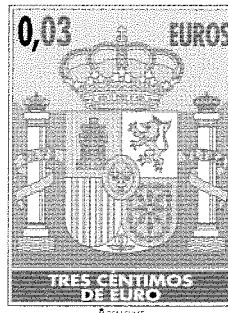
Se valorarán por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose en las cuentas anuales como: un pasivo por el gasto devengado, después de deducir cualquier importe ya satisfecho y como un gasto del periodo en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

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



OL7454036

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

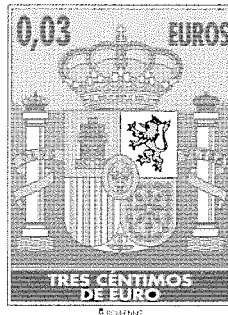
Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del 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



OL7454037

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

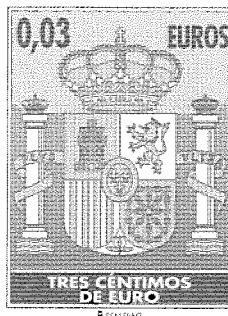
Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si la Sociedad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por 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, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades de explotación, que son las actividades típicas de la Sociedad y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación y los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque correspondan a pasivos financieros clasificados como actividades de financiación.
- Actividades de inversión, que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, tales como activos materiales, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes en venta y pasivos asociados, instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta que sean inversiones estratégicas y activos financieros incluidos en la cartera de inversión a vencimiento.
- Actividades de financiación, que son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.
- Efectivo o equivalentes de efectivo al final del ejercicio, recoge los saldos de caja y los depósitos a la vista mantenidos con intermediarios financieros.



OL7454038

CLASE 8.ª

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

5. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

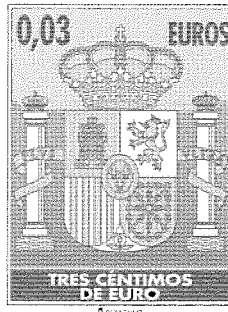
El detalle de los fondos propios y patrimonio neto al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y el movimiento experimentado por los mismos, se muestran a continuación:

	Euros				
	31.12.2012	Altas	Bajas	Reparto de resultados	31.12.2013
Capital social	2 486 512,00	-	-	-	2 486 512,00
Reserva legal	289 167,00	-	-	2 428,54	291 595,54
Reservas voluntarias	1 935 169,06	-	-	21 856,88	1 957 025,94
Resultado del ejercicio	24 285,42	30 100,28	-	(24 285,42)	30 100,28
Total fondos propios	4 735 133,48	30 100,28	-	-	4 765 233,76
Ajustes por valoración	-	-	-	-	-
Total Patrimonio neto	4 735 133,48	30 100,28	-	-	4 765 233,76

	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

a) Capital Social

El capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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).



OL7454039

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

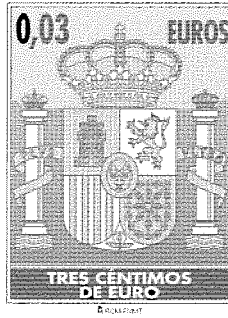
De acuerdo con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico, deberán destinar un 10% de los mismos a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el 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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 la Sociedad cumplía dicho coeficiente.

b) Distribución del resultado

La propuesta de distribución de los resultados obtenidos en el ejercicio 2013 que el Consejo de Administración propone para su aprobación a la Junta General de Accionistas y la propuesta correspondientes al ejercicio 2012, aprobada con fecha 29 de abril de 2013 por la Junta General de Accionistas, se detallan a continuación:

	Euros	
	Propuesta 2013	Aprobada 2012
Beneficio / (Pérdida) del ejercicio	30 100,28	24 285,42
Distribución		
Reserva legal	3 010,03	2 428,54
Reserva voluntaria	27 090,25	21 856,88
	30 100,28	24 285,42



OL7454040

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

c) Contratos con el Socio Único

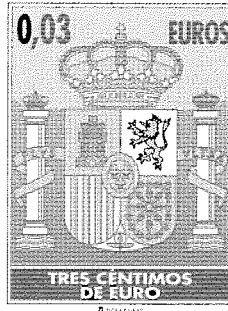
De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 16 de la Ley 1/2010 de Sociedades de Capital, durante los ejercicios 2013 y 2012 la Sociedad ha mantenido el siguiente contrato con su Accionista Único.

<u>Objeto del contrato</u>	<u>Fecha</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Otras estipulaciones</u>
Contrato de asesoramiento en materia de inversión.	13/03/2012	Unicorp Corporación Financiera	Solicitud de servicios en materia de inversión.

6. Activo material

El detalle y movimiento durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 de las partidas incluidas en este epígrafe del balance, es el siguiente:

	<u>Saldo al</u>			<u>Euros</u>
	<u>31.12.2012</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u>
				<u>31.12.2013</u>
Coste				
Mobiliario	120 794,94	-	(53 617,02)	67 177,92
Otro inmovilizado material	12 270,43	-	(12 270,43)	-
	<u>133 065,37</u>	<u>-</u>	<u>(65 887,45)</u>	<u>67 177,92</u>
Amortización acumulada				
Mobiliario	(97 965,57)	(9 725,17)	53 617,02	(54 073,72)
Otro inmovilizado material	(12 270,43)	-	12 270,43	-
	<u>(110 236,00)</u>	<u>(9 725,17)</u>	<u>65 887,45</u>	<u>(54 073,72)</u>
	<u>22 829,37</u>	<u>(9 725,17)</u>	<u>-</u>	<u>13 104,20</u>



