

Service Point Solutions, S.A. y Sociedades Dependientes

Estados financieros semestrales resumidos
consolidados y notas explicativas
correspondientes al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2011

SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes

Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados
a 31 de diciembre de 2011 (no auditado) y 2010
(Miles de Euros)

ACTIVO	<i>Nota</i>	31/12/2011	31/12/2010
Fondo de comercio	7	150.135	162.651
Otro inmovilizado intangible		3.054	2.353
Inmovilizado material	9	27.817	28.261
Activos financieros no corrientes	8	1.334	1.087
Activos por impuesto diferido		24.528	22.798
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		206.868	217.150
Existencias		3.377	3.158
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		39.947	37.211
Activos por impuesto corriente		297	812
Otros activos financieros corrientes	8	1.492	4.100
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		9.357	9.591
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		54.470	54.872
TOTAL ACTIVO		261.338	272.022
PASIVO			
PATRIMONIO NETO			
Capital social		105.906	77.352
Prima de emisión		46.311	53.003
Reservas		48.379	60.354
Acciones propias		(340)	(683)
Resultados de ejercicios anteriores		(36.803)	(29.475)
Resultado de ejercicio atribuido a la entidad dominante		(39.764)	(12.942)
TOTAL FONDOS PROPIOS		123.689	147.609
Operaciones de cobertura		-	(815)
Diferencias de conversión		(38.854)	(41.188)
Otros		(2.835)	(2.835)
TOTAL AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		(41.689)	(44.838)
DOMINANTE		82.000	102.771
Intereses minoritarios		(5.416)	(4.852)
TOTAL PATRIMONIO NETO	10	76.584	97.919
Provisiones no corrientes	11	29.908	19.717
Pasivos financieros no corrientes	12	90.709	94.537
Pasivos por impuesto diferido		2.430	1.665
Otros pasivos no corrientes		536	499
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		123.583	116.418
Provisiones corrientes	11	2.158	4.707
Pasivos financieros corrientes	12	12.132	11.663
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		38.093	34.776
Pasivos por impuesto corriente		8.788	6.539
Otros pasivos corrientes		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		61.171	57.685
TOTAL PASIVO		261.338	272.022

SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes

Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2011 (no auditado) y 2010
(Miles de Euros)

	<i>Nota</i>	31/12/2011	31/12/2010
Importe neto de la cifra de negocios	13	214.526	202.746
Otros ingresos de explotación		4.119	2.654
TOTAL INGRESOS		218.645	205.400
Aprovisionamientos		(80.764)	(68.526)
MARGEN BRUTO		137.881	136.874
Gastos de personal		(87.761)	(91.582)
Otros gastos de explotación		(36.091)	(36.745)
Amortización del inmovilizado		(12.195)	(11.057)
Deterioro de Fondo de Comercio		(27.512)	(3.368)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(25.678)	(5.878)
Ingresos financieros		218	308
Gastos financieros		(10.837)	(9.050)
Diferencias de cambio		(44)	322
RESULTADO FINANCIERO		(10.663)	(8.420)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(36.341)	(14.298)
Impuesto sobre beneficios		(207)	17
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(36.548)	(14.281)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		(3.780)	(2.042)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(40.328)	(16.323)
Atribuible a:			
La entidad dominante		(39.764)	(12.942)
Intereses minoritarios		(564)	(3.381)
BENEFICIO POR ACCION (en euros)	10	31/12/2011	31/12/2010
Básico		(0,25)	(0,00)
Diluido		(0,25)	(0,00)

SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes

Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados
generados en los ejercicios anuales terminados
en 31 de diciembre de 2011 (no auditado) y 2010
(Miles de Euros)

	31/12/2011	31/12/2010
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado antes de impuestos	(36.341)	(14.298)
Ajustes de resultado:		
Amortización del inmovilizado	12.195	11.056
Otros ajustes del resultado (netos)	23.755	734
Cambios en el capital corriente	6.253	213
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	5.862	(2.295)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por inversiones:		
Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	(4.730)	-
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	(8.740)	(7.575)
Otros activos financieros	2.365	2.391
Cobros por desinversiones:		
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	42	167
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(11.063)	(5.017)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:		
Emisión	13.608	(165)
Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:		
Emisión	300	9.500
Devolución y amortización	(4.119)	(8.838)
Pagos por dividendos	-	-
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		
Otros cobros/ (pagos) de actividades de financiación	(4.556)	507
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	5.233	1.004
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(266)	2.982
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(234)	(3.326)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	9.591	12.917
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	9.357	9.591

SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes

Estados de Resultados Globales Resumidos Consolidados
correspondientes a los ejercicios anuales terminados
en 31 de diciembre de 2011 (no auditado) y 2010

(Miles de Euros)

	31/12/2011	31/12/2010
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(40.328)	(16.323)
<u>Ingresos y gastos imputados directamente en el Patrimonio Neto:</u>		
Por valoración de instrumentos financieros	815	969
Diferencias de conversión	2.334	4.024
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	(6.873)	3.807
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	(3.724)	8.800
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS	(44.052)	(7.523)
Atribuible a:		
La entidad dominante	(43.488)	(4.142)
Intereses minoritarios	(564)	(3.381)

SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes

Estados de de Cambios en el Patrimonio Neto Resumidos Consolidados
correspondientes a los ejercicios anuales terminados
en 31 de diciembre de 2011 (no auditado) y 2010

(Miles de Euros)

	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante							Total Patrimonio neto
	Fondos propios			Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Intereses minoritarios	
	Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias					
Saldo inicial al 01/01/2010	77.888	80.156	(659)	-	-	(49.831)	(1.471)	106.083
Total ingresos/ (gastos) reconocidos		3.807		(12.942)	-	4.993	(3.381)	(7.523)
Operaciones con socios o propietarios	(536)	536	(24)	-	-	-	-	(24)
Aumentos/ (Reducciones) de capital	(536)	536						-
Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios								-
Otras operaciones con acciones propias	-	-	(24)	-	-	-	-	(24)
Otras variaciones de patrimonio neto	-	(617)	-	-	-	-	-	(617)
Otras variaciones		(617)						(617)
Saldo final al 31/12/2010	77.352	83.882	(683)	(12.942)	-	(44.838)	(4.852)	97.919
Saldo inicial al 01/01/2011	77.352	70.940	(683)	-	-	(44.838)	(4.852)	97.919
Total ingresos/ (gastos) reconocidos		(6.873)		(39.764)	-	3.149	(564)	(44.052)
Operaciones con socios o propietarios	28.554	(5.777)	343	-	-	-	-	23.120
Aumentos/ (Reducciones) de capital	28.554	(5.586)						22.968
Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios								-
Otras operaciones con acciones propias	-	(191)	343	-	-	-	-	152
Otras variaciones de patrimonio neto	-	(403)	-	-	-	-	-	(403)
Otras variaciones		(403)						(403)
Saldo final al 31/12/2011	105.906	57.887	(340)	(39.764)	-	(41.689)	(5.416)	76.584

SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes

Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2011

(1) Introducción e información general

Service Point Solutions, S.A. (en adelante, “SPS, S.A. o la “Sociedad Dominante” o la “Sociedad”) y sus Sociedades Dependientes integran el Grupo Service Point Solutions (en adelante “Grupo SPS” o el “Grupo”). SPS, S.A. tiene su domicilio social y oficinas principales en Avenida de Sarrià 102-106 de Barcelona, (España).

La Sociedad fue constituida con la forma mercantil de Sociedad Anónima en el año 1969, adoptando su denominación actual por acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2002.

La actividad de SPS consiste en la prestación de servicios de reprografía digital en centros propios y en las instalaciones de clientes (“Facility Management”) y gestión documental.

Las cuentas anuales consolidadas de SPS correspondientes al ejercicio 2010 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2011. Estas cuentas anuales se formularon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

(2) Bases de presentación de los estados financieros semestrales resumidos consolidados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 (en adelante estados financieros intermedios) han sido preparados de acuerdo con lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 sobre Información Financiera Intermedia y conforme con lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre y, por tanto, no incluyen toda la información y desgloses adicionales requeridos en la elaboración de unos estados financieros consolidados anuales completos, por lo que deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros consolidados del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010 para su correcta interpretación.

