

# **NOTAS COMPLEMENTARIAS**

## **GRUPO URALITA**

### **NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA ADJUNTA**

#### **CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2012**

##### **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 2011 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 poner al día 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 2011.

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:

- El gasto por impuesto sobre sociedades, que, de acuerdo con la NIC 34, se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el Grupo espera para el período anual;
- 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 2012 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.

Durante el segundo semestre de 2012 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2011 ni cambios de criterios contables ni correcciones de errores.

La información financiera seleccionada adjunta ha sido aprobada por los Administradores de la Sociedad Dominante el 27 de febrero de 2013.

### **3. Situación financiera**

El balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2011 presentaba un fondo de maniobra negativo de 216 millones de euros motivado, principalmente, por los vencimientos previstos para noviembre 2011 y mayo 2012, relativos a deuda financiera. (Véanse Notas 2.5, 15 y 21 de la Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011).

Como se explica en la Nota 2.5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011, a 31 de diciembre de 2011 el Grupo se encontraba inmerso en un proceso de negociación con sus principales financiadores encaminado a obtener financiación a largo plazo. Fruto de este proceso fue un acuerdo suscrito en abril de 2012, mediante el cual los vencimientos de la colocación privada de bonos emitidos en 2004, el préstamo sindicado formalizado en 2009 y otra deuda financiera se trasladan al 31 de marzo de 2014 en las condiciones de remuneración y garantías que se explican en el apartado 9.b de estas notas. El mencionado acuerdo ha sido formalizado en escritura pública en el mes de julio de 2012. Por todo ello, la deuda relacionada figura clasificada como pasivo a largo en los balances de situación a 31 de diciembre 2012 adjuntos.

Esta ampliación del plazo de vencimiento de la deuda financiera no se ha considerado como una cancelación de deuda antigua seguida de aparición de deuda nueva, porque dicha ampliación del plazo de vencimiento no ha producido un cambio sustancial en las condiciones de la financiación y en consecuencia no se ha producido ningún efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias. De acuerdo con lo establecido en la NIC 39 no se produce un cambio sustancial en las condiciones de la financiación cuando el valor actual de los flujos de efectivo por los pagos futuros para las antiguas y nuevas condiciones, utilizando como tipo de descuento el tipo de interés efectivo resultante de las condiciones originales, difieren en menos de un diez por ciento. El impacto de la operación para el Grupo se sitúa en torno al nueve por ciento.

### **4. Dividendos**

#### **a. Dividendos pagados por la Sociedad Dominante**

La Sociedad Dominante no ha pagado dividendos en el ejercicio 2012.

#### **b. Beneficio por acción**

- Beneficio básico por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

De acuerdo con ello:

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Beneficio (Pérdida) del ejercicio atribuible a la Sociedad dominante (miles de euros)	(42.921)	(27.120)
Número medio de acciones en circulación (miles)	187.289	187.799
Beneficio básico por acción (euros)	(0,229)	(0,144)

- Beneficio diluido por acción

El beneficio por acción diluido se calcula como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a los accionistas ordinarios ajustados por el efecto atribuible a las acciones ordinarias potenciales con efecto dilutivo y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, ajustado por el promedio ponderado de las acciones ordinarias que serían emitidas si se convirtieran todas las acciones ordinarias potenciales en acciones ordinarias de la sociedad. A estos efectos se considera que la conversión tiene lugar al comienzo del período o en el momento de la emisión de las acciones ordinarias potenciales, si éstas se hubiesen puesto en circulación durante el propio período.

En los ejercicios 2012 y 2011 el beneficio diluido por acción coincide con el beneficio básico.

## 5. Fondo de comercio

En la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 se describe la composición del fondo de comercio a 31 de diciembre de 2011, así como las políticas de estimación de posibles deterioros y metodología aplicada en la preparación de las proyecciones de negocio correspondientes.

En el ejercicio 2012 no se han producido modificaciones en la composición del fondo de comercio.

No se han producido desviaciones significativas en el ejercicio 2012 respecto a las previsiones contempladas en los test de deterioro, ni otros cambios en el entorno que pudieran haber requerido provisiones adicionales por deterioro del fondo de comercio.