OL7454041

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

				Euros
	Saldo al			Saldo al
	31.12.2011	Altas	Bajas	31.12.2012
Coste				
Mobiliario	120 794,94	-	-	120 794,94
Otro inmovilizado material	12 270,43	-	-	12 270,43
	<u>133 065,37</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>133 065,37</u>
Amortización acumulada				
Mobiliario	(90 588,96)	(7 376,61)	-	(97 965,57)
Otro inmovilizado material	(12 270,43)	-	-	(12 270,43)
	<u>(102 859,39)</u>	<u>(7 376,61)</u>	<u>-</u>	<u>(110 236,00)</u>
	<u>30 205,98</u>	<u>(7 376,61)</u>	<u>-</u>	<u>22 829,37</u>

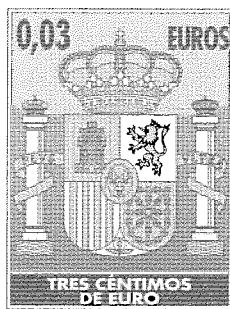
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad cuenta con elementos de inmovilizado material de uso propio totalmente amortizado por importe de 16.029,45 euros y 51.488,15 euros, respectivamente.

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 2013 y 2012, el saldo del epígrafe de "Activos financieros disponibles para la venta" del balance de situación adjunto, por importe de 940 euros y 849 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.



0L7454042

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

El movimiento de las participaciones durante los ejercicios de 2013 y 2012, de acuerdo a las notificaciones del Consejo de Administración de la Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A., es el siguiente:

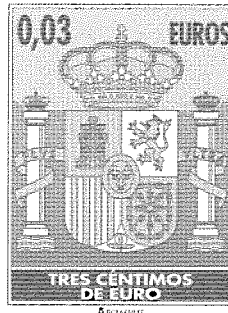
				Euros
	Saldo al 31.12.12	Altas	Amortización	Saldo al 31.12.13
Instrumentos de capital	849,00	91,00	-	940,00

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

Con fecha 26 de junio de 2013 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 25.539 euros mediante la amortización de 13.539 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 25.479 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 25.479 nuevas acciones nominativas de un euro de valor nominal. Conforme al anterior acuerdo, la Sociedad ha aportado 91 euros en concepto de ampliación de 91 acciones.

Por su parte, durante el ejercicio 2012 el Consejo de Administración de la Gestora del Fondo General de Garantía de Inversiones, S.A., acordó en su reunión del día 18 de septiembre de 2012 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 percibió 133 euros en concepto de amortización de 133 acciones.

Por último, la Sociedad ha realizado las aportaciones correspondientes a los ejercicios 2013 y 2012 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 30.109,55 euros y 31.008,26 euros, respectivamente (Nota 14.d).



OL7454043

CLASE 8.^a**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

8. Inversiones crediticias**a) Créditos a intermediarios financieros**

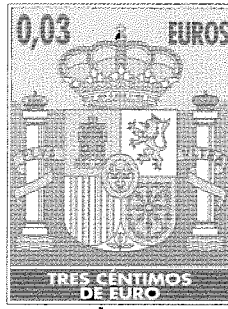
El epígrafe “Créditos a intermediarios financieros” de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 presenta el siguiente detalle:

	Euros	
	2013	2012
Cuentas corrientes con Unicaja (Nota 17)	4 183 757,28	4 422 015,84
Créditos por operaciones de terceros pendientes de liquidar (Nota 10)	297 900,00	556 138,75
Comisiones pendientes de cobro - Empresas del Grupo (Nota 17)	90 337,26	69 135,21
Comisiones pendientes de cobro - Otros	285 927,69	268 720,41
Intereses de cuentas corrientes (Nota 17)	862,48	781,25
	4 858 784,71	5 316 791,46

Las cuentas corrientes mantenidas con Unicaja están remuneradas durante los ejercicios 2013 y 2012 a un tipo de interés equivalente al Euribor 12 meses menos 10 puntos porcentuales salvo las cuentas corrientes denominadas en dólares americanos y en libras esterlinas que no han tenido remuneración alguna.

Los intereses devengados por las cuentas corrientes de la Sociedad durante los ejercicios de 2013 y 2012 ascienden a 17.237,22 euros y 55.961,18 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 2013 y 2012, la rúbrica de “Créditos por operaciones por cuenta de terceros pendientes de liquidar”, por importe de 297.900,00 euros y 556.138,75 euros respectivamente, recoge los importes pendientes de cobro por operaciones que al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 se encuentran pendientes de liquidar con intermediarios financieros y que han sido liquidadas en los primeros días de los ejercicios 2014 y 2013 respectivamente (Nota 10).



OL7454044

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

b) Crédito a particulares

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la rúbrica "Crédito a particulares" de los balances de situación adjuntos registra un saldo de 281.016,35 euros y 308.769,26 euros, respectivamente, que corresponde principalmente a anticipos de remuneraciones por importe de 155.158,51 euros y 228.244,27 euros, respectivamente. El saldo restante corresponde, fundamentalmente, a comisiones pendientes de cobro al cierre de los ejercicios 2013 y 2012.

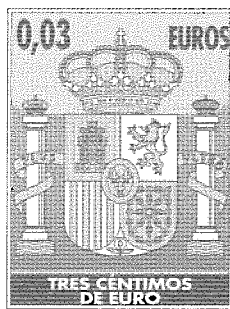
9. Resto de activos

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	Euros	
	2013	2012
Fianzas entregadas	17 286,52	21 398,84
Deudas con empresas de Grupo por Impuesto de Sociedades Consolidado (Notas 16 y 17)	<u>137 765,48</u>	<u>189 900,30</u>
	<u>155 052,00</u>	<u>211 299,14</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la rúbrica de "Fianzas entregadas", por importe de 17.286,52 euros y 21.398,84 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" recoge el Impuesto sobre Sociedades a cobrar de los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 como consecuencia de la tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades (Nota 16).



