

Zardoya Otis, S.A.

INFORME TRIMESTRAL CORRESPONDIENTE

AL PRIMER TRIMESTRE 2013

EJERCICIO FISCAL: 1 DICIEMBRE 2012 - 30 NOVIEMBRE 2013

Zardoya Otis, S.A.

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

Ventas

La cifra total de Ventas consolidadas del primer trimestre de 2013 ascendió a 180,7 millones de euros, con un 11,6% de reducción sobre las obtenidas en el primer trimestre de 2012.

En Nuevas Instalaciones, la obra ejecutada de 13,1 millones de euros se redujo un 36,4% en relación con la realizada en el primer trimestre de 2012, consecuencia de la ya conocida escasa actividad inmobiliaria en general y en especial de viviendas.

Las Ventas de Servicios alcanzaron los 143,3 millones de euros, con un 5,8% de reducción sobre las obtenidas en el primer trimestre de 2012, afectando principalmente al volumen de modernizaciones.

La cifra neta de Ventas de Exportación consolidada, fue 24,3 millones de euros, con una reducción del 22,9% sobre la obtenida el año pasado. La caída corresponde a la reducción en los pedidos del primer trimestre por acumulación de inventarios en nuestros clientes y es de carácter transitorio.

Resultados

La cifra de EBITDA en este primer trimestre de 2013 ha sido 61,0 millones de euros en comparación con los 70,0 millones de euros obtenidos en 2012, lo que representa un 12,9% de reducción.

El Beneficio consolidado antes de impuestos de este primer trimestre de 2013 alcanzó los 57,5 millones de euros, cifra 11,3% inferior a los 64,8 millones de euros obtenida el año pasado.

El Beneficio después de impuestos fue de 39,9 millones de Euros, cifra inferior en 12,3 % a los 45,5 millones de Euros obtenidos en el mismo período 2012.

Contratos recibidos de Nuevas Instalaciones

La crisis del mercado inmobiliario en España ha seguido afectando a Zardoya Otis en el importe de los contratos recibidos de Nuevas Instalaciones en este trimestre, 19,9 millones de euros, lo que representa un caída del 10% respecto al mismo periodo de 2012, reflejando el desfavorable entorno económico en la Península Ibérica.

La cartera de pedidos es en 2013 de 87,9 millones de euros, lo que representa un 4,1% de incremento.

Durante el primer trimestre de 2013, la actividad de Nuevas Instalaciones aportó un 7,3 % del total de ventas consolidadas.

Zardoya Otis, S.A.

Unidades con contrato de mantenimiento

Las unidades con contrato de mantenimiento al finalizar el primer trimestre de 2013 han sido 269.155 unidades, cifra ligeramente superior a la del 2012, sin incluir las unidades procedentes de nuestra reciente adquisición de Grupo Ascensores Enor.

2. DATOS SIGNIFICATIVOS

Al finalizar el primer trimestre del Ejercicio 2013 (1 de Diciembre 2012 – 28 de Febrero 2013) las cifras totales consolidadas y su comparación con las del ejercicio anterior son las siguientes:

Datos Significativos 1er Trimestre 2013

Cifras consolidadas en millones de euros

Datos sobre resultados	2.013	2.012	% variación 13/12
EBITDA	61,0	70,0	(12,9)
Beneficio antes de impuestos	57,5	64,8	(11,3)
Beneficio después de impuestos	39,9	45,5	(12,3)

Datos ventas	2.013	2.012	% variación 13/12
Venta Nueva	13,1	20,6	(36,4)
Servicio	143,3	152,2	(5,8)
Exportación	24,3	31,5	(22,9)
Total	180,7	204,3	(11,6)

Datos Venta Nueva	2.013	2.012	% variación 13/12
Contratos recibidos	19,9	22,1	(10,0)
Pendiente de ejecutar	87,9	84,4	4,1

Datos Servicio	2.013	2.012	% variación 13/12
Unidades con contrato de mantenimiento	269.155	268.152	0,4

Zardoya Otis, S.A.

3. DIVIDENDOS

El 21 de marzo de 2013 Zardoya Otis, S.A. declaró el primer dividendo del año natural 2013, y primero a cuenta de los resultados del ejercicio, a pagar el 10 de abril de 2013 y por un importe de 0,10 Euros brutos por acción, el importe total resultante es EMIs 40 215.