## 6. Inmovilizado material

### a. Desglose y movimiento en el periodo

La composición del inmovilizado material consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el movimiento producido en el año 2012 es el siguiente:

Miles de euros

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	Otro inmovilizado material	TOTAL
<b>COSTE</b>						
31 de diciembre de 2011	248.428	711.743	53.195	81.320	20.383	1.115.069
Adiciones	601	7.992	446	7.373	199	16.611
Retiros	(3.274)	(22.373)	(3.157)		(3.456)	(32.260)
Diferencia conversión	1.794	5.869	16	476	538	8.693
Reclasificaciones y otros	10.202	(8.229)	509	(10.783)	173	(8.128)
<b>31 de diciembre de 2012</b>	<b>257.751</b>	<b>695.002</b>	<b>51.009</b>	<b>78.386</b>	<b>17.837</b>	<b>1.099.985</b>
<b>AMORTIZACIÓN</b>						
31 de diciembre de 2011	87.323	434.283	40.806		15.274	577.686
Retiros	(1.514)	(18.526)	(2.304)		(2.850)	(25.194)
Dotación	5.573	35.625	2.402		838	44.438
Diferencia conversión	288	3.560	(119)		50	3.779
Reclasificaciones y otros	(1.199)	(6.618)	2		(140)	(7.955)
<b>31 de diciembre de 2012</b>	<b>90.471</b>	<b>448.324</b>	<b>40.787</b>		<b>13.172</b>	<b>592.754</b>
<b>DETERIORO</b>						
31 de diciembre de 2011	(1)				377	376
Deterioro		10.800				10.800
<b>31 de diciembre de 2012</b>	<b>(1)</b>	<b>10.800</b>			<b>377</b>	<b>11.176</b>
<b>VALOR NETO EN LIBROS</b>						
31 de diciembre de 2011	161.106	277.460	12.389	81.320	4.732	537.007
Adiciones	601	7.992	446	7.373	199	16.611
Retiros	(1.760)	(3.847)	(853)		(606)	(7.066)
Amortización del año	(5.573)	(35.625)	(2.402)		(838)	(44.438)
Deterioro		(10.800)				(10.800)
Diferencia conversión	1.506	2.309	135	476	488	4.914
Reclasificaciones y otros	11.401	(1.611)	507	(10.783)	313	(173)
<b>31 de diciembre de 2012</b>	<b>167.281</b>	<b>235.878</b>	<b>10.222</b>	<b>78.386</b>	<b>4.288</b>	<b>496.055</b>

Las principales adiciones de 2012 corresponden a la implantación de nuevas tecnologías de fabricación, fundamentalmente en el negocio de Soluciones interiores.

El inmovilizado en curso a 31 de diciembre de 2012 incluye un importe de 22,3 millones de euros, para los que, debido a la evolución de los mercados, el Grupo negoció con los proveedores, en periodos anteriores, retrasos en la entrega de los bienes. Las indemnizaciones y otros costes devengados a los

proveedores por este concepto no son significativas al 31 de diciembre de 2012. Los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que no se producirán quebrantos patrimoniales adicionales derivados de estas demoras, una vez reanudados los planes de inversión retrasados, dado que el Grupo contempla reanudar los mismos.

Adicionalmente, el inmovilizado en curso existente al 31 de diciembre de 2012 incluye un importe aproximado de 46 millones de euros correspondiente a los costes incurridos en la construcción de la fábrica destinada a la producción de placa de yeso (Pladur) en la localidad de Gelsa (Zaragoza). La construcción comenzó en el año 2007 y se prevé que la obra finalice durante el año 2013, estimándose en 55 millones de euros el importe total de la inversión. De acuerdo con los planes actuales del Grupo se ha ralentizado el ritmo de construcción en esta fábrica, sin embargo, los Administradores de la Sociedad Dominante no estiman que vayan a existir dificultades de cara a su definitiva puesta en marcha dentro del plazo previsto y no consideran que se originen pérdidas por deterioro de valor de los activos ya instalados.

No existían a 31 de diciembre de 2012 otros compromisos contractuales importantes para la adquisición de inmovilizado material.

**b. Pérdidas por deterioro**

En la Nota 7 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 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 2011 han sido actualizadas a 31 de diciembre de 2012 aplicando un criterio conservador en las hipótesis y expectativas de crecimiento. De acuerdo con las conclusiones de dicha actualización se han dotado, en el segundo semestre de 2012, las provisiones que se han manifestado necesarias, por un importe de 10,8 millones de euros.

