



# Información Económico Financiera

*Enero – Septiembre 2009*



**Grupo DOGI reduce significativamente el nivel de pérdidas con la implantación del plan de viabilidad aprobado por la Compañía en el ámbito del Concurso de Acreedores y espera entrar en beneficios a inicios del próximo año.**

Dogi está ya aplicando las diversas medidas de reestructuración del plan de viabilidad, consiguiendo un EBITDA consolidado en los nueve primeros meses del año de  $-3,8$  M €, y que representa una ligera mejoría respecto de los resultados acumulados del mes de junio. Las ventas desde la aprobación del plan de viabilidad de la planta española son un 27% superiores a las previstas en el mismo. Las ventas totales del Grupo hasta septiembre ascienden a 49.116 M €.

El resultado consolidado es de  $-28,610$  M € de los que  $-15,762$  M € corresponden a la depreciación de la inversión en Penn Elastic GMBH debido a su situación concursal.

### **1. Marca Dogi**

A cierre de septiembre la Sociedad cabecera del Grupo **ya ha adoptado las principales medidas de ahorro de costes** incluidas en el Plan de viabilidad:

- Reducción alquileres.
- Renegociación contrato de los principales suministros.
- Reducción salarial.
- Aprobación del Expediente de Regulación de Empleo para 74 empleados, de aplicación en octubre.
- Medidas para la mejora del Capital Circulante: entre junio y setiembre las existencias se han reducido en 1 M € y la cartera de clientes pendiente de cobro en 0,7 M €.

Las ventas presentan síntomas de recuperación y actualmente ascienden a 16,6 M, aunque siguen siendo un 45% inferiores a las del mismo periodo del año anterior. Cabe destacar que la reducción de ventas había superado el 50% en comparación con las del año anterior durante el primer semestre. El EBITDA individual es negativo de 4,6 M € y con las medidas indicadas anteriormente no se espera que se destruya más EBITDA en lo que queda de año.

Con respecto a la evolución del plan de viabilidad, tal y como ya se ha explicado, a fecha 02 de septiembre el principal acreedor se adhirió a la propuesta anticipada de convenio y la compañía espera recibir las adhesiones necesarias para su aprobación en las próximas semanas.

En referencia a la sociedad **Dogi China** se observa una mejora de las ventas, siendo éstas inferiores en un 19% a cierre 09/2009 comparado con el mismo periodo del año pasado, cuando en junio la reducción era del 21% comparada con junio 2008.

La Sociedad china se ha visto indirectamente afectada por el concurso de acreedores de la sociedad española, ya que algunos de los proveedores comunes han aplicado las mismas políticas de pagos por adelantado que se están aplicando en España. Aunque dichas medidas han provocado tensiones de tesorería, la filial está haciendo frente a la situación y no existen dificultades con las financiaciones de los bancos locales.

La compañía está mejorando de manera destacable la cartera de pedidos, cuyo valor ha aumentado en un 50% respecto del mismo periodo del año anterior.

## **2. Marca EFA**

**EFA**, ya ha superado los principales problemas de la crisis, y sus ventas ya están al mismo nivel que en el mismo periodo de 2008. La compañía tiene un EBITDA positivo de 1,2 M €, un 77% mejor que el del año anterior en el mismo periodo.

**DOGIEFA**, la sociedad en Sri Lanka, sigue en dificultades para la consolidación del proyecto aunque arroja una tendencia en los resultados mejor que la que se venía observando. El EBITDA de la compañía es de – 1,5 M €, exactamente igual al del año anterior en el mismo periodo, cuando en junio era de –1,3 M € un 33% peor que en el primer semestre del 2008.

## **3. Marca PENN**

Se recuerda que Penn Elastic GMBH presentó de manera unilateral el concurso de acreedores y se espera que en pocas semanas el juez lo resuelva. Como medida preventiva a cierre de junio, se realizó la depreciación de la inversión, tal y como se indica de nuevo al inicio del presente documento.

Con respecto a Penn Asia, la sociedad de Tailandia, continua en la senda de los resultados positivos con un EBITDA de 1,1 M €, un 41% superior al del año anterior en el mismo periodo, a pesar de haber disminuido las ventas por la crisis en un 11,5%.

Finalmente, **la empresa desea destacar que el plan de reestructuración y viabilidad de la compañía sigue su curso y se espera que durante los primeros meses del 2010 pueda cerrarse el periodo concursal.**