Estos estados financieros intermedios han sido aprobados por el Consejo de Administración en su reunión mantenida el 23 de febrero de 2012.

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros intermedios están expresadas en miles de euros, salvo indicación en contrario, y por lo tanto son susceptibles de redondeos.

Estimaciones realizadas

Las estimaciones, hipótesis y juicios relevantes empleados en la preparación de los presentes estados financieros intermedios no difieren de los que se aplicaron en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010.

Estacionalidad de las operaciones del periodo

La actividad del Grupo no está sujeta a fluctuaciones significativas debidas a estacionalidad en sus operaciones.

Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en estas Notas Explicativas, de acuerdo con la vigente NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con estos estados financieros intermedios.

Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

En los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- *Flujos de efectivo* son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.
- *Actividades de operación* son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- *Actividades de inversión* son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
- *Actividades de financiación* son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo resumidos consolidado, se ha considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" la caja y depósitos bancarios a la vista, así como aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

(3) Comparación de la información

Los presentes estados financieros intermedios muestran de forma comparativa las cifras de los ejercicios 2011 y 2010

A continuación se describen los principales acontecimientos y la principales variaciones en el perímetro de consolidación que deben ser considerados para la comparación de la información consolidada del ejercicio:

(a) Adquisición del 100% de Holmbergs i Malmö AB

Con fecha 19 de enero de 2011, se firmó un acuerdo para la adquisición del 100% de las acciones de la compañía sueca Holmbergs i Malmö, AB, que concluyó con el cierre de la ampliación de capital a finales de abril de 2011. La sociedad pasó a incorporarse al perímetro de consolidación por el método de integración global con fecha 1 de mayo de 2011.

(4) Normas de valoración

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios correspondientes al ejercicio final terminado el 31 de diciembre de 2011 son las mismas que las seguidas para la elaboración de los estados financieros consolidados del ejercicio 2010, excepto por la aplicación, con fecha 1 de enero de 2011, de las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB (*International Accounting*

Standards Board) y el Comité de Interpretaciones NIIF (*IFRS Interpretations Committee*) y adoptadas por la Unión Europea para su aplicación en Europa:

- NIC 24 revisada, *Informaciones a revelar sobre partes vinculadas*

Esta norma revisada incorpora las siguientes modificaciones: (i) incluye una exención parcial para entidades con participación pública, que exige revelar información sobre saldos y transacciones con las mismas sólo si son significativos, tomados individual o colectivamente; y (ii) recoge una nueva definición revisada de “parte vinculada”. La aplicación de esta norma no ha tenido impacto en los desgloses incluidos en los estados financieros consolidados del Grupo.

- Enmiendas a la NIC 32, *Clasificación de las emisiones de derechos*

Esta modificación tiene por objeto aclarar que las emisiones de derechos de suscripción que permiten adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio propios por un precio de ejercicio fijo, se clasifican como patrimonio, independientemente de la divisa en la que esté denominado el precio de ejercicio, siempre que la emisión se dirija a todos los tenedores de una misma clase de acciones o participaciones en proporción al número de títulos que ya poseen. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre la posición financiera ni sobre los resultados del Grupo.

- Mejoras a las NIIF (*Mayo 2010*)

Este texto introduce una serie de mejoras a las NIIF vigentes, fundamentalmente para eliminar inconsistencias y clarificar la redacción de algunas de estas normas. Estas mejoras no han tenido impacto en los resultados ni en la posición financiera del Grupo.

- CINIIF 19, *Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio*

Esta interpretación establece que: (i) cuando los términos de un pasivo financiero son renegociados con el acreedor y éste acepta instrumentos de patrimonio de la empresa para cancelar el pasivo total o parcialmente, los instrumentos emitidos se consideran parte de la contraprestación satisfecha para la cancelación del pasivo financiero; (ii) tales instrumentos han de ser valorados a su valor razonable, salvo que éste no pueda ser estimado con fiabilidad, en cuyo caso la valoración de los nuevos instrumentos deberá reflejar el valor razonable del pasivo financiero liquidado; y (iii) la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero cancelado y el valor inicial de la emisión de instrumentos de patrimonio se imputa a la cuenta de resultados del periodo. La aplicación de los criterios introducidos por esta nueva interpretación no ha tenido impacto en la posición financiera ni en los resultados del Grupo.

