

**DIFERENCIAS ENTRE EL INFORME SEMESTRAL
CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO 2013
Y LOS ESTADOS FINANCIEROS DEFINITIVOS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO CERRADO A 31 DE
DICIEMBRE DE 2013**

INDIVIDUAL:

A continuación se detalle los ajustes realizados en la sociedad Montebalito, S.A. como consecuencia de la auditoría de cuentas del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2013.

Balance de Situación

ACTIVO	INFORME SEMESTRAL 31/12/2013	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS DEFINITIVOS 31/12/2013
A) ACTIVO NO CORRIENTE	58.377	0	58.377
I. Inmovilizado intangible.	2	0	2
II. Inmovilizado material.	79	0	79
III. Inversiones inmobiliarias.	3.282	0	3.282
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	52.211	0	52.211
V. Inversiones financieras a largo plazo.	67	0	67
VI. Activos por impuestos diferidos.	2.736	0	2.736
B) ACTIVO CORRIENTE	33.525	-37	33.488
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.	0	0	0
II. Existencias.	7.959	0	7.959
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	90	0	90
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	32	0	32
3. Otros Deudores varios.	12	0	12
5. Activos por impuesto corriente.	46	0	46
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	23.143	-37	23.106
V. Inversiones financieras a corto plazo.	2.333	0	2.333
VI. Periodificaciones a corto plazo.	19	0	19
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	-19	0	-19
TOTAL ACTIVO (A+B)	91.902	-37	91.864

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	INFORME SEMESTRAL 31/12/2013	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS DEFINITIVOS 31/12/2013
A) PATRIMONIO NETO	40.504	-256	40.248
A-1) Fondos propios.	40.527	-258	40.269
I. Capital.	15.000	0	15.000
1. Capital escriturado.	15.000		15.000
2. (Capital no exigido).	0		0
II. Prima de emisión.	55.562		55.562
III. Reservas.	16.617	0	16.617
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).	-1.457		-1.457
V. Resultados de ejercicios anteriores.	-41.210	0	-41.210
VI. Otras aportaciones de socios.	0		0
VII. Resultado del ejercicio.	-3.984	-258	-4.242
VIII. (Dividendo a cuenta).	0		0
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.	0		0
A-2) Ajustes por cambios de valor.	-24	2	-22
I. Activos financieros disponibles para la venta.	0		0
II. Operaciones de cobertura.	-24	2	-22
III. Otros.	0		0
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	0		0
A-4) Socios externos	0		0
B) PASIVO NO CORRIENTE	5.654	-3	5.651
I. Provisiones a largo plazo.	0	0	0
II. Deudas a largo plazo.	5.277	-3	5.274
2. Deuda con entidades de crédito.	498		498
5. Otros pasivos financieros.	4.780	-3	4.777
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	0		0
IV. Pasivos por impuesto diferido.	377		377
V. Periodificaciones a largo plazo.	0		0
C) PASIVO CORRIENTE	45.744	221	45.965
I. Pasivos no corrientes vinculados con activos mantenidos para la venta.	0		0
II. Provisiones a corto plazo.	90		90
III. Deudas a corto plazo.	24.009	0	24.009
2. Deuda con entidades de crédito.	23.927		23.927
5. Otros pasivos financieros.	82		82
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	20.003	221	20.224
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	1.642	0	1.642
1. Proveedores.	0		0
3. Otros Acreedores	778	864	1.642
5. Pasivos por impuesto corriente.	864	-864	0
VI. Periodificaciones a corto plazo.	0		0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	91.902	-37	91.864

Cuenta de pérdidas y ganancias.

