



HECHO RELEVANTE

AVANZIT, S.A.

Madrid a 12 de marzo de 2002

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley 24/84 del Mercado de Valores y disposiciones concordantes y para su puesta a disposición del público, como hecho relevante y de acuerdo con su solicitud, nos complace adjuntarles la nueva de redacción del capítulo VIII de la información semestral periódica correspondiente al último semestre del ejercicio 2001, en la que se aclarar algunos aspectos de la evolución de los negocios de la entidad.

Fdo.: Eduardo Velasco.
Secretario del Consejo de Administración.

VIII. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

(La información a incluir dentro de este apartado, además de cumplir con lo dispuesto en las instrucciones para la cumplimentación de esta información semestral, deberá hacer mención expresa sobre los siguientes aspectos: evolución de la cifra de ingresos y de los costes anejos a dichos ingresos; composición y análisis de las principales operaciones que han dado lugar a la obtención de resultados extraordinarios; comentario de las operaciones de inversión y desinversión más relevantes, explicando su efecto sobre el fondo de maniobra de la compañía y en especial sobre la tesorería de la misma; explicación suficiente sobre la naturaleza y efectos de las partidas que hayan podido causar una variación significativa sobre la cifra de ingresos o sobre los resultados de la compañía en el semestre actual respecto a los comunicados en el trimestre anterior).

A) Proceso de reorganización societaria.-

Debido a la necesidad de continuar con el desarrollo de Avanzit como Grupo empresarial y con el fin de mejorar la gestión y la orientación a los mercados en los que Avanzit desarrolla sus actividades, en el segundo semestre del año se procedió a reorganizar la composición del Grupo Avanzit, agrupando las actividades de las distintas sociedades por mercados de actividad. Dicha reorganización orienta a Avanzit, S.A. y a sus participadas, a un mejor servicio a sus clientes, una mayor orientación al mercado y una mejor aprovechamiento de las posiciones competitivas, de las capacidades y de las sinergias existentes dentro del Grupo.

Para ello se han definido tres grandes mercados, Telecomunicaciones, Media y Tecnología, que se han adscrito a tres empresas con personalidad jurídica propia y capital 100% suscrito por Avanzit, S.A., denominadas respectivamente Avanzit Telecom, S.L. Avanzit Media, S.L. y Avanzit Tecnología, S.L. sociedades que han asumido las actividades de cada una de las empresas del Grupo afectas al mercado que se enuncia en sus denominaciones.

Esta reestructuración se ha realizado mediante la fusión, por absorción de la matriz Avanzit, S.A., de las filiales 100%, Telson, TSIP, SGT, Worldcoast, y posterior aportación de las ramas de actividad de Telecomunicaciones, Media y Tecnología a las citadas tres sociedades.

B) Análisis de la situación financiera.-

Debido a que la fusión explicada en el apartado anterior, tuvo efectos contables 1 de enero de 2001 y a que las aportaciones de ramas de actividad se realizaron con fecha 31 de octubre de 2001, los resultados del ejercicio 2001 no son comparables con los del ejercicio anterior al recoger diez meses de las actividades de Telecom, Media (Telson) y Tecnología (TSIP) y doce meses de las sociedades SGT y Worldcoast.

El ejercicio 2001 ha estado marcado por el rápido deterioro de la situación económica mundial y especialmente la de Latinoamérica, donde el Grupo realiza el 25 % de su actividad. Esta desaceleración económica general, iniciada durante el primer semestre del presente ejercicio e impulsada de forma significativa por los acontecimientos del 11 de septiembre, así como la crisis del mercado de las telecomunicaciones, provocada por las altas inversiones acometidas y comprometidas por las operadoras para la obtención de licencias de Telefonía móvil de 3ª Generación junto con los retrasos en la entrada en operación de la misma por problemas tecnológicos han provocado la reducción de las inversiones en el mercado de las telecomunicaciones, con la consiguiente repercusión en los niveles de contratación.

Como consecuencia del entorno anteriormente comentado, durante el segundo semestre del ejercicio se han comenzado a poner en práctica distintas medidas entre las que destacan:

renovación de la Dirección de la mayor parte de las filiales latinoamericanas

recortes de los gastos generales

adecuación de las plantillas a la actual situación del mercado

énfasis en la gestión del circulante

saneamientos y provisiones extraordinarias para cubrir los riesgos provocados por el deterioro de la situación del mercado, especialmente en Latinoamérica.

abandono de actividades no rentables, especialmente en Latinoamérica y enfoque a los contratos de mayor valor añadido, que ofrezcan una rentabilidad razonables y no conlleven riesgos en cuanto a su cobro.

VIII. EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS (Continuación)

Por los motivos anteriormente expuestos los resultados del ejercicio han estado por debajo de las previsiones que Avanzit, tenía para el ejercicio 2001. Lo que implica una revisión a la baja de las previsiones formuladas o recogidas para el ejercicio 2002, sin que la sociedad realice previsiones para los ejercicios 2003 o siguientes. Teniendo en cuenta la difícil situación general del mercado, las actividades de Media y Tecnología han tenido un buen comportamiento, aunque algo por debajo de sus previsiones para el ejercicio. Sin embargo la actividad de telecomunicaciones, especialmente en el mercado latinoamericano, ha tenido un muy mal ejercicio, sobretodo por las provisiones y saneamientos de carácter no recurrente realizados al cierre del ejercicio.