- Enmiendas a CINIIF 14, *Pagos anticipados cuando existe la obligación de mantener un nivel mínimo de financiación*

Esta modificación se aplica en situaciones específicas en las que la empresa tiene la obligación de hacer contribuciones mínimas anuales en relación con sus planes post-empleo de prestación definida y hace pagos anticipados para satisfacer dicha obligación. La enmienda permite a la empresa considerar los beneficios económicos que surgen de los pagos anticipados como un activo. La aplicación de estos criterios no ha tenido impacto en la posición financiera ni en los resultados del Grupo.

Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no efectivas a 31 de diciembre de 2011

Normas e Interpretaciones		Aplicación obligatoria en los ejercicios indicados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2015
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Información a Revelar sobre Intereses en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 19 revisada	Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27 revisada	Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28 revisada	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Desgloses – Transferencias de Activos Financieros	1 de julio de 2011
	Desgloses – Compensación de Activos y Pasivos Financieros	1 de enero de 2013
	Desgloses en la transición a NIIF 9	1 de enero de 2015
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de Partidas de Otro Resultado Global	1 de julio de 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos Diferidos – Recuperación de Activos Subyacentes	1 de enero de 2012
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de Activos y Pasivos Financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 20	Costes de Desmonte en la Fase Productiva de una Explotación a Cielo Abierto	1 de enero de 2013

El Grupo está actualmente analizando el impacto de la aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones. Basándose en los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación no tendrá un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados en el periodo de aplicación inicial. No obstante, los cambios introducidos por la NIIF 9 afectarán a los instrumentos financieros y a futuras transacciones con los mismos que tengan lugar a partir de 1 de enero de 2015.

(5) Combinaciones de negocio

Adquisición del 100% de Holmbergs i Malmö AB

Con fecha 19 de enero de 2011, se firmó un acuerdo para la adquisición del 100% de las acciones de la compañía sueca Holmbergs i Malmö, AB, que concluyó con el cierre de la ampliación de capital a finales de abril de 2011. La sociedad pasó a incorporarse al perímetro de consolidación por el método de integración global con fecha 1 de mayo de 2011.

El fondo de comercio surgido de la mencionada combinación de negocio por importe de 12,7 miles de euros es atribuible a la rentabilidad del negocio adquirido y a la posible sinergia que se espera que surja en futuro. El importe inicialmente desembolsado fue de aproximadamente 5.038 miles de euros (45 millones de coronas suecas), con un pago posterior en acciones de SPS, equivalentes a 8.445 miles de euros, por lo cual se realizó una ampliación de capital finalizada en octubre de 2011. Asimismo, existe un pago aplazado estimado en 7,4 millones de coronas suecas (830 miles de euros utilizando el tipo de cambio del cierre del ejercicio) a pagar en el ejercicio 2012 en función del resultado obtenido por la compañía adquirida en el año 2011, pudiendo éste teóricamente alcanzar el 1,1 millón de euros.

(6) Dividendos pagados por de la Sociedad

En fechas 30 de junio de 2011 y 29 de junio de 2010, la Sociedad Dominante celebró sus Juntas Generales de Accionistas de los ejercicios 2009 y 2010. No se aprobó ningún dividendo ni en la Junta de 30 de junio de 2011 ni de 29 de junio de 2010.

(7) Fondo de comercio

El fondo de comercio adquirido en combinaciones de negocio se ha asignado a las Unidades Generadoras de Efectivo individuales siguientes:

Miles de euros	Saldo a 31/12/10	Altas	Bajas	Traspasos	Diferencias de conversión	Saldo a 31/12/11
España	11.967	-	(982)	-	-	10.986
Reino Unido	41.174	-	-	(952)	1.135	41.357
Alemania	7.658	-	-	-	-	7.658
Países Bajos	47.852	-	(13.599)	-	-	34.254
Estados Unidos	34.974	-	(12.931)	952	1.007	24.001
Noruega	19.026	-	-	-	113	19.139
Suecia	-	12.705	-	-	35	12.741
Total	162.651	12.705	(27.512)	-	2.290	150.135

Las adiciones del ejercicio 2011 corresponden al fondo de comercio originado en la adquisición de Holmbergs i Malmö AB.

