

ANEXO I

GENERAL

2º

INFORME FINANCIERO SEMESTRAL CORRESPONDIENTE AL AÑO

2011

FECHA DE CIERRE DEL PERIODO

31/12/2011

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación Social: MONTEBALITO, S.A.

Domicilio Social:

GENERAL VIVES 23-25 OFIC 307 35007 LAS PALMAS

C.I.F.

A-28294700

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:

(sólo se cumplimentará en los supuestos establecidos en el apartado B) de las instrucciones).

Los presentes estados financieros son una corrección a los inicialmente presentados. Los cambios más significativos se han dado en los Estados Financieros Individuales de la sociedad Montebalito, S.A. y se corresponden con:

MONTEBALITO, S.A.

AÑO 2010

- 1.- Disminución de la partida de otros deudores por importe de 258 miles de euros como consecuencia de la reclasificación de partidas registradas como anticipos de proveedores cuando en realidad eran gastos comprendidos entre los años 2006 y anteriores.
- 2.- Aumento de la partida de acreedores varios por importe de 285 miles de euros motivado por el reconocimiento de gastos por impuestos sobre Incrementos de Valor de Naturaleza Urbana e IBI's por notofocaciones recibidas en el ejercicio pero correspondientes a los ejercicios 2006 y 2009 respectivamente.
- 3.- Aumento de los activos por impuestos diferidos por importe de 76 miles de euros por el efecto fiscal de estas partidas.
- 4.- Disminución de las reservas por importe de 468 miles de euros como consecuencia de los efectos de los puntos anteriores.

AÑO 2011

- 2.- Ajuste en reservas por importe de -468 miles de euros como consecuencia del punto 1.
- 1.- Incremento de los activos por impuesto diferidos por importe de 75 miles de euros
- 1.- Aumento de los Activos por Impuestos Diferidos en 61 miles de euros por corrección en el impuesto de Sociedades por el ajuste del punto 2 siguiente. (pasa de 7.587 a 7.648 miles de euros)
- 2.- Disminución de las inversiones en empresas del Grupo a corto plazo por importe de 203 miles de euros como consecuencia del ajuste de intereses del préstamo a la sociedad Montebalito German Fund. (pasa de 14.406 a 14.203 miles de euros)
- 3.- Aumento de la prima de emisión como consecuencia del efecto de las acciones propias en la deuda pendiente por devolución de la prima de emisión por importe de 67 miles de euros. (pasa de 55.495 a 55.562 miles de euros)
- 4.- Disminución de los resultados por el efecto neto de los puntos 1 y 2. (pasa de 487 a 344 miles de euros).
- 5.- Disminución de otros pasivos financieros como consecuencia de la disminución de la deuda por devolución de prima de emisión por el efecto de la compra de acciones propias. (pasa de 4.772 a 4.704 miles de euros).

GRUPO MONTEBALITO, S.A.

AÑO 2010

- 1.- Disminución del valor de las inversiones inmobiliarias por importe de 701 miles de euros como consecuencia de no tener en cuenta los costes pendientes

de las reformas del año 2010 del edificio de Schonhauser.

- 2.- Disminución de las partidas de otros deudores por importe de 448 miles de euros al detertar errores de ciertos activos clasificados como anticipos ya que en realidad eran gastos de ejercicios comprendidos entre 2007 y anteriores.
- 3.- Aumento de los activos por impuestos diferidos por importe de 112 miles de euros por el efecto comentado en el punto 2.
- 4.- Aumento de la partida de pasivos financieros corrientes por importe de 116 miles de euros como consecuencia de gastos financieros devengado en 2010 y reconocidos en 2011.
- 5.- Dismunución de los pasivos por impuestos diferidos por importe de 111 miles de euros por el efecto impositivo del punto 1.
- 6.- Disminución del resultado en 671 miles de euros como consecuencia del efecto neto impuestos de los puntos 1,4 y 5.
- 7.- Aumento de otros acreedores por importe de 257 miles de euros motivado por el reconocimiento de gastos por impuestos sobre Incrementos de Valor de Naturaleza Urbana e IBI's por notofocaciones recibidas en el ejercicio pero correspondientes a los ejercicios 2006 y 2009 respectivamente.
- 8.- Disminución de las reservas por importe de 628 miles de euros como consecuencia del efecto neto de impuestos de los puntos 2, 3 y 7.