## 7. Activos y pasivos por impuesto diferido

El movimiento registrado en el ejercicio 2012 ha sido el siguiente:

Miles de euros

	ACTIVOS				PASIVOS
	Bases imponibles negativas y deducciones		Diferencias temporales	TOTAL	Diferencias temporales
	Sociedades del Grupo Fiscal consolidado	Otras sociedades			
Saldos al 31 de diciembre de 2011	112.000	32.504	40.790	185.294	28.003
Aumento	10.113	4.198	2.801	17.112	8.382
Disminución	(10.770)	(7.516)	(3.524)	(21.810)	(2.863)
Traspaso	3.993	267	(4.260)	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>115.336</b>	<b>29.453</b>	<b>35.807</b>	<b>180.596</b>	<b>33.522</b>

El Grupo ha evaluado la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos de acuerdo con los planes de negocio preparados con los criterios descritos en las Notas 5 y 6b anteriores). En este sentido solo se mantienen activados los activos por impuestos diferidos para los que existen expectativas razonables de recuperación y ninguno que prescriba en los próximos tres años.

## 8. Activos financieros

### a. Activos financieros no corrientes

A continuación aparece el desglose de los activos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Miles de euros

	Participaciones consolidadas por el método de la participación	Fianzas constituidas	Otros	TOTAL
Saldos a 31 de diciembre de 2011	1.262	4.647	2.165	8.074
Resultado del ejercicio de entidades valoradas por el método de la participación	420	-	-	420
Adiciones	-	1.038	2	1.040
Cancelaciones	(1.242)	(138)	(2.102)	(3.482)
Otros	-	(5)	(5)	(10)
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>440</b>	<b>5.542</b>	<b>60</b>	<b>6.042</b>

Las fianzas constituidas responden en su mayor parte a litigios contra Uralita, S.A., que han sido recurridas por el Grupo. Específicamente se incluye a 31 de diciembre de 2012 un importe de 4,2 millones

de euros (3,3 millones de euros a 31 de diciembre de 2011) por la fianza depositada como consecuencia de una sentencia administrativa de la Unión Europea, que se describe más ampliamente en la Nota 9 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011.

En el epígrafe “Provisiones no corrientes” de los balances de situación a dichas fechas se incluye el importe que se estima necesario para cubrir el posible quebranto patrimonial derivado del desenlace final de estos asuntos.

#### **b. Otros activos financieros corrientes**

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	Miles de euros	
	31-12-2012	31-12-2011
Cesión de derechos no vencidos de cobro a clientes	64.347	90.991
Préstamos y anticipos al personal	50	57
Depósitos y fianzas a corto plazo	141	6.693
Otros	1.693	1.065
<b>Total</b>	<b>66.231</b>	<b>98.806</b>

Del importe de 6.693 miles de euros al que ascendían las fianzas depositadas a 31 de diciembre de 2011, se ha recuperado en efectivo un importe de 5.700 miles de euros en el ejercicio 2012

#### Cesión de derechos de crédito

Se incluyen los siguientes contratos cuyas características se describen más ampliamente en la Nota 11 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2011:

- Contrato suscrito por diversas sociedades consolidadas con la entidad “GC Compass Spain 2, Fondo de Titulización de Activos”, gestionado por Gesticaixa y autorizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con vencimiento en Abril de 2013 y límite de 80 millones de euros ampliables a 150 millones de euros

Los importes financiados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascienden a 49 y 65 millones de euros, respectivamente y se incluyen en el epígrafe “Otros pasivos financieros corrientes” de los balances de situación consolidados.

Los costes asociados a esta financiación se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el epígrafe “Gastos financieros”.

- Contrato de venta sin recurso de documentos de cobro (“factoring”) suscrito en 2010 por la sociedad consolidada Ursa France, S.A.S., con una entidad bancaria independiente y con un límite global de 13,5 millones de euros. El importe cedido a 31 de diciembre de 2012, pendiente de cobro a dicha fecha y anticipado por la entidad bancaria asciende a 3,2 millones de euros (10 millones de euros a 31 de diciembre de 2011) que se muestran en el balance de situación consolidado a dichas fechas, en los epígrafes “Otros activos financieros corrientes” y “Otros pasivos financieros corrientes” por el importe de los documentos vendidos y pendientes de cobro y por el importe del anticipo recibido del banco, respectivamente.

#### **c. Deterioro de activos financieros**

En el segundo semestre de 2012 no se ha producido deterioro en los activos financieros.