Las políticas del análisis de deterioro aplicado por el Grupo a sus activos intangibles, y a sus fondos de comercio en particular, se describen en la Nota 3(b) de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010.

De acuerdo con los cálculos de deterioro a los que son sometidos, que estaban basados en las estimaciones y proyecciones de las que disponía el Grupo, al cierre del ejercicio 2010 las provisiones de beneficios atribuibles a las unidades generadoras de efectivo superaban el valor en libros de los fondos de comercio asociados, salvo en Francia donde se procedió a realizar un deterioro por importe de 3,4 millones de euros.

De acuerdo con los cálculos de deterioro a los que son sometidos, que están basados en las estimaciones y proyecciones de las que disponía el Grupo, al cierre del ejercicio 2011 se ha

detectado la necesidad de efectuar saneamientos a los fondos de comercio de España, Estados Unidos y Países Bajos por importe total de 27,5 millones de euros, al ser el valor recuperable (en todos casos entendido como valor en uso) inferior al valor contable.

(8) Activos financieros corrientes y no corrientes

A continuación se indica el desglose de los activos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	31/12/2011		31/12/2010	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Fianzas y depósitos	1.492	804	4.100	942
Otros activos	-	530	-	145
Total	1.492	1.334	4.100	1.087

(9) Inmovilizado material

Durante los ejercicios 2011 y 2010, se realizaron adquisiciones de inmovilizado material por 5.961 y 6.155 miles de euros respectivamente.

Las amortizaciones registradas sobre el inmovilizado material han ascendido a 10.178 y 10.167 miles de euros en los ejercicios 2011 y 2010 respectivamente.

A 31 de diciembre de 2011, del importe contabilizado en inmovilizado material neto, 14.316 miles de euros se mantienen bajos contratos de arrendamiento financiero (2010: 16.788 miles de euros). Este inmovilizado garantiza la deuda financiera asumida por dicho arrendamiento.

(10) Patrimonio neto

El detalle y movimiento del patrimonio neto consolidado se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

Capital suscrito

El capital social de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2010 está compuesto por 128.920.115 acciones ordinarias (31 de diciembre de 2009: 129.813.212 acciones) de 0,60 euros de valor nominal cada una, encontrándose totalmente suscritas y desembolsadas.

- A fecha 21 de febrero 2011 en la Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó llevar a cabo una ampliación de capital parcialmente liberada con cargo a reservas por un importe de 22.057.734 euros, mediante la emisión a su valor nominal de 36.762.890 nuevas acciones, de 0,60 euros de valor nominal cada una, las cuales fueron desembolsadas parcialmente con cargo a reservas de libre disposición por importe conjunto de 7.536.392,45 euros, esto es, 0,205 euros por acción, completándose el total desembolso mediante aportación dineraria de un importe conjunto de 14.521.341,55 euros, esto es, 0,395 euros por acción. Del movimiento total de reservas correspondiente a esta ampliación de capital (8.450 miles de euros) 7.536 miles de euros corresponden al cargo

contra reservas de libre disposición de la ampliación de capital, y 914 miles de euros corresponden a gastos imputables a la ampliación de capital.

Dicha ampliación ha sido completada en fecha 26 de abril de 2011. La admisión a negociación de las nuevas acciones en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona, así como su inclusión en el Sistema de Interconexión Bursátil, ha sido realizada a día 12 de mayo de 2011.