OL7454045

CLASE 8.^a**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(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 2013 y 2012 es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>Euros</u> <u>2012</u>
Deudas por operaciones por cuenta de terceros pendientes de liquidar	297 900,00	556 138,75
Otros intermediarios financieros	297 900,00	556 138,75
	<u>297 900,00</u>	<u>556 138,75</u>

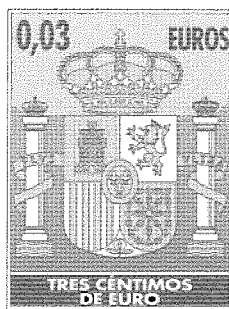
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la rúbrica de "Otros intermediarios financieros", por importe de 297.900,00 y 556.138,75 euros respectivamente, recoge los importes pendientes de pago por compra de valores de renta fija por cuenta de terceros (Nota 8.a).

11. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales

El detalle y movimientos durante los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de las partidas incluidas en este epígrafe de los balances de situación es la siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2012</u>	<u>Dotaciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Euros</u> <u>Saldo al</u> <u>31.12.2013</u>
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	150 161,45	-	(150 161,45)	-
	<u>150 161,45</u>	<u>-</u>	<u>(150 161,45)</u>	<u>-</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2011</u>	<u>Dotaciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Euros</u> <u>Saldo al</u> <u>31.12.2012</u>
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	541 307,78	-	(391 146,33)	150 161,45
	<u>541 307,78</u>	<u>-</u>	<u>(391 146,33)</u>	<u>150 161,45</u>



OL7454046

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

Al 31 de diciembre de 2012, la rúbrica de "Provisiones por otros riesgos", por importe de 150.161,45 euros, recogía contingencias estimadas por los Administradores de la Sociedad en relación con litigios pendientes de resolver por causas laborales. En 2013 han sido revertidas por la resolución de los litigios pendientes.

Durante el ejercicio 2013, la Sociedad en base a la resolución de los litigios pendientes por causas laborales, ha revertido con abono al epígrafe de "Recuperaciones de provisiones para riesgos" de la cuenta de pérdidas y ganancias 150.161,45 euros (Nota 15.a).

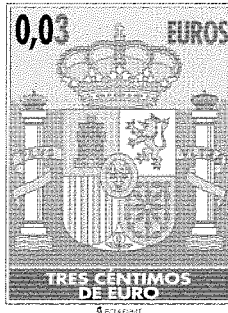
Durante el ejercicio 2012, la Sociedad en base a la resolución de los litigios pendientes por causas laborales, incurrió en el pago de 253.192,73 euros, revirtiendo el importe restante con abono al epígrafe de "Recuperaciones de provisiones para riesgos" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 15.a)

12. Resto de pasivos

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	Euros	
	2013	2012
Hacienda Pública, acreedora por conceptos fiscales	161 557,84	218 170,74
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	30 065,25	44 135,06
Periodificaciones	48 482,89	54 888,58
Otros pasivos	10 641,49	147 194,53
	250 747,47	464 388,91

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la rúbrica "Hacienda Pública, acreedora por conceptos fiscales" recoge, fundamentalmente, un saldo por importe de 161.444,44 euros y 212.494,02 euros, respectivamente, correspondientes a las retenciones practicadas por la Sociedad que se encontraban pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.



OL7454047

CLASE 8.ª

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

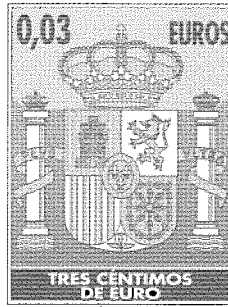
(Expresada en Euros)

El detalle de la rúbrica "Otros Pasivos" al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Euros	
	2013	2012
Proveedores empresas del Grupo (Nota 17)	7 332,22	48 872,17
Acreedores varios	3 309,27	15 133,42
Pasivos por impuesto diferido derivados de la tributación consolidada del Impuesto de Sociedades (Nota 16)	-	83 188,94
	10 641,49	147 194,53

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizados durante los ejercicios 2013 y 2012 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	
	2013	
	Euros	%
Pagos del ejercicio dentro del plazo máximo legal	972 287,21	100%
Resto	-	-
Total pagos del ejercicio	972 287,21	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	
	2012	
	Euros	%
Pagos del ejercicio dentro del plazo máximo legal	1 412 455,72	100%
Resto	-	-
Total pagos del ejercicio	1 412 455,72	100%
Plazo Medio de Pago Excedidos (Días)	-	
Saldo pendiente de pago al cierre que sobrepase el plazo máximo legal	-	



OL7454048

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresada en Euros)**13. Recursos de clientes fuera de balance**

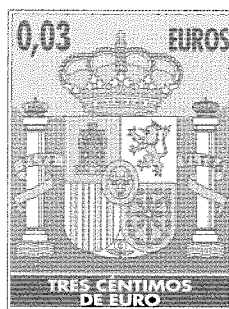
Los principales compromisos contraídos por la Sociedad, en el curso normal de sus operaciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, eran los siguientes:

	Euros	
	2013	2012
Depósito de títulos	114 158 187,96	81 928 371,59
Otras cuentas de orden (Nota 7)	940,00	849,00
Carteras gestionadas (*)	168 197 061,86	131 269 812,96
Total cuentas de orden	282 356 189,82	213 199 033,55

(*) Recoge el patrimonio correspondiente a 377 carteras al 31 de diciembre de 2013 y 312 carteras al 31 de diciembre de 2012 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 2013 y 2012 es el siguiente:

