

CANTABRIA PREFERENTES, S.A. – SOCIEDAD UNIPERSONAL

Formulación de los estados financieros intermedios resumidos e informe de gestión correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012

ANÁLISIS PATRIMONIAL

Balance

A 30 de junio de 2012 los activos totales mantenidos en balance alcanzan los 148.597 miles de euros.

	30.06.2012	31.12.2011	Importe	%
Activo				
Tesorería	695	636	59	9,27%
Deudores comerciales				
Periodificaciones a corto plazo	46	69	(23)	(33,33)%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	147.856	147.856	-	-
Total	148.597	148.561	36	0,02%
Pasivo				
Periodificaciones a corto plazo	43	69	(26)	(37,68)%
Acreedores comerciales	312	330	(18)	(5,45)%
Deudas a corto plazo	123	188	(65)	(34,57)%
Deudas a largo plazo	148.000	147.856	144	0,09%
Total	148.478	148.443	35	0,02%
Capital suscrito	61	61	-	-
Pérdidas y ganancias	1	9	(8)	(88,88)%
Reservas	57	48	9	18,75%
Patrimonio Neto	119	118	1	0,84%
Total	148.597	148.561	36	0,02%

Inversiones a largo plazo

En el ejercicio 2.003 se procedió a la emisión de “Participaciones Preferentes Serie 1” garantizadas y subordinadas, por un importe de 55.000 miles de euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 55.000 Participaciones Preferentes Serie 1, de 1 millar de euros de valor nominal cada una. El depósito subordinado fue constituido por 54.965 miles de euros, importe de la emisión neta de gastos. El depósito devenga intereses trimestrales al tipo de interés establecido para la Emisión. A dicho tipo de interés nominal anual se le añade un diferencial igual al 0,045%.

CANTABRIA PREFERENTES, S.A. – SOCIEDAD UNIPERSONAL

Formulación de los estados financieros intermedios resumidos e informe de gestión correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012

En el ejercicio 2.006 se procedió a la emisión de “Participaciones Preferentes Serie 2” garantizadas y subordinadas, por un importe de 30.000 miles de euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 30.000 Participaciones Preferentes Serie 2, de 1 millar de euros de valor nominal cada una. El depósito subordinado fue constituido por 29.992 miles de euros, importe de la emisión neta de gastos. El depósito devenga intereses trimestrales al tipo de interés establecido para la Emisión. A dicho tipo de interés nominal anual se le añade un diferencial igual al 0,04%.

En el ejercicio 2.009 se procedió a la emisión de “Participaciones Preferentes Serie 3” garantizadas y subordinadas, por un importe de 63.000 miles de euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 63.000 Participaciones Preferentes Serie 3, de 1 millar de euros de valor nominal cada una. El depósito subordinado fue constituido por 62.899 miles de euros, importe de la emisión neta de gastos. El depósito devenga intereses trimestrales al tipo de interés establecido para la Emisión. A dicho tipo de interés nominal anual se le añade un diferencial igual al 0,04%.

Recursos permanentes

De esta manera, a 30 de junio de 2012, los recursos permanentes de Cantabria Preferentes, S.A.- Sociedad Unipersonal totalizan 148.119 miles euros.

Como se menciona en el apartado anterior, en el ejercicio 2003 y 2006, se procedió a fortalecer los recursos permanentes con la emisión de “Participaciones preferentes Serie 1 y 2”, implicando para la Sociedad un coste para la primera emisión del 3% nominal anual desde la fecha de desembolso (incluida) hasta el 30 de marzo de 2004 (excluido), y a partir del 30 de marzo de 2004 (incluido) y hasta la fecha de amortización (excluida), variable, referenciado al tipo Euribor a 3 meses más un diferencial del 0,15%; y un coste para la segunda emisión del 3,8% nominal anual desde la fecha de desembolso (incluida) hasta el 28 de septiembre de 2006 (excluido), y a partir del 28 de septiembre de 2006 (incluido) y hasta la fecha de amortización (excluida), variable, referenciado al tipo Euribor a 3 meses más un diferencial del 0,80%.

Además, en el ejercicio 2009, se procedió a fortalecer los recursos permanentes con la emisión de “Participaciones preferentes Serie 3”, implicando para la Sociedad un coste desde la fecha de desembolso hasta la fecha de amortización (excluida), variable, referenciado al tipo Euribor a 3 meses más un diferencial del 6,75%.

CANTABRIA PREFERENTES, S.A. – SOCIEDAD UNIPERSONAL

Formulación de los estados financieros intermedios resumidos e informe de gestión correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012

RESULTADOS Y RENTABILIDAD

Resultados de gestión (miles de euros)	30.06.2012	30.06.2011	Variación	
			Importe	%
Productos financieros	3.144	3.106	38	1,22%
Costes financieros	(3.112)	(3.080)	(32)	(1,03)%
Margen de intermediación	32	26	6	23,07%
Comisiones por servicios (neto)	-	-	-	-
Resultados de operaciones financieras	-	-	-	-
Margen ordinario	32	26	6	23,07%
Ingresos de explotación	-	-	-	-
Gastos de explotación	(30)	(21)	(9)	(42,85)%
Amortización y saneamientos de activos	-	-	-	-
Otros resultados de explotación (neto)	-	-	-	-
Margen de explotación	2	5	(3)	(60)%
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	-	-	-	-
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-	-	-
Gastos y pérdidas de otros ejercicios	-	-	-	-
Resultados extraordinarios (neto)	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos	2	5	(3)	(60)%
Impuesto sobre beneficios	(1)	(1)	-	-
Resultado del ejercicio	1	4	(3)	(75)%

Margen de intermediación

El **margen de intermediación**, resultante de deducir de los productos los costes financieros ascendió a 32 miles de euros.

Margen de explotación

El conjunto de los **gastos de explotación** totalizan 30 miles de euros, de dicho importe la mayor parte la comprenden los gastos anuales.

Sumando al margen ordinario los ingresos de explotación y restando los gastos de explotación y las amortizaciones se obtiene un **margen de explotación** positivo de 2 miles de euros.

CANTABRIA PREFERENTES, S.A. – SOCIEDAD UNIPERSONAL

Formulación de los estados financieros intermedios resumidos e informe de gestión correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012

Resultado del ejercicio

La cifra de beneficios ***antes de impuestos*** es de 2 miles de euros. Si a éste le deducimos el gasto por Impuesto sobre Sociedades, nos queda un beneficio ***después de impuestos*** de 1 miles de euros.

Evolución y previsiones para 2012

La evolución durante el 2012 de Cantabria Preferentes, S.A. – Unipersonal, vendrá dada por los ingresos procedentes de su tesorería y sus inversiones a los que habrá que descontar los gastos propios de su actividad.

El único riesgo de la Sociedad es el que se derive de la situación económico financiera.