



DECLARACIÓN INTERMEDIA
PRIMER TRIMESTRE 2009

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DEL GRUPO

El grupo a corto plazo está atravesando un deterioro de sus resultados derivado de la situación de los mercados en los que opera y de la crisis económica generalizada.

Se han puesto en marcha una serie de iniciativas estratégicas para incrementar sustancialmente la generación de valor para sus accionistas a medio plazo:

- Ajustes de coste de estructura a todos los niveles y optimización de costes variables en sectores maduros (área Telecom).
- Reposicionamiento y desarrollo del negocio de tecnología (apuesta por soluciones, desarrollo internacional y diversificación de base de clientes; por ejemplo: sector aeroportuario y grupos industriales internacionales).
- Fuerte apuesta por el sector de infraestructuras ferroviarias y de energías renovables tanto a nivel nacional como internacional.
- Reestructuración y reorientación estratégica de nuevos negocios (Navento-Berggi) hacia el desarrollo de plataformas de soluciones de móviles e internet.
- Desarrollo del área internacional hacia mercados de gran potencial con sinergias con las implantaciones geográficas actuales y con los negocios donde el grupo se ha posicionado de manera estratégica tales como tecnología, infraestructuras ferroviarias y energías renovables.
- Apuesta de creación de valor en el área de servicios audiovisuales de Vértice360 donde podremos beneficiarnos desde posiciones de liderazgo en las posibles operaciones corporativas que sucedan en el sector.

Por último, en las próximas semanas finalizará la reestructuración financiera de la compañía a través de la conversión de la deuda concursal y las ampliaciones de capital previstas. Esta reestructuración debería concluir con la finalización del proceso concursal de Avanzit S.A. con las consiguientes implicaciones, incluyendo el reforzamiento de la estructura financiera e impulsando los planes de desarrollo mencionados anteriormente.

Los resultados del Grupo Avánzit para el primer trimestre 2009, en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior, son los siguientes (NIIF-UE Miles de euros):

| GRUPO AVÁNZIT | Grupo sin Vértice | | | Con Vértice |
|--|-------------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2009 | 2008 PR | Var (%) | 2008 |
| Ingresos | 42.680 | 53.146 | -19,7% | 83.075 |
| Gastos | 45.247 | 48.975 | -7,6% | 71.485 |
| Aprovisionamientos | 19.245 | 22.379 | -14,0% | 30.336 |
| Gastos de Personal | 19.418 | 19.043 | 2,0% | 28.558 |
| Otros Gastos de Explotación | 6.584 | 7.553 | -12,8% | 12.591 |
| EBITDA | -2.567 | 4.171 | -161,5% | 11.590 |
| Amortizaciones y provisiones | 464 | 389 | 19,3% | 7.760 |
| Resultado de explotación (EBIT) | -3.031 | 3.782 | -180,1% | 3.830 |
| Resultado financiero | -1.475 | -1.439 | 2,5% | -2.013 |
| Resultados Extraordinarios | -1.730 | 4.088 | -142,3% | 4.009 |
| Resultado antes de impuestos | -6.236 | 6.431 | -197,0% | 5.826 |
| Impuesto de Sociedades | -1.058 | 960 | -210,2% | 741 |
| Beneficios del periodo | -5.178 | 5.471 | -194,6% | 5.085 |
| Resultado atribuido a la minoría | 5 | 143 | -96,5% | 26 |
| Resultado atribuido a la Soc. Dominante | -5.173 | 5.614 | -192,1% | 5.111 |

PR- PROFORMA

Hasta el ejercicio 2008, Avánzit, como consecuencia de un acuerdo de sindicación entre accionistas, controlaba directa e indirectamente la mayoría de los derechos de voto de Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. Con base en dicho acuerdo, el subgrupo Vértice ha sido consolidado mediante el método de integración global en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2008.

Las cifras del primer trimestre del ejercicio 2009 no contemplan dicha mayoría de derechos de voto y por lo tanto consolidada Vértice mediante el método de puesta en equivalencia.

En relación con dichos resultados, cabe destacar:

- La cifra de ingresos del Grupo en el primer trimestre de 2009 asciende a 42.680 miles de euros en línea con las estimaciones del Grupo para el primer trimestre del año, si bien supone una caída del 19% sobre el ejercicio anterior
- El difícil entorno económico se traduce para Avánzit en una significativa reducción de la cifra de negocio derivada de una disminución de inversiones de sus clientes, especialmente a nivel nacional. Asimismo, la caída en España de inversiones en el sector de energía fotovoltaica está impactando negativamente, aunque el grupo espera recuperar en los próximos trimestres su nivel de actividad con diversos contratos tanto en España como a nivel internacional