AÑO 2011

- 1.- Aumento de la prima de emisión como consecuencia del efecto de las acciones propias en la deuda pendiente por devolución de la prima de emisión por importe de 67 miles de euros. (pasa de 55.495 a 55.562 miles de euros)
- 2.- Disminución de otros pasivos financieros como consecuencia de la disminución de la deuda por devolución de prima de emisión por el efecto de la compra de acciones propias por importe de 67 miles de euros.
- 3.- El resto de ajuste se corresponde con reclasificaciones de unas partidas a otras para expresar de una manera más eficaz dichas partidas.

III. DECLARACIÓN(ES) DE LOS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, las cuentas anuales resumidas que se presentan, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del emisor, o de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, y el informe de gestión intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.

Observaciones a la declaración(es) anterior(es):

Persona(s) que asume(n) la responsabilidad de esta información:

De conformidad con el poder delegado por el Consejo de Administración, el secretario del Consejo certifica que el informe financiero semestral ha sido firmado por los administradores

Nombre/Denominación social	Cargo
CARTERA MERIDIONAL, S.A. (Representada por D. José Alberto Barreras Barreras)	PRESIDENTE
CAPITAL UNION GESTORA, S.L. (Representada por D. Jesús Garcia de ponga)	CONSEJERO
D. IDELFONSO COUCEIRO MOLINA	CONSEJERO
D. JOSE ENRIQUE RODRIGUEZ FURRIEL	CONSEJERO
D. JUAN CARLOS BENEYTO TORRES	CONSEJERO
D. JULIAN NUÑEZ OLIAS	CONSEJERO
LARISA INVERPROMO (Representada por D. Juan Antonio Acedo Fernández)	CONSEJERO
D. LUIS AGUIRREGOMEZCORTA SEMPRÚN	CONSEJERO
DÑA. PAULA YRUEGAS SEGURA	CONSEJERO
VELAZQUEZ PROPERTIES, S.L. (Representada por Dña. Ana Belén Barreras Ruano)	CONSEJERO

Fecha de firma de este informe financiero semestral por el órgano de administración correspondiente: 28/02/2012

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

1. BALANCE INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		P. ACTUAL 31/12/2011	P. ANTERIOR 31/12/2010
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0040	83.330	86.191
1. Inmovilizado intangible:	0030	14	2
a) Fondo de comercio	0031		
b) Otro inmovilizado intangible	0032	14	2
2. Inmovilizado material	0033	7.452	9.771
3. Inversiones inmobiliarias	0034		3.458
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0035	68.201	64.749
5. Inversiones financieras a largo plazo	0036	15	45
6. Activos por impuesto diferido	0037	7.648	8.166
7. Otros activos no corrientes	0038		
B) ACTIVO CORRIENTE	0085	31.512	30.784
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0050	3.439	
2. Existencias	0055	9.242	7.121
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	0060	1.483	2.579
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	0061	384	1.881
b) Otros deudores	0062	981	497
c) Activos por impuesto corriente	0063	118	201
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0064	14.203	16.571
5. Inversiones financieras a corto plazo	0070	3.081	4.382
6. Periodificaciones a corto plazo	0071		5
7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0072	64	126
TOTAL ACTIVO (A + B)	0100	114.842	116.975
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		P. ACTUAL 31/12/2011	P. ANTERIOR 31/12/2010
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	0195	64.915	64.551
A.1) FONDOS PROPIOS	0180	65.384	65.179
1. Capital:	0171	15.000	15.000
a) Capital escriturado	0161	15.000	15.000
b) <i>Menos: Capital no exigido</i>	0162		
2. Prima de emisión	0172	55.562	55.495
3. Reservas	0173	17.115	23.001
4. <i>Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias</i>	0174	(1.324)	(1.125)
5. Resultados de ejercicios anteriores	0178	(21.313)	(20.551)
6. Otras aportaciones de socios	0179		
7. Resultado del ejercicio	0175	344	(6.641)
8. <i>Menos: Dividendo a cuenta</i>	0176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	0177		
A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	0188	(469)	(628)
1. Activos financieros disponibles para la venta	0181		
2. Operaciones de cobertura	0182	(469)	(628)
3. Otros	0183		
A.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	0194		
B) PASIVO NO CORRIENTE	0120	22.124	30.852
1. Provisiones a largo plazo	0115	1.567	2.169
2. Deudas a largo plazo:	0116	20.170	28.300
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	0131	19.499	27.371
b) Otros pasivos financieros	0132	671	929
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0117		
4. Pasivos por impuesto diferido	0118	387	383
5. Otros pasivos no corrientes	0135		
6. Periodificaciones a largo plazo	0119		
C) PASIVO CORRIENTE	0130	27.803	21.572
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0121	2.595	
2. Provisiones a corto plazo	0122		
3. Deudas a corto plazo:	0123	11.669	5.902
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	0133	6.965	1.123
b) Otros pasivos financieros	0134	4.704	4.779
4. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0129	13.006	15.130
5. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	0124	508	540
a) Proveedores	0125		179
b) Otros acreedores	0126	508	361
c) Pasivos por impuesto corriente	0127		
6. Otros pasivos corrientes	0136		
7. Periodificaciones a corto plazo	0128	25	
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	0200	114.842	116.975

