

GRUPO URALITA

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA ADJUNTA CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2014

1. Información no auditada

El contenido de la información financiera seleccionada adjunta y de las presentes notas complementarias no ha sido auditado ni sometido a la revisión de los auditores externos.

2. Bases de presentación

La información financiera seleccionada adjunta ha sido preparada de acuerdo con los mismos principios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013 y que se describen en la Nota 4 de la memoria de dichas cuentas anuales.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de actualizar el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en la información financiera seleccionada adjunta, la misma debe leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2013.

En la elaboración de la información adjunta se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Dominante y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales y activos intangibles
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- La valoración de los fondos de comercio
- El cálculo de provisiones y la probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos de importe indeterminado o contingentes
- La evaluación de la recuperación de activos por impuesto diferido

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de elaboración de esta información, sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) al cierre del ejercicio 2014 o en ejercicios posteriores, lo que se haría, en el caso de ser preciso y conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

La información financiera seleccionada adjunta ha sido aprobada por los Administradores de la Sociedad Dominante el 25 de febrero de 2015.

3. Venta del negocio de Tejas

Al cierre del ejercicio 2014 se había acordado la venta del negocio de Tejas al accionista minoritario, Braas Monier, la cual se perfeccionó en el mes de enero de 2015. Dicha venta se produjo mediante la transmisión de las acciones de las sociedades de dicho negocio. Como consecuencia de ello:

- al 31 de diciembre de 2014 el valor de los activos netos del negocio vendido en 2015 se ajustó a su valor de venta.
- de acuerdo con lo establecido en la NIIF 5, los estados financieros consolidados adjuntos recogen las partidas correspondientes al negocio de Tejas (resultados, activos y pasivos) agrupados en líneas específicas de actividades discontinuadas. La cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2033 ha sido reexpresada, clasificando los resultados de dicho ejercicio con el mismo criterio que el año 2014 con objeto de facilitar la comparación.

Las principales magnitudes de la cuenta de pérdidas y ganancias del negocio de Tejas que se han agrupado en la línea de “Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos” son las siguientes:

<i>(millones de euros)</i>	2014	2013
Importe neto de la cifra de negocios	34,5	32,1
Resultado de explotación	(1,4)	(5,0)

Los saneamientos de los activos netos enajenados para igualar su valor al precio de venta, realizado con cargo a resultados del ejercicio 2014, han sido los siguientes:

	m €
Fondo de comercio	12,6
Activos netos por impuestos diferidos	12,0
Inmovilizado material y otros	13,5
Total	38,1

El resultado de operaciones discontinuadas que se presenta en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de 2014 se compone de los siguientes conceptos:

<i>(millones de euros)</i>	2014	2013
Saneamiento de activos	(38,1)	--
Resultado de las operaciones	(2,1)	(14,2)
Resultado operaciones discontinuadas	(40,2)	(14,2)

El detalle de los activos y pasivos del negocio de Tejas al 31 de diciembre de 2014, han sido agrupados en los epígrafes del balance de situación consolidado “Activos no corrientes mantenidos para la venta” y “Pasivos vinculados a activos no corrientes mantenidos para la venta”, respectivamente y, en consecuencia, deben considerarse en una comparación con los saldos del año anterior y conjuntamente con las cifras de saneamiento indicadas anteriormente, es el siguiente:

	m €
Inmovilizado neto	22,2
Existencias	9,5
Deudores	5,4
Otros activos	2,6
Total activo	39,7

	m €
Proveedores y acreedores a corto plazo	9,0
Otros pasivos	2,5
Total pasivo	11,5

La diferencia entre los activos y pasivos anteriores, que asciende a 28,2 millones de euros, es el precio de venta de los activos netos vendidos, importe que se cobró en efectivo el 15 de enero de 2015 al formalizarse la venta. En ese mismo acto se pagó en efectivo a Braas Monier el valor por el que figuran sus intereses minoritarios al 31 de diciembre de 2014 en el balance de situación consolidado adjunto por importe de 1,7 millones de euros.

Como consecuencia de esta operación, adicionalmente a la compraventa anterior que afecta a los activos netos operativos del negocio de Tejas, el Grupo Uralita mantiene la propiedad de la totalidad de determinados terrenos de Tejas no afectos a la producción y que en el balance de situación adjunto se presentan valorados por 10,3 millones de euros, que es el valor en libros por el que figuraban en la división de Tejas. Estos terrenos se presentan en el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2014 en el epígrafe “Inmovilizado material” y no clasificados como mantenidos para la venta, aunque existen planes para su venta futura pero no se tiene seguridad razonable de que la misma pueda producirse en los próximos doce meses.

4. Fondo de comercio

La variación producida en 2014 corresponde a la baja por saneamiento del fondo de comercio del negocio de Tejas por importe de 12,6 millones de euros.

5. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe durante el ejercicio 2014 es el siguiente:

	m €
Saldo inicial	431,4
Adiciones netas	27,1
Amortización del ejercicio	(33,2)
Diferencia de conversión	(22,2)
Saneamiento activos de Tejas	(12,4)
Reclasificación a activos mantenidos para la venta (Tejas)	(22,2)
Saldo final	368,5

El importe de adiciones netas del ejercicio corresponde básicamente a las adiciones de elementos operativos en las factorías del Grupo.

6. Pérdidas por deterioro

En la Nota 7 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013 se explica el procedimiento establecido por el Grupo para la realización de la denominada “prueba de deterioro”, así como las variables consideradas en la elaboración de las proyecciones financieras y de negocio.

Las proyecciones elaboradas a 31 de diciembre de 2013 han sido actualizadas a 31 de diciembre de 2014 aplicando un criterio conservador en las hipótesis y expectativas de crecimiento. De acuerdo con las conclusiones de dicha actualización no ha sido preciso dotar en el ejercicio 2014 ninguna provisión por deterioro adicional a la registrada a 31 de diciembre de 2013.

7. Patrimonio neto

El movimiento habido en este epígrafe durante el ejercicio 2014 es el siguiente:

	m €
Saldo inicial	286,5
Resultado del ejercicio 2014	(118,4)
Incremento de las diferencias de conversión	(25,1)
Reducción de intereses minoritarios por la venta de Tejas	(16,8)
Otros movimientos	(2,8)
Saldo final	123,4

La significativa variación de la diferencia de conversión ha estado motivada fundamentalmente por la depreciación de la divisa rusa (rublo) en los últimos meses del año 2014.

8. Provisiones

En la Nota 13 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013 se incluye información relativa al contenido de las provisiones y a los riesgos cubiertos por las mismas. Durante el ejercicio 2014 se han realizado aplicaciones de las provisiones existentes al inicio del ejercicio por importe de 8,9 millones de euros y se han dotado provisiones adicionales por importe de 16 millones de euros, con objeto de cubrir potenciales riesgos existentes que pudieran materializarse en el futuro.

9. Situación fiscal

El Grupo ha evaluado la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos registrados al 31 de diciembre de 2014 tomando en consideración no solo los planes de negocio preparados con los criterios descritos en la Nota 7 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013, sino también la valoración de determinadas divisiones en relación a las cuales existen plusvalías tácitas significativas, manteniéndose aquellos créditos fiscales e impuestos anticipados que consideran los Administradores que se van a recuperar en base a estas acciones. Adicionalmente el Grupo implantó en el ejercicio 2012 y siguientes políticas conservadoras para no activar créditos fiscales adicionales en tanto se consolidan los planes previstos descritos en la Nota 2.7 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013.

La información relevante del ejercicio 2014 respecto de lo indicado en las cuentas anuales de 2013 corresponde fundamentalmente a los aspectos relacionados con los importes que figuran en “Gasto por impuesto sobre sociedades” según el siguiente detalle:

	m €
Ajuste de los activos por impuesto diferido como consecuencia de la reducción del tipo impositivo en España	(21,8)
Otras reducciones de activos por impuestos diferidos	(4,5)
Otros movimientos	(3,6)
	(29,9)

El movimiento habido en el epígrafe “Activos por impuesto diferido” del balance de situación adjunto es el siguiente:

	m €
Saldo inicial	140,5
Ajuste de los activos por impuesto diferido como consecuencia de la reducción del tipo impositivo en España	(21,8)
Cancelación de impuestos diferidos como consecuencia de la venta del negocio de Tejas	(17,0)
Otros movimientos	(5,0)
Saldo final	96,7

10. Hechos posteriores

Excepto por la venta del negocio de Tejas explicado en la Nota 3 anterior, no se han producido otros acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de elaboración de esta información, que pudieran afectar significativamente a la misma.

11. Notas complementarias de la información individual

La disminución en la cifra de negocios individual respecto del año anterior obedece a la percepción de dividendos en el año 2013 por un importe aproximado de ocho millones de euros, ingreso que no ha existido en 2014.

Como consecuencia de la estimación del valor recuperable de los activos (véase Nota 6), la cuenta de pérdidas y ganancias individual incluye en el epígrafe de “Deterioro y pérdidas” de instrumentos financieros, tanto el efecto de la venta del negocio de Tejas desarrollada en las notas anteriores como una provisión adicional para el negocio de Tuberías, derivada de la aplicación de criterios más conservadores respecto de la evolución futura del negocio.

En el ejercicio 2014 no se han producido otras variaciones importantes o transacciones extraordinarias que necesiten desgloses adicionales a la información financiera seleccionada de la sociedad individual.