4. HECHOS SIGNIFICATIVOS PRIMER TRIMESTRE 2013

En diciembre de 2012 la Sociedad Dependiente Puertas Automáticas Portis S.L. adquirió de accionistas minoritarios el 3,07% de sus propias participaciones por importe de EMIs 1 201. Esta operación no supone cambios de porcentaje de participación de Zardoya Otis, S.A. en Puertas Automáticas Portis, S.L.

Adicionalmente, el mes de diciembre de 2012, Zardoya Otis, S.A. adquirió el 49% restante de la Sociedad Mototracción Eléctrica Latierro, S.A. por importe de EMIs 3 573.

Estas transacciones se presentarán en las cifras consolidadas del ejercicio fiscal iniciado en diciembre 2012 y se tratarán de acuerdo con la política de transacciones con minoritarios, considerando que la diferencia entre el precio pagado y la correspondiente proporción del importe en libros de los activos netos de la dependiente se deduce del patrimonio neto.

El Consejo de Administración de Zardoya Otis, S.A. en reunión del día 20 de diciembre de 2012 acordó convocar Junta General Extraordinaria de Accionistas cuya celebración se dio en segunda convocatoria el día 30 de enero de 2013, acordándose entre otros los siguientes puntos:

- Aumento de capital por aportación no dineraria consistente en 3.338.463 acciones nominativas representativas de la totalidad del capital social de la Sociedad GRUPO ASCENSORES ENOR, S.A. por un importe nominal de tres euros mediante la emisión y puesta en circulación de 16.913.367 acciones ordinarias de Zardoya Otis, S.A. de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas.
- Autorización para que, de conformidad con lo previsto en el artículo 149 LSC, la Sociedad pueda aceptar en garantía, directa o indirecta, sus propias acciones.
- Modificación del artículo 9 de los Estatutos Sociales (Derechos que confieren las acciones).

En relación al aumento de capital por aportación no dineraria se acordó en la Junta General Extraordinaria de Accionistas aumentar el capital social de la Sociedad, que ascendía a dicha fecha a 38.524.149,90 euros en la cuantía de 1.691.336,70 euros,

mediante la emisión y puesta en circulación de 16.913.367 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas, y una prima de emisión de 9,10 euros por acción (lo que asciende a un total de 153.911.639,70 euros en concepto de prima de emisión).

El 7 de febrero de 2013 se produjo el canje de 3.338.463 acciones de Enor, representantes del 100% de su capital, por las 16.913.367 acciones de Zardoya Otis, S.A. emitidas a tal efecto, quedando inscrita la transacción en el Registro Mercantil de Madrid el pasado 14 de febrero de 2013. El valor contable atribuido a dichas acciones a precio de mercado es de 175.729.883,13 euros. Las nuevas acciones fueron admitidas a cotización el 14 de marzo de 2013 siendo pignoradas en favor de la Sociedad a dicha fecha un total de 2.198.738 de las Acciones Nuevas en cumplimiento de los acuerdos de adquisición. No existe ningún pacto que restrinja la libre transmisibilidad del resto de las Acciones Nuevas.

El Coste total de la combinación de negocios del 7 de febrero de 2013 determinado provisionalmente ascendió en total a 175.729.883,13 euros, a falta de la finalización de los trabajos de asignación de los principales activos netos identificables por parte de un experto independiente, sin embargo no se prevén variaciones significativas respecto de la cuantía mencionada.

Las acciones emitidas en ejecución del Aumento de Capital fueron íntegramente desembolsadas por los accionistas titulares de acciones representativas del 100% del capital social de Grupo Ascensores Enor, S.A. (ENOR) mediante la aportación no dineraria de 3.338.463 acciones nominativas de ENOR, de tres euros de valor nominal cada una de ellas, representativas de la totalidad de su capital social de ENOR.

Adicionalmente, existe un pacto de sindicación celebrado entre los dos principales accionistas de la Sociedad; United Technologies Holdings, S.A.S ("UTH") y Euro Syns, S.A., que tiene su origen en la operación de adquisición de Grupo Ascensores Enor, S.A. descrita anteriormente y publicado por medio de Hecho Relevante de fecha 30 de enero de 2013.

El referido pacto de sindicación se celebró en el interés de la operación de adquisición de Enor, con el objeto de que UTH sea titular en todo momento de más del 50% de los derechos de voto sobre la Sociedad