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUAL
 (ELABORADA UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL (2º SEMESTRE)		PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)		ACUMULADO ACTUAL 31/12/2011		ACUMULADO ANTERIOR 31/12/2010		
		Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%	
(+)	Importe neto de la cifra de negocios	0205	261	100,00	229	100,00	486	100,00	486	100,00
(+/-)	Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0206			(352)	(153,71)			(352)	(72,43)
(+)	Trabajos realizados por la empresa para su activo	0207								
(-)	Aprovisionamientos	0208	(97)	(37,16)			(97)	(19,96)		
(+)	Otros ingresos de explotación	0209	22	8,43	656	286,46	95	19,55	656	134,98
(-)	Gastos de personal	0217	(275)	(105,36)	(149)	(65,07)	(417)	(85,80)	(297)	(61,11)
(-)	Otros gastos de explotación	0210	(1.715)	(657,09)	(1.164)	(508,30)	(1.913)	(393,62)	(2.060)	(423,87)
(-)	Amortización del inmovilizado	0211	(105)	(40,23)	(203)	(88,65)	(205)	(42,18)	(614)	(126,34)
(+)	Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	0212								
(+)	Excesos de provisiones	0213	608	232,95			608	125,10		
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0214			(334)	(145,85)			(334)	(68,72)
(+/-)	Otros resultados	0215								
=	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	0245	(1.301)	(498,47)	(1.317)	(575,11)	(1.443)	(296,91)	(2.515)	(517,49)
(+)	Ingresos financieros	0250	364	139,46	450	196,51	482	99,18	557	114,61
(-)	Gastos financieros	0251	(1.333)	(510,73)	(1.455)	(635,37)	(2.246)	(462,14)	(2.379)	(489,51)
(+/-)	Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0252	(1.736)	(665,13)	266	116,16	(1.316)	(270,78)	(280)	(57,61)
(+/-)	Diferencias de cambio	0254								
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0255	3.452	1.322,61	(1.644)	(717,90)	3.452	710,29	(1.644)	(338,27)
=	RESULTADO FINANCIERO	0256	747	286,21	(2.383)	(1.040,61)	372	76,54	(3.746)	(770,78)
=	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0265	(554)	(212,26)	(3.700)	(1.615,72)	(1.071)	(220,37)	(6.261)	(1.288,27)
(+/-)	Impuesto sobre beneficios	0270	1.260	482,76	(1.148)	(501,31)	1.415	291,15	(380)	(78,19)
=	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	0280	706	270,50	(4.848)	(2.117,03)	344	70,78	(6.641)	(1.366,46)
(+/-)	Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0285								
=	RESULTADO DEL EJERCICIO	0300	706	270,50	(4.848)	(2.117,03)	344	70,78	(6.641)	(1.366,46)
BENEFICIO POR ACCIÓN			Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)	
	Básico	0290	0,05		(0,32)		0,02		(0,44)	
	Diluido	0295	0,05		(0,32)		0,02		(0,44)	

En el informe financiero semestral correspondiente al primer semestre del ejercicio los datos relativos al periodo corriente coinciden con los datos acumulados, por lo que no se requiere que se cumplimenten.