## 9. Pasivos financieros

### a. Desglose

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Débitos y partidas a pagar	Derivados de cobertura	Débitos y partidas a pagar	Derivados de cobertura
Deudas con entidades de crédito	147.007	-	7.541	-
Obligaciones y otros valores negociables	123.191	-	18.684	-
Derivados	-	1.924	-	2.314
Otros pasivos financieros	26.662	-	27.080	-
<b>Largo plazo / no corrientes</b>	<b>296.860</b>	<b>1.924</b>	<b>53.305</b>	<b>2.314</b>
Deudas con entidades de crédito	12.644	-	153.620	-
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	99.573	-
Derivados	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	57.332	-	79.273	-
<b>Corto plazo / corrientes</b>	<b>69.976</b>	<b>-</b>	<b>332.466</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>366.836</b>	<b>1.924</b>	<b>385.771</b>	<b>2.314</b>

**b. Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables**

La composición de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente

Miles de euros

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	LÍMITE	DISPUESTO		LÍMITE	DISPUESTO	
		A largo plazo	A corto plazo		A largo plazo	A corto plazo
Colocación privada de bonos de 2004		123,192	-		18.684	103.062
Préstamo sindicado de 2009		84.000	-		-	84.000
Pólizas de crédito	49.000	41.006	6.988	53.000	-	49.374
Préstamos		22.000	5.656		7.667	20.246
Menos: Costes de emisión		(6.996)	-		(126)	(3.489)
<b>TOTAL</b>		<b>263.202</b>	<b>12.644</b>		<b>26.225</b>	<b>253.193</b>

Los saldos a largo plazo a 31 de diciembre de 2012 tienen su vencimiento en el año 2014.

Los préstamos y créditos más importantes están concedidos en euros. La colocación privada de bonos de 2004 está materializada en dólares USA.

*Colocación privada de bonos de 2004*

En la Nota 15 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 se incluye información relativa a las condiciones de remuneración, vencimiento, garantías y coberturas asociadas, vigentes a 31 de diciembre de 2011. Dichas condiciones han sido modificadas por la renegociación de esta financiación que se explica en el apartado 2.h de estas notas.

Las condiciones vigentes a 31 de diciembre de 2012 establecen un vencimiento único el 31 de marzo de 2014, un tipo de interés fijo inicial del 8,61% con actualizaciones trimestrales crecientes. Adicionalmente la financiación devenga intereses pagaderos al vencimiento del principal al tipo inicial del 3%, con actualizaciones trimestrales crecientes. Continúan en vigor hasta el vencimiento de la deuda las coberturas de tipo de cambio y tipo de interés que se encontraban vigentes a 31 de diciembre de 2011.

*Préstamo sindicado de 2009*

En la Nota 15 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 se incluye información relativa a las condiciones de remuneración, vencimiento, y garantías, vigentes a 31 de diciembre de 2011. Dichas condiciones han sido modificadas por la renegociación de esta financiación que se explica en el apartado 2.h de estas notas.

Las condiciones vigentes a 31 de diciembre de 2012 establecen un vencimiento único el 31 de marzo de 2014, y un tipo de interés variable referenciado al Euribor con actualizaciones trimestrales crecientes del margen, desde el 4,5 % inicial.

## Garantías

La colocación privada de bonos de 2004 y el préstamo sindicado de 2009 comparten las siguientes garantías otorgadas por el Grupo en relación con estas financiaciones:

- Garantía personal de determinadas sociedades relevantes del Grupo.
- Garantía real de prenda de las acciones poseídas por sociedades del Grupo, de las acciones de las sociedades participadas Ursa Benelux BVBA, Ursa France S.A.S., Ursa Insulation, S.A., Ursa International GmbH, Yesos Ibéricos, S.A. y Tejas Cobert, S.A.

## Otros préstamos y pólizas de crédito

Están contratados a un tipo de interés referenciado al euribor. Todas las deudas están garantizadas mediante garantía personal de las sociedades consolidadas correspondientes.

## 10. Patrimonio neto

### a. Capital emitido

El número de acciones y el valor nominal del capital social al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascendía a 197.499.807 acciones y 142.199.861,04 euros.

Todas las acciones gozan de los mismos derechos y están totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en el mercado continuo de las Bolsas de Valores de Madrid y Valencia. La cotización al 31 de diciembre de 2012 era de 1,59 euros por acción.

El único accionista de la Sociedad Dominante con participación superior al 10% es Nefinsa, S.A., cuya participación nominal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es del 79,061% del capital social.