Tramos representativos (miles de euros)	Número de clientes	Patrimonio Gestionado (euros)	2013
			Comisiones netas percibidas (euros)
60	95	3 405 237,26	12 764,06
61 – 300	217	32 682 630,70	116 451,35
301 – 600	38	15 390 799,45	48 290,89
601 – 1 500	23	20 122 460,67	57 706,60
1 501 – 6 000	-	-	-
Más de 6 000	4	96 595 933,78	422 738,29
Total	377	168 197 061,86	657 951,19



OL7454049

CLASE 8.^a**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

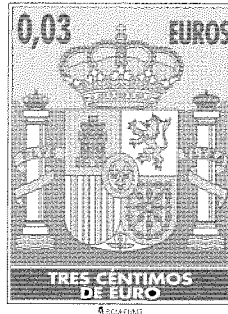
(Expresada en Euros)

Tramos representativos (miles de euros)	Número de clientes	2012	
		Patrimonio Gestionado (euros)	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

Las comisiones netas percibidas por gestión de carteras que han sido dadas de baja durante los ejercicios 2013 y 2012 ascienden a 4.304,71 euros y 23.419,05 euros, respectivamente. En 2013 y 2012 sumando este importe al que figura en los cuadros superiores, menos 131.566,85 y 61.645,33 euros, respectivamente, correspondientes a las comisiones cobradas por Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. por la realización de las 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 530.689,05 y 554.141,84 euros, respectivamente (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 2013 y 2012 incluido en el cuadro anterior, es el siguiente:

Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas	Euros	
	Patrimonio administrado por la Sociedad 2013	Patrimonio administrado por la Sociedad 2012
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	44 086 146,14	41 816 486,94
Privándalus Inversiones I, S.I.C.A.V, S.A.	9 838 425,63	7 273 681,34
Privándalus Inversiones II, S.I.C.A.V, S.A.	27 155 283,39	20 182 649,33
Sanchiri Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	15 516 078,62	13 109 320,45
Total	96 595 933,78	82 382 138,06



OL7454050

CLASE 8.ª

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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**

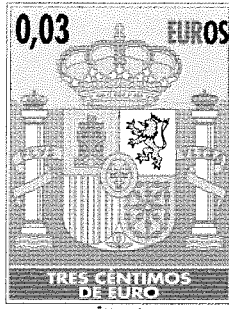
El desglose del epígrafe de "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Euros	
	2013	2012
Intereses de cuentas corrientes (Nota 8.a y 17)	17 237,22	55 961,18
	17 237,22	55 961,18

b) Comisiones percibidas

El detalle de las comisiones percibidas durante los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Euros	
	2013	2012
Gestión de patrimonios	530 689,05	554 141,84
Comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva	733 921,92	540 851,35
Tramitación y ejecución de órdenes de clientes	397 046,03	434 101,26
Operaciones realizadas por cuenta de clientes	921 443,55	824 698,17
Colocación de emisiones	-	722 770,00
	2 583 100,55	3 076 562,62



OL7454051

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

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 14.425,51 euros (10.990,01 euros al 31 de diciembre de 2012) 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). El importe recogido en la rúbrica "Colocación de emisiones" en 2012 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:

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

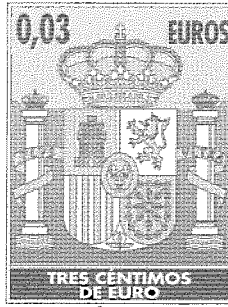
c) Comisiones pagadas

El saldo de las comisiones pagadas, que al 31 de diciembre de 2013 asciende a 3.842,78 euros incluyen retrocesión de comisiones a clientes en el marco de acuerdos comerciales alcanzados con los mismos. El saldo al 31 de diciembre de 2012 por importe de 265.000,00 euros incluye 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>Euros</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aportaciones al Fondo General de Garantía de Inversiones (Nota 7)	30 109,55	31 008,26
Otras cargas de explotación	4 416,77	4 192,53
	<u>34 526,32</u>	<u>35 200,79</u>



OL7454052

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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 2013 y 2012 es el siguiente:

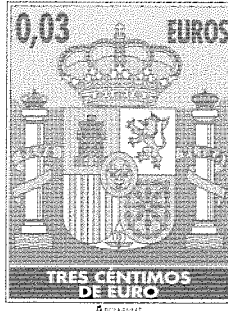
	Euros	
	2013	2012
Sueldos y salarios	1 299 931,29	1 282 961,42
Seguridad Social a cargo de la empresa	297 807,89	311 483,21
Formación	19 100,58	13 865,28
Otros gastos sociales	1 196,51	523,85
	1 618 036,27	1 608 833,76

Durante los ejercicios 2013 y 2012, la Sociedad en base a la resolución de los litigios pendientes por causas laborales, ha revertido 150.161,45 y 137.953,60 euros, respectivamente, con abono al epígrafe de "Recuperaciones de provisiones para riesgos" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La plantilla media de la Sociedad durante los ejercicios 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013			2012		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	3	-	3	3	-	3
Técnicos	16	8	24	16	8	24
	19	8	27	19	8	27

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad no cuenta con empleados bajo contratos de Alta Dirección.