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INDIVIDUAL
(ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2011	PERIODO ANTERIOR 31/12/2010
A) RESULTADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	0305	344	(6.641)
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO:	0310	743	220
1. Por valoración de instrumentos financieros:	0320		
a) Activos financieros disponibles para la venta	0321		
b) Otros ingresos/(gastos)	0323		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	0330	1.061	314
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0340		
4. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	0344		
5. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0343		
6. Efecto impositivo	0345	(318)	(94)
C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	0350	(584)	(308)
1. Por valoración de instrumentos financieros:	0355		
a) Activos financieros disponibles para la venta	0356		
b) Otros ingresos/(gastos)	0358		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	0360	(834)	(441)
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0366		
4. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0365		
5. Efecto impositivo	0370	250	133
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B + C)	0400	503	(6.729)

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (1/2)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL
 (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ACTUAL		Fondos propios				Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Total Patrimonio neto
		Capital	Prima de emisión y Reservas (1)	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio			
Saldo inicial al 01/01/2011	3010	15.000	51.302	(1.125)			(628)	64.549
Ajuste por cambios de criterio contable	3011							
Ajuste por errores	3012							
Saldo inicial ajustado	3015	15.000	51.302	(1.125)			(628)	64.549
I. Total ingresos/(gastos) reconocidos	3020				344		159	503
II. Operaciones con socios o propietarios	3025		62	(199)				(137)
1. Aumentos/(Reducciones) de capital	3026							
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3027							
3. Distribución de dividendos	3028							
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3029		62	(199)				(137)
5. Incrementos/(Reducciones) por combinaciones de negocios	3030							
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3032							
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3035							
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3036							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3037							
3. Otras variaciones	3038							
Saldo final al 31/12/2011	3040	15.000	51.364	(1.324)	344		(469)	64.915

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar este estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: 2. Prima de emisión, 3. Reservas, 5. Resultados de ejercicios anteriores, 6. Otras aportaciones de socios y 8. *Menos: Dividendo a cuenta.*

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (2/2)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL
 (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ANTERIOR		Fondos propios				Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Total Patrimonio neto
		Capital	Prima de emisión y Reservas (1)	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio			
Saldo inicial al 01/01/2010 (periodo comparativo)	3050	15.000	63.545	(889)		(540)		77.116
Ajuste por cambios de criterio contable	3051							
Ajuste por errores	3052		(5.602)					(5.602)
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3055	15.000	57.943	(889)		(540)		71.514
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3060				(6.641)	(88)		(6.729)
II. Operaciones con socios o propietarios	3065			(236)				(236)
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3066							
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3067							
3. Distribución de dividendos	3068							
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3069			(236)				(236)
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3070							
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3072							
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3075							
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3076							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3077							
3. Otras variaciones	3078							
Saldo final al 31/12/2010 (periodo comparativo)	3080	15.000	57.943	(1.125)	(6.641)	(628)		64.549

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar este estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: 2. Prima de emisión, 3. Reservas, 5. Resultados de ejercicios anteriores, 6. Otras aportaciones de socios y 8. *Menos: Dividendo a cuenta.*

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

5. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL
 (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2011	PERIODO ANTERIOR 31/12/2010
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	0435	950	7.113
1. Resultado antes de impuestos	0405	(1.071)	(6.261)
2. Ajustes del resultado:	0410	42	4.713
(+) Amortización del inmovilizado	0411	205	614
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	0412	(163)	4.099
3. Cambios en el capital corriente	0415	2.133	8.883
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	0420	(154)	(222)
(-) Pagos de intereses	0421	(558)	(634)
(+) Cobros de dividendos	0422		
(+) Cobros de intereses	0423	404	412
(+/-) Cobros/(pagos) por impuesto sobre beneficios	0430		
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	0425		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	0460	(30)	145
1. Pagos por inversiones:	0440	(109)	
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0442	(109)	
(-) Otros activos financieros	0443		
(-) Otros activos	0444		
2. Cobros por desinversiones:	0450	79	145
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0451		
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0452	1	
(+) Otros activos financieros	0453		
(+) Otros activos	0454	78	145
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3)	0490	(982)	(7.600)
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	0470		
(+) Emisión	0471		
(-) Amortización	0472		
(-) Adquisición	0473		
(+) Enajenación	0474		
(+) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0475		
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	0480	(982)	(7.600)
(+) Emisión	0481	1.138	3.908
(-) Devolución y amortización	0482	(2.120)	(11.508)
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0485		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	0492		
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	0495	(62)	(342)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	0499	126	468
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO (E + F)	0500	64	126
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		PERIODO ACTUAL 31/12/2011	PERIODO ANTERIOR 31/12/2010
(+) Caja y bancos	0550	64	126
(+) Otros activos financieros	0552		
(-) <i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	0553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	0600	64	126