### b. Reservas

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados es la siguiente:

Miles de euros

	31 diciembre 2012	31 diciembre 2011
Reserva legal	28.440	28.440
Reservas disponibles de la Sociedad Dominante	(1.900)	11.043
Reservas en sociedades consolidadas	190.754	206.666
<b>TOTAL</b>	<b>217.294</b>	<b>246.149</b>

Del total de las reservas en sociedades consolidadas a 31 de diciembre de 2012, un importe de 71.519 miles de euros tiene la naturaleza de reservas no distribuibles.

### c. Acciones propias

La composición de la autocartera a 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 y la variación en el primer semestre de 2012 son las siguientes:

	Número de acciones	Coste de adquisición (miles de euros)	Valor nominal por acción (euros)	Precio medio de adquisición (euros)	% sobre capital suscrito
<b>31 de diciembre de 2011</b>	<b>10.076.158</b>	<b>43.951</b>	<b>0,72</b>	<b>4,36</b>	<b>5,10</b>
Compras	38.058	52			
<b>31 de diciembre de 2012</b>	<b>10.114.216</b>	<b>44.003</b>	<b>0,72</b>	<b>4,35</b>	<b>5,12</b>

La adquisición de autocartera ha sido autorizada por las Juntas Generales de Accionistas, la última de las cuales se celebró el 17 de mayo de 2012.

A la fecha de preparación de esta información, los Administradores de la Sociedad Dominante no han tomado una decisión sobre el destino final previsto para las acciones propias.

### 11. Provisiones

La composición del saldo de este capítulo se indica a continuación:

	Miles de euros	
	31/12/2012	31/12/2011
Impuestos	1.160	2.533
Prestaciones por retiro	2.403	2.094
Reestructuración	3.473	8.265
Emisiones de CO <sub>2</sub>	286	990
Otros riesgos	17.540	29.900
<b>Total</b>	<b>24.862</b>	<b>43.782</b>

En la Nota 13 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 se incluye información relativa al contenido de las provisiones y a los riesgos cubiertos por las mismas. Durante el ejercicio 2012 no se han manifestado nuevos riesgos importantes y los cambios producidos en la situación de los existentes a 31 de diciembre de 2011 se han considerado en la estimación de las provisiones necesarias a 31 de diciembre de 2012.

El movimiento de las provisiones en el ejercicio 2012 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
SALDO 31/12/2011	43.782
Dotación	13.859
Reversión a resultados	(13.855)
Aplicación	(17.759)
Reclasificaciones y otros	(1.165)
<b>SALDO 31/12/2012</b>	<b>24.862</b>

Las dotaciones y reversiones del ejercicio 2012 han sido cargadas y abonadas, respectivamente a la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho periodo en los epígrafes correspondientes a la naturaleza del gasto o ingreso.

La reversión a resultados representa la desaparición o liquidación del riesgo que originó la constitución de la provisión; principalmente la liquidación del plan de optimización de estructura iniciado por el Grupo que se explica más detalladamente en la Nota 13 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011.

Las aplicaciones más importantes corresponden a:

- Los costes derivados del mencionado plan de optimización de recursos, por un importe de 8.641 miles de euros.
- Los pagos derivados de litigios, por un importe de 6.325 miles de euros.
- La liquidación de las emisiones de CO<sub>2</sub> realizadas en 2011, por un importe de 1.313 miles de euros.

## **12. Impuesto sobre beneficios**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad Dominante y algunas de las filiales españolas consolidadas estaban integradas, a efectos de la tributación por el impuesto de sociedades, en el grupo fiscal encabezado por Nefinsa, S.A., accionista mayoritario de la Sociedad Dominante. En la Nota 22 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 se explica más detalladamente esta circunstancia y se incluye otro tipo de información relevante. Durante el ejercicio 2012 no se han producido variaciones importantes en dicha información.

Los impuestos sobre beneficios reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio son los siguientes:

	Miles de euros	
	2012	2011
Impuesto a pagar en el ejercicio	506	5.084
Impuesto diferidos, neto	2.175	(19.278)
Ajuste del impuesto del ejercicio de años anteriores	13.577	2.496
<b>Total</b>	<b>16.258</b>	<b>(11.698)</b>

## **13. Resultado de explotación**

En los epígrafes “Otros ingresos de explotación”, “Gastos de personal” y “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2012 se han incluido, por un importe global de 6,5 millones de euros, ingresos netos de gastos que no son consecuencia de la actividad normal del negocio, sino que están relacionados con el proceso de reestructuración iniciado por el Grupo en ejercicios anteriores.

## **14. Hechos posteriores**

No se han producido acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de elaboración de esta información, que pudieran afectar significativamente a la misma.