OL7454053

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

b) Gastos generales

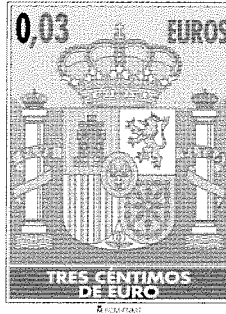
El desglose del epígrafe de "Gastos generales" durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>Euros</u> <u>2012</u>
Sistemas informáticos	276 683,93	327 339,80
Servicios de profesionales independientes	158 618,00	239 927,73
Representación y desplazamiento	195 300,39	200 482,20
Alquileres de inmuebles e instalaciones	168 225,22	228 326,29
Comunicaciones	73 497,07	136 241,13
Representación y desplazamiento Consejo de Administración y comités de auditoría e inversiones	5 896,92	7 508,18
Publicidad y propaganda	710,00	508,00
Contribuciones e impuestos	106 694,35	134 377,09
Otros gastos	55 921,03	75 206,35
	<u>1 041 546,91</u>	<u>1 349 916,77</u>

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

	<u>2013</u>	<u>Euros</u> <u>2012</u>
Sistemas informáticos	209 370,82	241 481,40
Servicios profesionales independientes	55 783,08	55 783,08
Alquileres de inmuebles e instalaciones	153 184,51	212 068,44
Comunicaciones	69 393,62	132 695,11
Otros gastos	30 195,32	38 590,46
	<u>517 927,35</u>	<u>680 618,49</u>

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



OL7454054

CLASE 8.ª

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

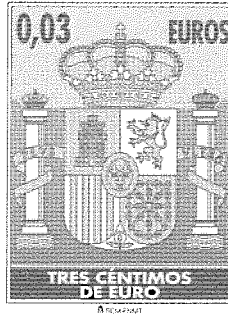
16. Situación fiscal

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 2013 y 2012 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Euros	
	2013	2012
Resultado contable antes de impuestos	43 219,33	34 917,96
Diferencias permanentes	510,85	523,85
Resultado contable ajustado	43 730,18	35 441,81
Diferencias temporales (Nota 11)	(147 243,90)	(391 146,33)
Base imponible fiscal	(103 513,72)	(355 704,52)
Cuota íntegra (30%)	(31 054,12)	(106 711,36)
Deducciones y bonificaciones	-	-
Cuota líquida	(31 054,12)	(106 711,36)
Cobros a cuenta/ (retenciones y pagos a cuenta)	-	189 900,30
Impuesto sobre Sociedades corriente	(31 054,12)	83 188,94



OL7454055

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

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

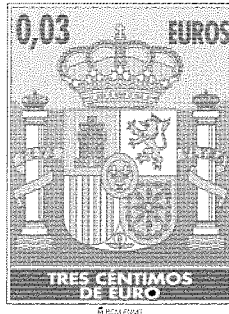
	Euros	
	2013	2012
Impuesto corriente	31 054,12	106 711,36
Diferencias temporales (neto)	(44 173,17)	(117 343,90)
	(13 119,05)	(10 632,54)

Como consecuencia de la tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad mantiene un saldo neto a cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por importe de 137.765,48 euros y 83.188,94 euros respectivamente (Nota 17).

El movimiento durante el ejercicio 2013 en los activos por impuestos diferidos, registrados en el epígrafe de "Activos fiscales" del balance de situación, ha sido el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	Euros		
	Provisiones	Otros ajustes	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2011	162 392,34	-	162 392,34
Diferencias de cambio	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-
Limitación a la deducibilidad de las amortizaciones	-	-	-
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
Diferencias de cambio	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-
Limitación a la deducibilidad de las amortizaciones	-	875,27	875,27
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y ganancias	(45 048,44)	-	(45 048,44)
Cargo a patrimonio neto	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2013	-	875,27	875,27

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.



OL7454056

CLASE 8.ª

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

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).

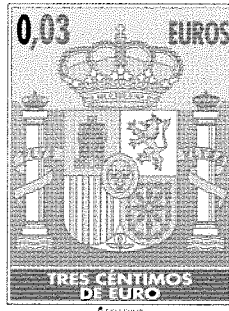
Debido a las diferentes interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad, y a los posibles resultados de las inspecciones fiscales para los años sujetos a verificación, podrían existir pasivos de carácter contingente que no son susceptibles 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 2013 y 2012 con empresas del Grupo y otras partes vinculadas, así como las transacciones que han tenido lugar durante los ejercicios 2013 y 2012 con estas entidades, es el siguiente:

	Euros	
	2013	2012
Unicaja Banco, S.A.U.		
Activo - Créditos a intermediarios financieros (Nota 8.a)	4 184 619,76	4 422 797,09
Activo - Deudas con empresas de Grupo por Impuesto de Sociedades Consolidado (Nota 9)	137 765,48	189 900,30
Pasivo - Resto de pasivos - Pasivos fiscales (Notas 12 y 16)	-	83 188,94
Pasivo - Periodificaciones	1 873,61	2 448,46
Pérdidas y ganancias - Intereses y rendimientos asimilados (Nota 14.a)	17 237,22	55 961,18
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	500 000,00	1 387 770,00
Pérdidas y ganancias - Gastos generales (Nota 15.b)	(39 984,50)	(69 326,96)



0L7454057

CLASE 8.ª**UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL****MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.

Pasivo - Periodificaciones	1 473,98	-
Pasivo - Resto de pasivos	-	52 019,09
Pérdidas y ganancias - Gastos generales (Nota 15.b)	(305 879,45)	(389 846,17)
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	101 756,85	-
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.		
Activo - Resto de activos	15 994,20	19 506,52
Pérdidas y ganancias - Gastos generales (Nota 15.b)	(128 227,27)	(164 377,56)

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

Activo - Créditos a intermediarios financieros (Nota 8.a)	70 919,90	53 599,15
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	264 719,27	233 686,71

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

Pasivo - Resto de pasivos	7 332,22	12 545,11
Pérdidas y ganancias - Gastos generales (Nota 15.b)	(43 836,13)	(57 067,80)

Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.

Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	3 899,18	1 461,09
--	----------	----------

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

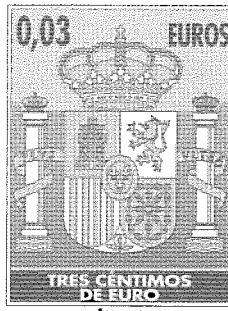
Activo - Créditos a intermediarios financieros (Nota 8.a)	19 417,36	15 536,06
Pérdidas y ganancias - Comisiones percibidas	68 221,65	62 899,79
Pérdidas y ganancias - Comisiones pagadas	-	(25 000,00)

Andaluz 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 2013 y 2012, el conjunto de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido un importe alguno en concepto de dietas.



OL7454058

CLASE 8.ª

UNICORP PATRIMONIO, S.V., S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en Euros)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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.

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 2013 y 2012, 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. Yolanda Cordón Quintana	Unigest SGIIC, S.A.	Secretaria/Consejera	-	-	-	-

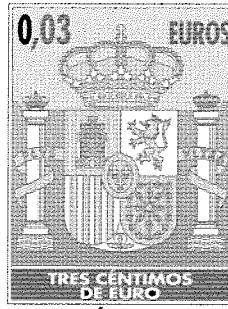
19. Otra información

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 2013 y 2012 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 2013 y 2012 ha ascendido a 27 miles de euros en ambos ejercicios.



CLASE 8.ª



OL7454059

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

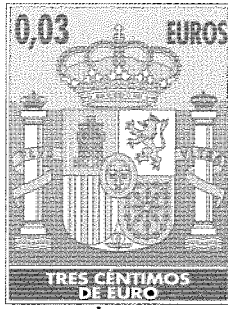
La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2013 y 2012 la Sociedad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental 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 2013 se han tramitado tres quejas o reclamaciones relacionadas con los servicios de la Sociedad. A cierre del ejercicio 2013 las tres reclamaciones están finalizadas. Durante el ejercicio 2012 no se tramitó ninguna queja.



OL7454060

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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 2013 y 2012.

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.

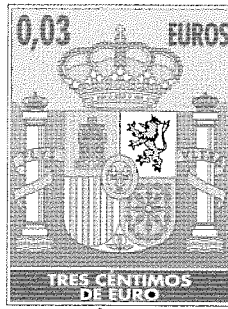
Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad no posee cartera propia de valores de importe significativo, siendo al 31 de diciembre de 2013 el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito una posición crediticia con Unicaja, por importe de 4.322.385,24 euros (de los que 4.183.757,28 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.



OL7454061

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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 2013 y 2012, 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

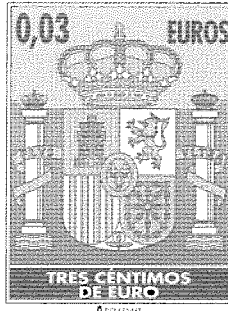
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición al riesgo de precio o de tipo de cambio no es significativa.

Riesgo de liquidez

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

La Sociedad asume criterios muy prudentes 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 2013 y 2012, 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.



OL7454063

CLASE 8.ª

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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.

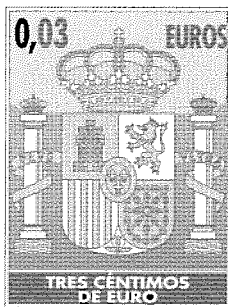
La Sociedad tiene entre sus objetivos prioritarios mantener y mejorar permanentemente los sistemas relacionados con la actividad y la elaboración de informes (tanto para uso interno como para clientes). En este sentido, se han presupuestado una serie de proyectos informáticos con los que se pretende 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



OL7454064

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

21. Gestión de capital

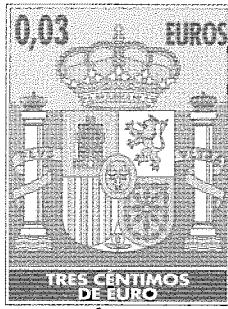
En el ámbito de las empresas de servicios de inversión, la legislación sobre recursos propios y supervisión de las entidades financieras viene recogida en la Circular 12/2008 de CNMV (modificada por la Circular 5/2011, de 12 de diciembre), dictada a partir de la Ley 36/2007, de 16 de noviembre, por la 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



OL7454065

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en Euros)

Algunos puntos a destacar de la normativa son los siguientes:

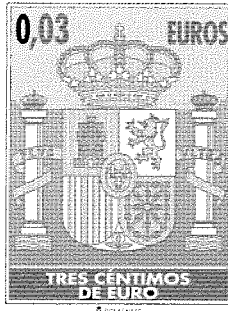
- Riesgo de crédito: Fue uno de los capítulos de mayor revisión por parte del Comité de Supervisión Bancaria, puesto que la sensibilidad y capacidad de adaptación de las exigencias de recursos propios al nivel de actividad y complejidad de los negocios de las entidades de crédito tienen claro reflejo 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 2013 y 2012 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.



OL7454066

CLASE 8.^a

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Euros)

Evolución de los Negocios

El resultado al 31 de diciembre de 2013 ha sido de 30.100,28 euros (un 23,94% superior al obtenido en el ejercicio anterior), generando un total de 2.583.100,55 euros en comisiones percibidas (un 16,04% por debajo de la cifra del ejercicio anterior).

Situación de la Sociedad

Durante el ejercicio 2013 se ha alcanzado un grado de cumplimiento del presupuesto del 55% en términos de beneficios después de impuestos, y una subida del 11,37% en términos de volumen de negocio. Así concretamente, el saldo de la línea de negocio de gestión supone al finalizar el ejercicio un 10% del total, el de la línea de negocio de asesoramiento un 46% del total, y el de la línea de intermediación un 44% del total. Durante este ejercicio se ha obtenido unos ingresos por comisiones del 0,29% sobre saldos medios totales.