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

6. BALANCE CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		P. ACTUAL 31/12/2011	P. ANTERIOR 31/12/2010
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1040	111.816	109.769
1. Inmovilizado intangible:	1030	5.010	4.236
a) Fondo de comercio	1031		
b) Otro inmovilizado intangible	1032	5.010	4.236
2. Inmovilizado material	1033	44.654	44.829
3. Inversiones inmobiliarias	1034	50.037	48.484
4. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	1035		
5. Activos financieros no corrientes	1036	253	46
6. Activos por impuesto diferido	1037	11.862	12.174
7. Otros activos no corrientes	1038		
B) ACTIVO CORRIENTE	1085	53.548	66.147
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	1050	4.931	
2. Existencias	1055	38.853	46.960
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	1060	3.600	6.295
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1061	1.419	1.407
b) Otros deudores	1062	2.046	4.673
c) Activos por impuesto corriente	1063	135	215
4. Otros activos financieros corrientes	1070	3.629	10.957
5. Otros activos corrientes	1075	107	95
6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1072	2.428	1.840
TOTAL ACTIVO (A + B)	1100	165.364	175.916
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		P. ACTUAL 31/12/2011	P. ANTERIOR 31/12/2010
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	1195	68.816	68.859
A.1) FONDOS PROPIOS	1180	71.067	70.857
1. Capital	1171	15.000	15.000
a) Capital escriturado	1161	15.000	15.000
b) <i>Menos: Capital no exigido</i>	1162		
2. Prima de emisión	1172	55.562	55.673
3. Reservas	1173	22.795	21.693
4. <i>Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias</i>	1174	(1.324)	(1.125)
5. Resultados de ejercicios anteriores	1178	(21.313)	(14.673)
6. Otras aportaciones de socios	1179		
7. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	1175	347	(5.711)
8. <i>Menos: Dividendo a cuenta</i>	1176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	1177		
A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	1188	(2.251)	(1.998)
1. Activos financieros disponibles para la venta	1181		
2. Operaciones de cobertura	1182	(2.268)	(1.986)
3. Diferencias de conversión	1184	17	(12)
4. Otros	1183		
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE (A.1 + A.2)	1189	68.816	68.859
A.3) INTERESES MINORITARIOS	1193		
B) PASIVO NO CORRIENTE	1120	68.668	89.871
1. Subvenciones	1117		
2. Provisiones no corrientes	1115	2.411	2.691
3. Pasivos financieros no corrientes:	1116	61.754	84.118
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1131	57.842	79.950
b) Otros pasivos financieros	1132	3.912	4.168
4. Pasivos por impuesto diferido	1118	4.503	3.062
5. Otros pasivos no corrientes	1135		
C) PASIVO CORRIENTE	1130	27.880	17.186
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	1121	2.906	
2. Provisiones corrientes	1122	545	
3. Pasivos financieros corrientes:	1123	16.479	13.124
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1133	9.644	5.264
b) Otros pasivos financieros	1134	6.835	7.860
4. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	1124	7.937	4.059
a) Proveedores	1125	3.615	1.191
b) Otros acreedores	1126	4.322	2.868
c) Pasivos por impuesto corriente	1127	0	
5. Otros pasivos corrientes	1136	13	3
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A + B + C)	1200	165.364	175.916