El importe neto de la cifra de negocio consolidada creció un 4% respecto a la del ejercicio anterior, lo cual ha supuesto, un aumento en términos absolutos de 16 millones de euros, a pesar de lo ya comentado en el párrafo anterior.

El resultado operativo del Grupo (EBITDA) se ha situado entorno a los 28 millones de euros, un 53% menos que el ejercicio anterior, debido fundamentalmente a la caída de los márgenes en el sector de las telecomunicaciones.

Los gastos de explotación consolidados ascendieron en este ejercicio a 432 millones de euros, lo cual supuso un incremento del 12% respecto a los mismos gastos generados en el ejercicio anterior. Con las medidas ya iniciadas en el 2º semestre, enumeradas anteriormente y, tras la reorganización acometida Avanzit tiene como objetivo controlar este importante epígrafe de la cuenta de resultados.

El resultado de explotación del Grupo en el ejercicio 2001 es 11 millones de euros, frente a los 46 millones de euros del ejercicio anterior lo que representa un descenso del 76%.

Los resultados extraordinarios negativos consolidados registrados en la Cuenta de Perdidas y Ganancias Consolidada a 31 de diciembre de 2001 ascienden a 76,7 millones de euros. Debidos fundamentalmente a las provisiones y gastos extraordinarios en el ejercicio. Dichas provisiones se han dotado fundamentalmente para cubrir riesgos relacionados con insolvencias, obra ejecutada pendiente de facturar y otros ajustes y provisiones relacionados con el deterioro de la situación del mercado antes mencionada, principalmente en Latinoamérica (34,7 millones de euros), así como por las indemnizaciones pagadas al personal y provisiones por costes de reestructuración (15,4 millones de euros), pérdidas netas por operaciones relacionadas con autocartera (8,7 millones de euros) y la amortización de los Fondos de Comercio por Telson, TSIP y SGT (10 millones de euros) y amortizaciones extraordinarias de fondos de comercio (3,2 millones de euros). Dichos gastos extraordinarios fueron mitigados por las plusvalías registradas en la venta de inmuebles (6,4 millones de euros).

El efecto de la devaluación del peso argentino no ha sido significativo en relación con el resultado del ejercicio ni en los fondos propios del balance a 31 de diciembre de 200 de Avanzit, S.A. (sociedad dominante) ni en el consolidado del Grupo Avanzit. La cifra de negocios del Grupo en Argentina asciende únicamente al 8% del total consolidado.

Durante el presente ejercicio se procedió a la amortización de los Fondos de Comercio generados correspondientes al ejercicio 2000 y 2001 por un importe total de 10,1 millones de euros, de carácter extraordinario y 17 millones de euros, de carácter ordinario. De acuerdo a la legislación vigente, se ha aplicado el criterio de amortizar los Fondos de Comercio en un periodo de 20 años.

Avanzit, S.A. ha contabilizado, en este ejercicio, créditos fiscales por un importe total de 53 millones de euros, de acuerdo a principios contables generalmente aceptados.

El número medio de empleados se incrementó durante este año en aproximadamente 1.600, debido esencialmente a las exigencias de nuestros clientes de reducir la subcontratación y operar con personal propio.

VIII. EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS (Continuación)

C) Evolución Futura

Las medidas de reestructuración ya iniciadas durante el ejercicio 2001 se culminarán en el primer semestre de 2002 y permitirán al Grupo adaptarse a la nueva situación de los mercados donde opera y estar en disposición de afrontar los retos futuros.

En el entorno actual de mercado, Avanzit ha reducido, como más adelante se detalla, sus previsiones para el ejercicio 2002 y dada la coyuntura de estos momentos, la sociedad ha decidido no realizar previsiones más allá del horizonte de un año.

El presupuesto del ejercicio 2002, contempla unos ingresos de explotación de 490 millones de euros aproximadamente, que representa un incremento del 7% respecto al ejercicio 2001. Sin embargo, el EBITDA previsto en el ejercicio asciende a 57 millones de euros, con un crecimiento en todas las líneas de negocio, especialmente en Telecomunicaciones, debido a las medidas de reestructuración anteriormente mencionadas y al abandono de actividades no rentables en otras áreas tales como, la fabricación y distribución de ordenadores.

Las medidas adoptadas, junto con las perspectivas de recuperación económica internacional y especialmente en el sector de las Telecomunicaciones, la compañía estima para el ejercicio 2002 un resultado ordinario positivo de 24,5 millones de euros, para el conjunto del Grupo.

Desde el punto de vista de la gestión del circulante, está prevista una mejora significativa en la generación de los flujos de caja, debido al énfasis de la Dirección en la mejora en la gestión del circulante.

La cartera de pedidos al 31 de diciembre de 2001 asciende a 367 millones de euros, una cifra similar a la del ejercicio anterior y que representa una cobertura de un 75% del presupuesto para 2002.

Los objetivos del grupo para 2002 son reestructurar y hacer rentable la línea de negocio de Telecom, el crecimiento en la actividad de Media, y la reducción del endeudamiento neto, que ha crecido significativamente en 2001 debido al deterioro de los plazos de pago por parte de los clientes.