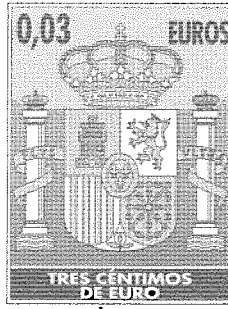
Acontecimientos importantes ocurridos durante el ejercicio

Finalmente 2013 será recordado por los inversores como un año positivo, recobrando la estabilidad, básicamente por tres factores, el primero y fundamental, la mejora de las condiciones macroeconómicas, especialmente en EE. UU. y Japón, aunque menos débil en la eurozona y consolidándose en los emergentes.

En segundo lugar, ha ayudado la reducción de los múltiples riesgos que amenazaban la estabilidad del sistema, desde la crisis de la eurozona, el inicio de reducción de estímulos y disputas fiscales en EEUU, la salida de capitales de los mercados emergentes, inicio del tapering, disputa fiscal en EE. UU, etc. Finalmente el apoyo de los bancos centrales de los países desarrollados con sus políticas monetarias ultralaxas, y que se espera se puedan mantener durante 2014, sustentarían la continuidad de la tendencia de mejora de los activos de riesgo.



CLASE 8.ª



0L7454067

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Euros)

Comenzó el ejercicio con síntomas de mejoría en el mercado y menor aversión por el riesgo por parte de los inversores, como demuestra la fuerte bajada de la volatilidad y el buen comportamiento del euro frente al resto de divisas, bajada del oro y corrección de los bonos refugio. También hubo que superarse varias crisis políticas, como en Italia, que podría haber convertido a la tercera economía europea en ingobernable, o con un gobierno que no tuviera la fortaleza necesaria para afrontar las medidas de austeridad que le exige Europa. Posteriormente Chipre le tomó el relevo, ya que hubo que rescatarle, pero esta vez todo se quedó en recortes muy limitados, ya que el mercado asumió que la quita de los depósitos en Chipre no tenía por qué ser trasladado a otros países de Europa como solución, al menos en el corto plazo.

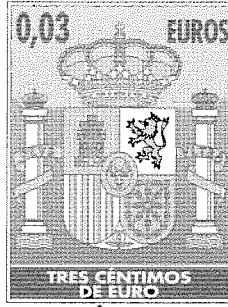
En general los datos macroeconómicos conocidos finalizando el primer trimestre en EEUU, se tornaban a positivos, mostrando que la recuperación ganaba cierta robustez, mientras que en Europa continuaba el deterioro macroeconómico, y con una creciente divergencia económica entre Alemania y Francia. La desaceleración de los precios en la Eurozona ya estaba invitando a una mayor agresividad en la política monetaria a lo largo del ejercicio

En el mes de mayo y junio vivimos nuevos incrementos de volatilidad, fundamentalmente por el aviso del Banco Central de EEUU (FED) de su disposición a comenzar la retirada paulatina de su programa de compra de activos en los siguientes meses. Esto generaba una recogida de beneficios tanto en activos de renta fija como de renta variable, movimiento lógico para unos mercados que debían prepararse para seguir su rumbo sin las continuas inyecciones de liquidez del banco central. Este cambio de rumbo se reflejó especialmente en la renta fija, provocando una positivización de las curvas de tipos y en la renta variable, especialmente en los mercados emergentes.

La situación se fue normalizando un poco tras el verano, al convencerse el mercado de que la salida de estímulos sería muy acomodaticia a los datos macroeconómicos, que todavía no mostraban signos de excesos, especialmente el paro y la inflación, así como la esperanza de bajadas de tipos por parte del BCE, que finalmente se produjeron, por lo que se pudo vivir una extensa tendencia alcista en los activos de riesgo, especialmente en las bolsas durante el segundo semestre del año. También en el segundo semestre en Alemania se celebraron elecciones al Parlamento con una contundente victoria de Angela Merkel y un renovado optimismo respecto al área euro.



CLASE 8.ª



OL7454068

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Euros)

Al cierre del ejercicio, finalmente, la Reserva Federal señaló el mes de enero de 2014 para reducir el volumen mensual de compras de bonos desde los 85.000 millones de dólares hasta los 75.000 millones, dados los mejores datos de actividad y los buenos registros del mercado laboral, así como una menor incertidumbre fiscal. El comunicado puso de relieve que este movimiento será gradual, sin un calendario prefijado y condicionado a la evolución del empleo y la inflación, además de señalar que esperaban mantener los tipos oficiales al mismo nivel hasta mediados de 2015.

En Europa finalmente los gobiernos alcanzaron un acuerdo para la creación del Mecanismo Unico de Resolución, en el marco de la futura unión bancaria.

El saldo final de las bolsas ha sido que el Ibex35 ha subido un 21.4%, tras tres años consecutivos de pérdidas. En Europa hubo subidas generalizadas, con el Eurostoxx mejorando un 18%, al igual que el Cac francés, y superados por el Dax alemán, con una subida superior al 25%. La mejor situación macroeconómica de EEUU permitió grandes ganancias en dicho país, con el Dow Jones subiendo un 26%, un 30% el S&P500 y un 38% el Nasdaq.

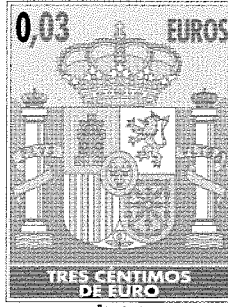
Con respecto a la renta fija, en términos generales se vivieron pérdidas en valoración de los bonos gubernamentales tanto de los países más seguros (Alemania, Estados Unidos,) como de los mercados emergentes, con buenos comportamientos en los países periféricos a Alemania, como Italia, España, Portugal o Irlanda, así como los bonos corporativos.