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

7. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL (2º SEMESTRE)		PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)		ACUMULADO ACTUAL 31/12/2011		ACUMULADO ANTERIOR 31/12/2010		
		Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%	
(+)	Importe neto de la cifra de negocios	1205	14.355	100,00	7.552	100,00	18.678	100,00	13.670	100,00
(+/-)	Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1206	(15.687)	(109,28)	(4.347)	(57,56)	(10.582)	(56,65)	(3.777)	(27,63)
(+)	Trabajos realizados por la empresa para su activo	1207								
(-)	Aprovisionamientos	1208	4.879	33,99	45	0,60	(1.301)	(6,97)	(1.378)	(10,08)
(+)	Otros ingresos de explotación	1209	2.866	19,97	39	0,52	3.658	19,58	63	0,46
(-)	Gastos de personal	1217	(383)	(2,67)	(35)	(0,46)	(764)	(4,09)	(755)	(5,52)
(-)	Otros gastos de explotación	1210	(2.395)	(16,68)	(972)	(12,87)	(4.737)	(25,36)	(4.108)	(30,05)
(-)	Amortización del inmovilizado	1211	(1.240)	(8,64)	(1.094)	(14,49)	(2.255)	(12,07)	(2.096)	(15,33)
(+)	Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1212								
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	1214	6.185	43,09	(5.101)	(67,55)	6.184	33,11	(5.101)	(37,32)
(+/-)	Otros resultados	1215	(2.051)	(14,29)			413	2,21		
=	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1245	6.529	45,48	(3.913)	(51,81)	9.294	49,76	(3.482)	(25,47)
(+)	Ingresos financieros	1250	20	0,14	208	2,75	124	0,66	374	2,74
(-)	Gastos financieros	1251	(2.008)	(13,99)	(2.002)	(26,51)	(4.148)	(22,21)	(3.982)	(29,13)
(+/-)	Variación de valor razonable en instrumentos financieros	1252	(1.736)	(12,09)	266	3,52	(1.316)	(7,05)	(280)	(2,05)
(+/-)	Diferencias de cambio	1254	(123)	(0,86)	164	2,17	(71)	(0,38)	(115)	(0,84)
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1255			104	1,38			(29)	(0,21)
=	RESULTADO FINANCIERO	1256	(3.847)	(26,80)	(1.260)	(16,68)	(5.411)	(28,97)	(4.032)	(29,50)
(+/-)	Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	1253								
=	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1265	2.682	18,68	(5.173)	(68,50)	3.883	20,79	(7.514)	(54,97)
(+/-)	Impuesto sobre beneficios	1270	(2.467)	(17,19)	1.780	23,57	(2.753)	(14,74)	2.381	17,42
=	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1280	215	1,50	(3.393)	(44,93)	1.130	6,05	(5.133)	(37,55)
(+/-)	Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	1285	(240)	(1,67)	(578)	(7,65)	(783)	(4,19)	(578)	(4,23)
=	RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	1288	(25)	(0,17)	(3.971)	(52,58)	347	1,86	(5.711)	(41,78)
	a) Resultado atribuido a la entidad dominante	1300	(25)	(0,17)	(3.971)	(52,58)	347	1,86	(5.711)	(41,78)
	b) Resultado atribuido a intereses minoritarios	1289								
BENEFICIO POR ACCIÓN			Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)	
	Básico	1290	0,00		(0,23)		0,02		(0,34)	
	Diluido	1295	0,00		(0,23)		0,02		(0,34)	

En el informe financiero semestral correspondiente al primer semestre del ejercicio los datos relativos al periodo corriente coinciden con los datos acumulados, por lo que no se requiere que se cumplimenten.

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

8. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2011	PERIODO ANTERIOR 31/12/2010
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	1305	347	(5.711)
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:	1310	584	445
1. Por revalorización/(reversión de la revalorización) del inmovilizado material y de activos intangibles	1311		
2. Por valoración de instrumentos financieros:	1320		
a) Activos financieros disponibles para la venta	1321		
b) Otros ingresos/(gastos)	1323		
3. Por coberturas de flujos de efectivo	1330	872	551
4. Diferencias de conversión	1334		
5. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	1344		
6. Entidades valoradas por el método de la participación	1342		
7. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	1343		
8. Efecto impositivo	1345	(288)	(106)
C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	1350	(866)	(949)
1. Por valoración de instrumentos financieros:	1355		
a) Activos financieros disponibles para la venta	1356		
b) Otros ingresos/(gastos)	1358		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	1360	(1.169)	(1.171)
3. Diferencias de conversión	1364		
4. Entidades valoradas por el método de la participación	1368		
5. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	1363		
6. Efecto impositivo	1370	303	222
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B + C)	1400	65	(6.215)
a) Atribuidos a la entidad dominante	1398	65	(6.215)
b) Atribuidos a intereses minoritarios	1399		

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

9. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (1/2)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ACTUAL		Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante					Intereses minoritarios	Total Patrimonio neto
		Fondos Propios						
		Capital	Prima de emisión y Reservas (1)	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Otros instrumentos de patrimonio neto		
Saldo inicial al 01/01/2011	3110	15.000	56.982	(1.125)			(1.998)	68.859
Ajuste por cambios de criterio contable	3111							
Ajuste por errores	3112							
Saldo inicial ajustado	3115	15.000	56.982	(1.125)			(1.998)	68.859
I. Total Ingresos/ (gastos) reconocidos	3120				347		(282)	65
II. Operaciones con socios o propietarios	3125		61	(199)				(138)
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3126							
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3127							
3. Distribución de dividendos	3128							
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3129		61	(199)				(138)
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3130							
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3132							
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3135						30	30
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3136							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3137							
3. Otras variaciones	3138						30	30
Saldo final al 31/12/2011	3140	15.000	57.043	(1.324)	347		(2.250)	68.816

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar este estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: 2. Prima de emisión, 3. Reservas, 5. Resultados de ejercicios anteriores, 6. Otras aportaciones de socios y 8. *Menos: Dividendo a cuenta.*

