

Zardoya Otis, S.A.

INFORME TRIMESTRAL CORRESPONDIENTE

AL TERCER 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 tercer trimestre de 2013 ascendió a 555,6 Millones de euros, cifra 8,1% inferior a la obtenida en el mismo periodo de 2012.

En Nuevas Instalaciones, la obra ejecutada de 41,6 millones de euros se redujo un 27,8% en relación con la realizada en el mismo período de 2012, consecuencia de la ya conocida escasa actividad inmobiliaria en general y en especial de viviendas.

Las Ventas de Servicios alcanzaron los 433,1 millones de euros, lo que representa un 4,4% (4,2% al cierre del primer semestre) de reducción sobre la obtenida al tercer trimestre de 2012, afectado principalmente al volumen de modernizaciones.

La cifra neta de Ventas de Exportación consolidadas, fue de 80,9 millones de euros, cifra inferior del 13,9% sobre la obtenida en el mismo periodo del año pasado.

Resultados

La cifra de EBITDA obtenida hasta el tercer trimestre de 2013 ha sido 183,3 millones de euros, cifra inferior en un 11,9 % (11,4% al cierre del primer semestre) a los 208,0 millones de euros obtenidos en 2012.

El Beneficio consolidado antes de impuestos alcanzó los 169,0 millones de euros, (115,0 millones de euros en el primer semestre) cifra 14,6 % inferior a los 197,8 Millones de euros obtenidos el año pasado.

El Beneficio después de impuestos de 118,4 millones de euros decrece un 15,1 % sobre el mismo periodo de 2012.

Zardoya Otis, S.A.

Contratos recibidos

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, 58,4 millones de euros, lo que representa una caída del 6.6% respecto al mismo periodo del año anterior.

Al tercer trimestre de 2013, la cartera de pedidos se ha incrementado un 4,9 % respecto del mismo periodo del año anterior.

Durante el tercer trimestre de 2013, la actividad de Nuevas Instalaciones aportó un 7,5% del total de ventas consolidadas.

Unidades con contrato de mantenimiento

Las unidades con contrato de mantenimiento al finalizar el tercer trimestre de 2013 han sido 285.496, un 5,9% superior a las de 2012 tras la integración de las unidades procedentes de la adquisición de Grupo Ascensores Enor, S.A.

Zardoya Otis, S.A.

2. DATOS SIGNIFICATIVOS

Al finalizar el tercer trimestre (1 de Diciembre 2012 – 31 de Agosto 2013) las cifras totales consolidadas y su comparación con las del ejercicio anterior son las siguientes:

Datos Significativos 3º Trimestre 2013

Cifras consolidadas en millones de euros

<i>Datos sobre resultados</i>	2.013	2.012	% variación 13/12
EBITDA	183,3	208,0	(11,9)
Beneficio antes de impuestos	169,0	197,8	(14,6)
Beneficio después de impuestos	118,4	139,4	(15,1)

<i>Datos ventas</i>	2.013	2.012	% variación 13/12
Venta Nueva	41,6	57,6	(27,8)
Servicio	433,1	452,9	(4,4)
Exportación	80,9	94,0	(13,9)
Total	<u>555,6</u>	<u>604,5</u>	<u>(8,1)</u>

<i>Datos Venta Nueva</i>	2.013	2.012	% variación 13/12
Contratos recibidos	58,4	62,5	(6,6)
Pendiente de ejecutar	77,0	73,4	4,9

<i>Datos Servicio</i>	2.013	2.012	% variación 13/12
Unidades con contrato de mantenimiento	285.496	269.589	5,9

Zardoya Otis, S.A.