Para 2014, uno de los peligros que quizá deberían preocupar ahora a los inversores europeos es la frágil recuperación en Europa, cada vez más desigual, siendo Alemania el principal contribuidor positivo, con Francia muy débil. No obstante, los indicadores de sentimiento económico de la eurozona mantienen la tendencia alcista, especialmente por el dinamismo de Alemania y la mejora gradual en las economías periféricas.

Sin embargo, la mayoría de los analistas espera que la inflación de la zona euro se mantenga por debajo del 1% durante buena parte de 2014 y, en general, consideran que existen riesgos de que descienda, por lo que sería posible ver tipos de depósitos en el BCE negativos durante 2014, así como cabe la posibilidad de ver nuevas operaciones de préstamos a largo plazo (LTRO), aunque condicionadas a que se conceda crédito a la economía real, no para la compra de deuda pública a rentabilidad mayor (operaciones de carry trade).



CLASE 8.ª



OL7454069

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Euros)

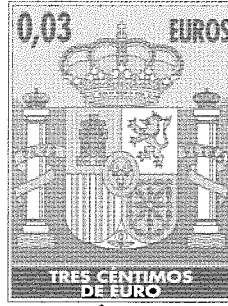
La búsqueda de rentabilidad en bonos en un previsible escenario de tipos bajos durante los próximos años, permitirá que la deuda pública periférica, especialmente la española, pueda continuar reduciendo los tipos de emisión y primas de riesgo durante 2014.

Por otro lado, dadas las escasas alternativas de rentabilidad en activos alternativos a los mercados financieros y las positivas perspectivas de las bolsas desarrolladas para 2014, permiten configurar un escenario más positivo para el negocio de la intermediación, gestión y asesoramiento de carteras.

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.
- 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.
- 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.

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.



OL7454070

CLASE 8.ª

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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. Y 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 Auditoría Interna 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.

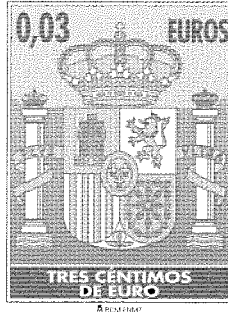
Evolución previsible de la Sociedad

Las previsiones realizadas por la Dirección de la Sociedad para el ejercicio 2014 son adecuadas a la estructura de la misma, así como acordes con situación prevista 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, la Sociedad cuenta con una estructura que puede asumir de forma eficiente, ordenada y sostenible el aumento del negocio en las líneas establecidas.

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 diseñado una serie de proyectos informáticos a realizar durante el ejercicio 2014 con los que se pretende 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, en todos los ámbitos de la sociedad.

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.



OL7454071

CLASE 8.ª

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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 2013.

Asimismo la sociedad se encuentra adherida al Reglamento para la Defensa del Cliente de Unicaja. Habiéndose registrado en la Sociedad durante el ejercicio 2013 tres quejas o reclamaciones 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

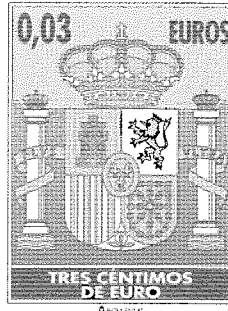
La Sociedad no posee instrumentos financieros en cartera de negociación, limitándose a mantener su inversión en liquidez depositada en cuentas corrientes remuneradas, ajustando sus objetivos y políticas de gestión a los riesgos de precio, crédito, liquidez y flujos de caja de acuerdo, fundamentalmente, 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 2013 se informa sobre estos aspectos relativos a la Sociedad.

Acontecimientos posteriores al cierre

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales abreviadas no se ha producido ningún acontecimiento que afecte significativamente a la Sociedad.



OL7454407

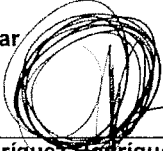
CLASE 8.ª

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

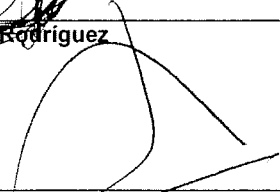
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y EL INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2013

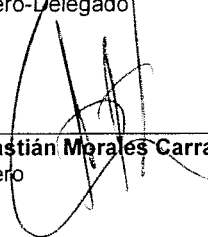
El Consejo de Administración de Unicorp Patrimonio, S.V., S.A., (Sociedad Unipersonal) en su sesión celebrada el día de hoy, formula las Cuentas Anuales referidas al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 y el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2013, extendidas en seis ejemplares, todos ellos en papel timbrado del Estado, numerados correlativamente e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

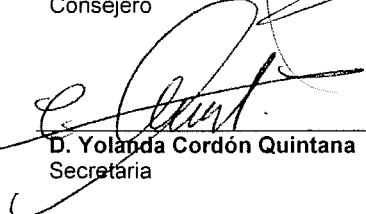
<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L7454005 al 0L7454065 Del 0L7454066 al 0L7454071
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L7454072 al 0L7454132 Del 0L7454133 al 0L7454138
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L7454139 al 0L7454199 Del 0L7454200 al 0L7454205
Cuarto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L7454206 al 0L7454266 Del 0L7454267 al 0L7454272
Quinto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L7454273 al 0L7454333 Del 0L7454334 al 0L7454339
Sexto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0L7454340 al 0L7454400 Del 0L7454401 al 0L7454406


D. José Rodríguez Rodríguez
Presidente


D. Manuel Cortés Jiménez
Consejero-Delegado


D. José Manuel Alba Torres
Consejero


D. Sebastián Morales Carrasco
Consejero


D. Yolanda Cordon Quintana
Secretaría

Málaga, 25 de marzo de 2014