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

9. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ANTERIOR	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante						Intereses minoritarios	Total Patrimonio neto
	Fondos Propios					Ajustes por cambios de valor		
	Capital	Prima de emisión y Reservas (1)	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo inicial al 01/01/2010 (periodo comparativo)	3150	15.000	63.521	(889)			(1.468)	76.164
Ajuste por cambios de criterio contable	3151							
Ajuste por errores	3152		(587)					(587)
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3155	15.000	62.934	(889)			(1.468)	75.577
I. Total Ingresos/ (gastos) reconocidos	3160				(5.711)		(504)	(6.215)
II. Operaciones con socios o propietarios	3165		74	(236)				(162)
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3166							
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3167							
3. Distribución de dividendos	3168							
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3169			(236)				(236)
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3170		74					74
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3172							
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3175		(315)				(26)	(341)
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3176							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3177							
3. Otras variaciones	3178		(315)				(26)	(341)
Saldo final al 31/12/2010 (periodo comparativo)	3180	15.000	62.693	(1.125)	(5.711)		(1.998)	68.859

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar este estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: 2. Prima de emisión, 3. Reservas, 5. Resultados de ejercicios anteriores, 6. Otras aportaciones de socios y 8. *Menos: Dividendo a cuenta.*

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

10. A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO (MÉTODO INDIRECTO) (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2011	PERIODO ANTERIOR 31/12/2010
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1435	17.595	19
1. Resultado antes de impuestos	1405	3.883	(7.514)
2. Ajustes del resultado:	1410	262	7.341
(+) Amortización del inmovilizado	1411	2.255	2.177
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	1412	(1.993)	5.164
3. Cambios en el capital corriente	1415	13.450	218
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	1420		(26)
(-) Pagos de intereses	1421		(26)
(-) Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1430		
(+) Cobros de dividendos	1422		
(+) Cobros de intereses	1423		
(+/-) Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	1424		
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	1425		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2 + 3)	1460	1.917	2.365
1. Pagos por inversiones:	1440	(207)	(302)
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1442		(302)
(-) Otros activos financieros	1443	(207)	
(-) Otros activos	1444		
2. Cobros por desinversiones:	1450	2.000	2.373
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1451		
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1452	2.000	482
(+) Otros activos financieros	1453		1.891
(+) Otros activos	1454		
3. Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	1455	124	294
(+) Cobros de dividendos	1456		
(+) Cobros de intereses	1457	124	294
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de inversión	1458		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1490	(18.854)	(3.897)
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	1470		
(+) Emisión	1471		
(-) Amortización	1472		
(-) Adquisición	1473		
(+) Enajenación	1474		
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	1480	(14.705)	(88)
(+) Emisión	1481	6.939	9.012
(-) Devolución y amortización	1482	(21.644)	(9.100)
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1485		
4. Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	1486	(4.149)	(3.809)
(-) Pagos de intereses	1487	(4.149)	(3.809)
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación	1488		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	1492	(70)	115
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	1495	588	(1.398)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	1499	1.841	3.238
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO (E + F)	1500	2.429	1.840
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		PERIODO ACTUAL 31/12/2011	PERIODO ANTERIOR 31/12/2010
(+) Caja y bancos	1550	2.429	1.840
(+) Otros activos financieros	1552		
(-) <i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	1553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1600	2.429	1.840

Este modelo de estado de flujos de efectivo consolidado (método directo) permite las alternativas de clasificación de los intereses y de los dividendos, tanto recibidos como pagados, que contemplan las NIIF adoptadas. Cada una de las partidas anteriores debe ser clasificada de forma única y coherente, en cada ejercicio, como perteneciente a las actividades de explotación, inversión o financiación.

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

11. CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO

Tabla1:

COMBINACIONES DE NEGOCIOS U OTRAS ADQUISICIONES O AUMENTO DE PARTICIPACIÓN EN ENTIDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y/O INVERSIONES EN ASOCIADAS (PERIODO ACTUAL)						
Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación (dd-mm-aaaa)	Coste (neto) de la combinación (a)+(b) (miles de euros)		% de derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición
			Importe (neto) pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación (a)	Valor razonable de los instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición de la entidad (b)		
MONTESEJO ITALIA, S.L.	Dependiente	18/10/2011	1	1	25,00	100,00