- La Junta General de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2011 aprobó un aumento de capital social por un importe total (nominal más prima de emisión) de 8.444.985,90 euros, con un precio de emisión de 0,78 euros por acción. Dicho aumento de capital se ejecutó con exclusión total del derecho de suscripción preferente de los actuales accionistas de Service Point Solutions, S.A., y la suscripción y desembolso íntegro de las 10.826.905 nuevas acciones en circulación fue realizado por Jimmie Holmberg AB y Dick Holmberg AB mediante la compensación del crédito que, por importe de 8.444.985,90 euros, ostentan frente a la Sociedad, originado por la compra de la sociedad sueca Holmbergs i Malmö AB. La admisión a negociación de las nuevas acciones en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona, así como su inclusión en el Sistema de Interconexión Bursátil, ha sido realizada a día 12 de octubre de 2011.

Acciones propias

Durante el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011, la Sociedad ha vendido 250.271 acciones propias.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad mantiene acciones propias equivalentes al 0,14% del capital y 0,39% del capital respectivamente.

Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Dominante en poder del Grupo. Se presenta a continuación el cálculo del beneficio básico por acción:

	2011	2010
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante (en euros)	(39.763.693)	(12.941.774)
Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción	157.476.197	129.556.294
Beneficio por acción básico (en euros)	(0,25)	(0,10)

Beneficio por acción diluido

El beneficio por acción diluido se calcula tomando el total de instrumentos financieros que dan

acceso al capital social de la sociedad matriz, tanto si han sido emitidos por la propia Compañía como por cualquiera de sus filiales. La dilución se calcula, instrumento por instrumento, teniendo en cuenta las condiciones existentes a la fecha del balance, excluyendo los instrumentos antidilución. Además, el beneficio neto se ajusta con el fin de adecuar los gastos financieros después de impuestos correspondientes a los instrumentos dilutivos.

A 31 de diciembre de 2011 y 2010, no existe clase alguna de acciones ordinarias potenciales.

(11) Provisiones corrientes y no corrientes

El desglose de las provisiones mantenidas a 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detalla como sigue:

	31/12/2011		31/12/2010	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Provisiones para pensiones	-	18.125	-	13.325
Otras provisiones de personal	1.760	174	2.211	195
Provisiones de reestructuración	232	-	2.399	-
Reestablecimiento de instalaciones	-	458	-	445
Deuda congelada	-	8.764	-	5.684
Provisión fiscal sobre operación discontinuada	-	2.320	-	-
Otras provisiones	166	67	97	68
Total	2.158	29.908	4.707	19.717

La provisión por deuda congelada corresponde a la deuda a pagar a acreedores, hacienda y salarios pagados por el Estado en la filial francesa como consecuencia de la situación de *Redressement Judiciaire*.

La provisión fiscal corresponde a una provisión realizada en conexión con un procedimiento de inspección fiscal sobre una antigua filial (Logic Control S.A.), que pertenecía al grupo hasta el año 2001. En relación a dicho procedimiento, que se encuentra mencionado en las cuentas del grupo desde el año 2006, durante el ejercicio 2011 la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Audiencia Nacional condenó la sociedad Logic Control a un pago de aproximadamente 2,3 millones de euros incluyendo intereses y costes. Con fecha posterior SPS recibió admisión por el Tribunal Supremo del recurso de casación, no obstante se mantiene dicha provisión en las cuentas del grupo.

(12) Pasivos financieros corrientes y no corrientes

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	31/12/2011		31/12/2010	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
<u>Deudas con entidades de crédito</u>				
Préstamo sindicado	2.500	84.955	-	88.206
Pólizas y créditos bancarios	2.832	946	5.436	1.188
Acreedores por leasing	3.182	4.091	4.483	5.048
Intereses	2.241	717	401	-
Otros	383	-	14	-
Total deudas con entidades de crédito	11.138	90.709	10.334	94.442
<u>Otros pasivos financieros</u>				
Importes pendientes de desembolsar sobre combinaciones de negocio	925	-	125	95
Valoración de swaps de tipos de interés	-	-	1.176	-
Valoración de opciones	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	69	-	27	-
Total otros pasivos financieros	994	-	1.329	95
Total	12.132	90.709	11.663	94.537

Antes del cierre del ejercicio 2011 la compañía acordó con los bancos que forman parte de su financiación sindicada, unas modificaciones a determinados compromisos financieros relativos a los datos a 31 de diciembre de 2011. Gracias a esta modificación la compañía ha podido cumplir con los ratios financieros impuestos en la financiación sindicada y por lo tanto los vencimientos de la deuda sindicada posteriores a 2012 se encuentran clasificados a largo plazo. La compañía asimismo tiene previsto renegociar con los bancos su estructura financiera y en los primeros dos meses de 2012 ha empezado negociaciones en este sentido, que se espera puedan llevar las partes a acordar los términos de la financiación en un plazo corto de tiempo.