3. DIVIDENDOS

En este tercer trimestre se ha distribuido dos dividendos trimestrales y se ha efectuado una distribución dineraria parcial de la prima de emisión de acciones de acuerdo con el siguiente detalle:

Fecha	Bruto por Acción	Con cargo a	Acciones con Derecho a dividendo	Total bruto
Dividendos:				
10 Dic	0,11 euros	3º a cta. 2012	385.241.499	42.376.564,89 €
Acciones propias en cartera			(46.231)	(5.085,41) €
Total			385.195.268	42.371.479,48 €
<hr/>				
10 Abril	0,10 euros	1º a cta. 2013	402.154.866	40.215.486,60 €
Acciones propias en cartera			(46.231)	(4.623,10) €
Total			402.108.635	40.210.863,50 €
<hr/>				
Distribución dineraria parcial de la prima de emisión:				
10 Julio	0,08 euros	Prima de Emisión	402.154.866	32.172.389,28 €
Acciones propias en cartera			(46.231)	(3.698,48) €
Total			402.108.635	32.168.690,80 €
<hr/>				
Dividendo hecho posterior:				
10 Octubre	0,09 euros	2º a cta. 2013	418.241.060	37.641.695,40 €
Acciones propias en cartera			(29.176)	(2.625,84) €
Total			418.211.884	37.639.069,56 €
Total percibido por los propietarios				152.390.103,34 €

4. AMPLIACIÓN DE CAPITAL LIBERADA

La ampliación de capital liberada en la proporción de una acción nueva por cada veinticinco antiguas en circulación aprobada en la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de Mayo de 2013, se inició el 15 de Julio de 2013 y se cerró el 30 de Julio de 2013.

Esta ampliación es la no. 38 de las emitidas y la 37 de las 100% liberadas.

Una vez finalizada la ampliación el capital social asciende a 41.824.106,00 euros y está representado por 418.241.060 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas.

Las nuevas acciones fueron admitidas a cotización oficial en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao con efectos 5 de Septiembre de 2013.

5. ACCIONES PROPIAS EN CARTERA

A 31 de agosto de 2013 Zardoya Otis, S.A posee 29.176 acciones propias en cartera (46.231 al cierre del ejercicio 2012). Como consecuencia de la operación con participaciones no dominantes señalada en la Nota 6 de este informe trimestral, Zardoya Otis, S.A. ha entregado como pago 18.904 acciones propias que se mantenían en cartera. Las 29.176 acciones propias en cartera incluyen 1.849 acciones asignadas en la ampliación de capital liberada efectuada por la Sociedad.

6. HECHOS SIGNIFICATIVOS AL 31 DE AGOSTO DE 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 EMI's 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 EMI's 3 573.

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 de la Ley de Sociedades de Capital, 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.

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 del capital social de Enor.

A 7 de febrero de 2013, el Coste total de la combinación de negocios determinado provisionalmente ascendió en total a 175.729.883,13 euros. No existen otros costes atribuibles a la combinación que los derivados de auditoría, trabajos de asignación del precio de los principales activos netos identificables por parte de un experto independiente, informe de valoración exigido mercantilmente y gastos legales de la transmisión que no son significativos, encontrándose dichos costes registrados como gastos en el periodo en que se han incurrido. El coste de la combinación de negocios se ha determinado provisionalmente, ya que algunos elementos deberán valorarse definitivamente transcurrido un año de la fecha de adquisición, sin embargo no se prevén variaciones significativas respecto a la cuantía mencionada.

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 representa el 2.10% del Capital Social el cual 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.

En julio de 2013, Zardoya Otis, S.A. adquirió el 30% restante de la Sociedad Crucent-Edelma S.L. por importe de EMIs 13.328.

Adicionalmente, en el mes de julio de 2013, Zardoya Otis, S.A. adquirió el 8,33% de las participaciones no dominantes de la Sociedad Admotion, S.L. por importe de EMIs 200. Utilizando para el pago la autocartera (18.904 acciones mantenidas en cartera).

Las transacciones con participaciones no dominantes se presentan en las cifras consolidadas del ejercicio fiscal iniciado en diciembre de 2012 y se tratarán de acuerdo con la política de transacciones con minoritarios, sin impacto en el resultado consolidado del periodo.