- El Beneficio de explotación antes de intereses, impuestos y amortizaciones (EBITDA) de los tres primeros meses del año 2009 asciende a -2.567 miles de euros versus 4.171 miles de euros en el primer trimestre de 2008.
- Los resultados financieros para el primer trimestre del año 2009 ascendieron a -1.475 miles de euros, en línea con el ejercicio anterior. Los resultados extraordinarios pasaron de 4.088 miles de euros en el ejercicio 2008 a -1.730 miles de euros en 2009. La diferencia fundamental se deriva de la reversión de la provisión por la recuperación de activos históricos de BNP, por importe de 4.000 miles de euros realizado en el año 2008
- La pérdida neta en el primer trimestre del 2009 asciende a 5.173 miles de euros
- Durante el primer trimestre el grupo ha establecido planes de reducción de costes que espera que se traduzcan en una mejora de los márgenes operativos en los próximos trimestres
- Asimismo, se han establecido planes de actuación para focalizar al máximo todas las divisiones de negocio en la generación de caja
- Durante el primer trimestre del año se llevó a cabo la ampliación de capital aprobada por la Junta de Accionistas el 30 de junio de 2008. Se suscribieron en el Periodo de Suscripción Preferente 1.319.956 acciones y en el Periodo de Suscripción Adicional 10.076 acciones. En total las acciones suscritas suponen el 7,83% de las acciones emitidas y el 0,59% del capital social tras la ampliación.
- En marzo de 2009 el Grupo ha realizado una oferta de pago anticipado de la deuda concursal ordinaria pendiente en Avánzit S.A., Avánzit Tecnología, S.L.U. y Avánzit Telecom, S.L.U. con el objeto de convertir esta deuda en acciones de Avánzit, S.A. La oferta consiste en atender la deuda de los acreedores con un pago anticipado único, que se materializará mediante la entrega de acciones de Avánzit, S.A., valorados a estos efectos en 0,85 euros por acción. El elevado grado de aceptación de esta oferta fortalece de forma muy significativa la estructura financiera del grupo

EVOLUCIÓN POR ÁREAS DE NEGOCIO

El Grupo Avánzit se organiza operativamente en tres grandes áreas de negocio: Infraestructuras, Tecnología, e Internacional. Adicionalmente posee una participación significativa en Vértice 360°.

INFRAESTRUCTURAS

Unidad de Negocio INFRAESTRUCTURAS (Avánzit Telecom + Avánzit Infraestructuras y Servicios + Grupo Elfer)

Los ingresos del Área de Infraestructuras ascienden a 14.158 miles de euros y representan un descenso del 36% sobre el ejercicio anterior. El descenso se debe fundamentalmente a la ralentización y retraso en la ejecución de proyectos en el sector fotovoltaico, tras el significativo volumen de actividad que se produjo en el primer trimestre de 2008. Asimismo, en el área de Telecom, se ha producido una caída de actividad como consecuencia de una menor demanda de instalaciones por parte del principal cliente del grupo

TECNOLOGÍA

Unidad de Negocio TECNOLOGÍA (Avanzit Tecnología + Navento)

Los ingresos del Área de Tecnología para el primer trimestre del 2009 ascienden a 10.697 miles de euros que representan un incremento del 9% sobre el ejercicio anterior.

Se ha dotado al Área de una renovada capacidad de comercialización, lo que se refleja en un importante crecimiento de la cartera especialmente en el negocio de Redes Convergentes.

Este área de negocio se ha reestructurado en unas nuevas unidades operativas y ha elaborado un nuevo Plan de negocio para los próximos años que refleja un crecimiento muy superior al planificado hasta ahora. En él se confirma también el crecimiento en varios subsectores de actividad (redes convergentes, servicios cartográficos, defensa, soluciones hoteleras, etc.).

Adicionalmente, sigue trabajando tanto en la consecución de acuerdos globales de distribución de productos de terceros, como en la colaboración con otras compañías en grandes, así como para la internacionalización de la actividad. Dado que el sector sigue en plena transformación, no se descartan operaciones corporativas que refuercen el tamaño, la presencia geográfica, el portfolio de productos y servicios, y la capacidad de comercialización.

INTERNACIONAL

Unidad de Negocio INTERNACIONAL (Infraestructuras Internacional + Tecnología Internacional + Grupo Calatel)

Los ingresos del Área de Internacional ascienden a 17.827 miles de euros y representan un descenso del 16% sobre el ejercicio anterior. El enfoque principal de la gestión ha consistido en la obtención de márgenes positivos de explotación en cada país, lo cual se ha conseguido. Adicionalmente, en el área internacional ha crecido considerablemente la actividad en Argentina (39%).

DISCLAIMER

El presente documento tiene carácter puramente informativo y no constituye, ni puede interpretarse, como una oferta de venta o de canje o de adquisición, ni una invitación a formular ofertas de compra sobre valores emitidos por ninguna de las sociedades mencionadas. La información contenida en esta comunicación no puede ser considerada como definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella, dado que la misma está sujeta a cambios y modificaciones.

Este documento contiene o puede contener manifestaciones o estimaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones del Grupo Avánzit o de su dirección a la fecha del mismo, que se refieren a diversos aspectos como la evolución del negocio y los resultados de la entidad. Dichas manifestaciones responden a nuestras intenciones, opiniones y expectativas futuras, por lo que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes pueden ocasionar que los resultados o decisiones finales difieran de dichas intenciones, previsiones o estimaciones.

AVÁNZIT no se obliga a revisar públicamente el contenido de este documento, ni de ningún otro, tanto en el caso de que los acontecimientos no se correspondan de manera completa con lo aquí expuesto, como en el caso de que los mismos conduzcan a cambios en la estrategia e intenciones manifestadas.