SPS y los accionistas minoritarios de Reptechnique están actualmente renegociando los términos relativos a la opción de compra venta del 49% de la compañía francesa. El periodo de ejercicio anteriormente acordado era comprendido entre el 1 de febrero y el 31 de marzo de 2012, sin embargo ambas partes están considerando extender dicho periodo. A fecha de hoy SPS no ha todavía tomado su decisión sobre el ejercicio de la opción. A 31 de diciembre de 2011, SPS ha procedido a realizar una estimación del valor del pasivo financiero de dicha opción, que sigue siendo nulo.

(13) Información segmentada

En la Nota 7 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010 se detallan los criterios utilizados por la Sociedad para definir sus segmentos operativos. No ha habido cambios en los criterios de segmentación.

El importe neto de la cifra de negocios por área geográfica al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	2010
España	9.753	12.291
Estados Unidos	16.508	16.428
Reino Unido	53.106	54.113
Países Bajos	68.488	62.841
Francia	9.939	12.744
Alemania	11.356	10.763
Noruega	35.199	33.566
Suecia	10.176	-
Total	214.526	202.746

(14) Plantilla media

A 31 de diciembre de 2011, el Grupo tenía un total de 2.085 empleados, de los que 158 empleados pertenecen al negocio de España y 1.927 al negocio en otros países.

La plantilla media consolidada del Grupo durante los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	2011	2010
Hombres	1.468	1.541
Mujeres	679	729
Total	2.147	2.270

(15) Transacciones con partes vinculadas

Transacciones del Grupo con partes vinculadas

Se consideran “partes vinculadas” al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el “personal clave” de la Dirección de la Sociedad (miembros de su Consejo de Administración y los Directores, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave de la Dirección pueda ejercer una influencia significativa o tener su control.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante los ejercicios anuales de 2011 y 2010, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración y Directores de la Sociedad y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado y se han imputado las correspondientes retribuciones en especie. No se desglosan en esta Nota las operaciones entre la Sociedad y sus sociedades dependientes que forman parte del tráfico habitual de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones y que han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Los importes de las transacciones del Grupo con partes vinculadas durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

	2011	2010
Recepción de servicios	52	52
Otros gastos	2.459	3.080
Total	2.511	3.132

En la tabla anterior, otros gastos corresponden en su totalidad a retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección desglosados en la tabla siguiente.

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración de la Sociedad y a la Alta Dirección

Las remuneraciones recibidas por los Administradores y por los Directivos del Grupo son las siguientes:

	2011	2010
<u>Administradores</u>		
Retribución fija	-	868
Retribución variable	-	-
Dietas	294	357
Otros	355	250
Primas de seguros de vida	-	1
<u>Directivos</u>	1.810	1.604
Total	2.459	3.080

(16) Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2011 hasta la fecha de firma de los estados financieros adjuntos han ocurrido los siguientes hechos posteriores que, por su relevancia, deberían ser mencionados en las presentes notas:

- Negociación de una novación de la financiación sindicada

En diciembre de 2011, Service Point Solutions, S.A. empezó a negociar una refinanciación de la deuda financiera que mantiene con el sindicado de bancos liderado por Lloyds Bank Plc. A la fecha de firma de los estados financieros adjuntos, ya se habían mantenido varias reuniones con los bancos en relación a los principales términos de la refinanciación, pero, debido a ciertos retrasos, normales en estos tipos de procesos, no se habían acordado las condiciones definitivas. Se espera llegar a un acuerdo final de las condiciones definitivas antes de finales de abril de 2012.

No se han producido otros hechos significativos después del 31 de diciembre de 2011.