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	INFORME SEMESTRAL 31/12/2013	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS DEFINITIVOS 31/12/2013
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios.	146	0	146
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	389	0	389
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.	0		0
4. Aprovisionamientos.	-1.576	0	-1.576
5. Otros ingresos de explotación.	0	0	0
6. Gastos de personal.	-292	0	-292
7. Otros gastos de explotación.	-633	0	-633
8. Valoración inmuebles de inversión	0		0
9. Amortización del inmovilizado.	-188		-188
10. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	0		0
11. Excesos de provisiones.	0	0	0
12. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	0	0	0
13. Otros resultados	216		216
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	-1.938	0	-1.938
14. Ingresos financieros.	788	0	788
15. Gastos financieros.	-1.205	0	-1.205
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	224	0	224
17. Diferencias de cambio.	0		0
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	-2.418	0	-2.418
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)	-2.611	0	-2.611
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	-4.549	0	-4.549
19. Impuesto sobre beneficios.	565	-258	307
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)	-3.984	-258	-4.242
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	0		0
20. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.	0		0
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)	-3.984	-258	-4.242
A.6) SOCIOS EXTERNOS	0		0
A.7) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)	-3.984	-258	-4.242

Según se puede comprobar la variación más significativa se ha producido en el cálculo del impuesto de sociedades correspondiente al Grupo de Consolidación Fiscal afectando a la partida de gastos por impuesto de sociedades y a la partida de inversiones financieras con empresas del grupo por el mismo importe.

Por lo que respecta a la partida de otros pasivos financieros y la variación de ajustes por cambio de valor se produce porque en la valoración de los swaps no se había tenido en cuenta para el cálculo de valor de los mismos, el factor riesgo de insolvencia. Por ello, se ha disminuido el pasivo financiero en 3 miles de euros y aumentado las reservas en 2 miles de euros neto de impuestos.

CONSOLIDADO:

A continuación se detalle los ajustes realizados en el Grupo Montebalito, S.A. como consecuencia de la auditoría de cuentas del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2013.

Balance de Situación

ACTIVO	INFORME SEMESTRAL 31/12/2013	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS DEFINITIVOS 31/12/2013
A) ACTIVO NO CORRIENTE	73.371	401	73.772
1. Inmovilizado intangible	3.771	-556	3.215
a) Patentes, licencias, marcas y similares			0
b) Otro inmovilizado intangible	3.771	-556	3.215
2. Inmovilizado material	23.334	647	23.981
3. Inversiones inmobiliarias	40.223	48	40.271
4. Activos financieros no corrientes	699		699
5. Activos por impuesto diferido	5.344	262	5.606
B) ACTIVO CORRIENTE	32.520	-55	32.465
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	329		329
2. Existencias	24.305		24.305
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.945	-55	2.890
a) Clientes por ventas y prestación de servicios	738	-59	679
b) Otros deudores	1.830	378	2.208
c) Activos por impuesto corriente	377	-374	3
4. Otros activos financieros corrientes	2.442	2	2.444
5. Otros activos corrientes	84		84
6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.415	-2	2.413
TOTAL ACTIVO (A+B)	105.891	345	106.236

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	INFORME SEMESTRAL 31/12/2013	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS DEFINITIVOS 31/12/2013
A) PATRIMONIO NETO	37.729	526	38.255
A.1) FONDOS PROPIOS	38.853	450	39.303
1. Capital	15.000	0	15.000
a) Capital escriturado	15.000		15.000
2. Prima de emisión	55.562		55.562
3. Reservas	10.757	435	11.192
4. Menos: acciones y participaciones en patrimonio propias	-1.457		-1.457
5. Resultados de ejercicios anteriores	-41.210		-41.210
6. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	201	15	216
A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-1.124	76	-1.048
1. Operaciones de cobertura	-1.027	78	-949
2. Diferencias de conversión	-97	-2	-99
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE (A.1+A.2)	37.729	526	38.255
B) PASIVO NO CORRIENTE	35.893	-172	35.721
1. Provisiones no corrientes	1.452		1.452
2. Pasivos financieros no corrientes	30.293	-63	30.230
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	23.707	30	23.737
b) Otros pasivos financieros	6.586	-93	6.493
3. Pasivos por impuesto diferido	4.148	-109	4.039
4. Otros pasivos no corrientes			0
C) PASIVO CORRIENTE	32.269	-9	32.260
1. Pasivos no corrientes vinculados con activos mantenidos para la venta	141		141
2. Provisiones a corto plazo	90		90
3. Pasivos financieros corrientes	27.088	-30	27.058
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	25.483	-28	25.455
b) Otros pasivos financieros	1.605	-3	1.602
4. Acreedores comerciales y otras deudas a pagar	4.944	21	4.965
a) Proveedores	112	11	123
b) Otros acreedores	3.968	865	4.833
c) Pasivos por impuesto corriente	864	-855	9
5. Perificaciones a corto plazo	6		6
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A+B+C)	105.891	345	106.236

Los cambios más importantes realizados en el Balance Consolidado son los siguientes:

1.- Inmovilizado inmaterial y material

Se han reclasificado los deterioros de los parques de Villabrázaro y La Carolina entre inmovilizado material e inmaterial ya que los mismos se estaban descontando de la partida de inmovilizado material. El importe de la reclasificación ha sido de 556 miles de euros.

Al mismo tiempo, se ha ajustado el deterioro del parque de Villabrázaro en 91 miles de euros. por lo que el deterioro acumulado ha sido inferior en ese importe.

2.- Inversiones inmobiliarias

Ha habido un ajuste en el valor del edificio de Haussmann por importe de 48 miles de euros correspondiente a un error en la contabilización de la valoración del inmueble en el año 2012.

3.- Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos han aumentado en 386 miles de euros porque no se reconocieron en un primer momento los créditos por pérdidas a compensar de la sociedad SCI Hausmann y Montebalito German Fund de periodos anteriores por importe de. Al mismo tiempo se han reducido en 15 miles de euros por la corrección en la valoración de los derivados de cobertura del grupo.

Además, se han anulado activos y pasivos por impuestos diferidos por importe de 109 miles de euros correspondientes a cuotas devengadas por dividendos entre empresas del Grupo Fiscal.

4.- Deudores y Acreedores

En ambas partidas se han reclasificado partidas de activos y pasivos por impuestos corrientes a otras deudas con Administraciones Públicas. En el caso de la partida de deudores la reclasificación ha sido de 374 miles de euros y en el caso de la partida de acreedores la misma se ha regularizado en 855 miles de euros.

5.- Reservas

Las reservas han aumentado por los motivos explicados en los puntos 2 y 3.

6.- Operaciones de cobertura

Dicha diferencia se produce porque en las valoraciones de los derivados de cobertura no se había tenido en cuenta el riesgo de insolvencia de créditos. Esto ha supuesto un

aumento del patrimonio en 78 miles de euros y una disminución de otros pasivos financieros a largo plazo de 93 miles de euros.

7.- Pasivos financieros a corto y largo plazo

En este caso se han reclasificado partidas de corto a largo plazo por importe de 30 miles de euros.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	INFORME SEMESTRAL 31/12/2013	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS DEFINITIVOS 31/12/2013
Importe neto de la cifra de negocios	11.668	-41	11.627
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	-7.996	45	-7.951
Trabajos realizados por la empresa para su activo			0
Aprovisionamientos	-2.999		-2.999
Otros ingresos de explotación	388	-388	0
Gastos de personal	-527	0	-527
Otros gastos de explotación	-3.086	-71	-3.157
Amortización del inmovilizado	-1.462	0	-1.462
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	1.620	196	1.816
Otros resultados	292	571	863
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.102	313	-1.789
Ingresos financieros	3.690	0	3.690
Gastos financieros	-1.953	0	-1.953
Variación del valor razonable de instrumentos financieros	224	0	224
Diferencias de cambio	-140	0	-140
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	515	-282	233
RESULTADO FINANCIERO	2.336	-282	2.054
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	234	31	265
Impuesto sobre beneficios	-33	-16	-49
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	201	15	216
OPERACIONES INTERRUMPIDAS	0	0	0
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos			
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	201	15	216
a) Resultado atribuido a la entidad dominante	201	15	216
b) Resultado atribuido a intereses minoritarios			
BENEFICIO POR ACCIÓN			
Básico	0,01	0,00	0,01
Diluido	0,01	0,00	0,01

1.- Otros ingresos de explotación

El ajuste se produce porque dicha partida se ha reclasificado a la partida de “otros resultados”.

2.- Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado

Dicho aumento se produce por el ajuste en el deterioro en los parques fotovoltaicos de Villabrázaro y La Carolina.

3. Otros resultados

Además de lo explicado en el punto 1, en esta partida se ha corregido un error por la no eliminación de operaciones del Grupo por importe de 180 miles de euros.