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

12. DIVIDENDOS PAGADOS

		PERIODO ACTUAL			PERIODO ANTERIOR		
		% sobre Nominal	Euros por acción (X,XX)	Importe (miles de euros)	% sobre Nominal	Euros por acción (X,XX)	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	2158	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc)	2159	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Dividendos totales pagados	2160	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
a) Dividendos con cargo a resultados	2155	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	2156	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
c) Dividendos en especie	2157	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

13. EMISIONES, RECOMPRAS O REEMBOLSOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE LA DEUDA

Uds.: Miles de euros

EMISIONES REALIZADAS POR LA ENTIDAD (Y/O SU GRUPO)		PERIODO ACTUAL				
		Saldo vivo inicial 01/01/2011	(+) Emisiones	(-) Recompas o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final 31/12/2011
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	2191	0	0	0	0	0
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	2192	0	0	0	0	0
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	2193	0	0	0	0	0
TOTAL	2200	0	0	0	0	0
		PERIODO ANTERIOR				
		Saldo vivo inicial 01/01/2010	(+) Emisiones	(-) Recompas o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final 31/12/2010
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	4191	0	0	0	0	0
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	4192	0	0	0	0	0
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	4193	0	0	0	0	0
TOTAL	4200	0	0	0	0	0
EMISIONES GARANTIZADAS		PERIODO ACTUAL				
		Saldo vivo inicial 01/01/2011	(+) Otorgadas	(-) Canceladas	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final 31/12/2011
Emisiones de valores representativos de la deuda garantizados por el grupo (importe garantizado)	2195	0	0	0	0	0
		PERIODO ANTERIOR				
		Saldo vivo inicial 01/01/2010	(+) Otorgadas	(-) Canceladas	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final 31/12/2010
Emisiones de valores representativos de la deuda garantizados por el grupo (importe garantizado)	4195	0	0	0	0	0

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

14. DESGLOSE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR NATURALEZA Y CATEGORÍA (1/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVOS FINANCIEROS: NATURALEZA/CATEGORÍA		PERIODO ACTUAL				
		Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a VR con cambios en PYG	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Instrumentos de patrimonio	2061					
Valores representativos de deuda	2062					
Derivados	2063					
Otros activos financieros	2064				15	
Largo plazo/ no corrientes	2065				15	
Instrumentos de patrimonio	2066	3.052				
Valores representativos de la deuda	2067					
Derivados	2068					
Otros activos financieros	2069				15.916	
Corto plazo/ corrientes	2070	3.052			15.916	
TOTAL INDIVIDUAL	2075	3.052			15.931	
Instrumentos de patrimonio	2161					
Valores representativos de deuda	2162					253
Derivados	2163					
Otros activos financieros	2164					
Largo plazo/ no corrientes	2165					253
Instrumentos de patrimonio	2166	3.052				
Valores representativos de la deuda	2167					
Derivados	2168					
Otros activos financieros	2169				4.033	250
Corto plazo/ corrientes	2170	3.052			4.033	250
TOTAL CONSOLIDADO	2175	3.052			4.033	503

PASIVOS FINANCIEROS: NATURALEZA/CATEGORÍA		PERIODO ACTUAL			
		Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a VR con cambios en PYG	Débitos y partidas a pagar	Derivados de cobertura
Deudas con entidades de crédito	2076			19.499	
Obligaciones y otros valores negociables	2077				
Derivados	2078				670
Otros pasivos financieros	2079			2	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	2080			19.501	670
Deudas con entidades de crédito	2081			9.559	
Obligaciones y otros valores negociables	2082				
Derivados	2083				
Otros pasivos financieros	2084			18.285	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	2085			27.844	
TOTAL INDIVIDUAL	2090			47.345	670
Deudas con entidades de crédito	2176			57.842	
Obligaciones y otros valores negociables	2177				
Derivados	2178				2.805
Otros pasivos financieros	2179			1.107	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	2180			58.949	2.805
Deudas con entidades de crédito	2181			12.459	
Obligaciones y otros valores negociables	2182				
Derivados	2183				
Otros pasivos financieros	2184			14.838	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	2185			27.297	
TOTAL CONSOLIDADO	2190			86.246	2.805

(Abreviaturas- VR: valor razonable/PYG: cuenta de pérdidas y ganancias)

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

14. DESGLOSE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR NATURALEZA Y CATEGORÍA (2/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVOS FINANCIEROS; NATURALEZA/CATEGORÍA		PERIODO ANTERIOR				
		Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a VR con cambios en PYG	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Instrumentos de patrimonio	5061					
Valores representativos de deuda	5062					
Derivados	5063					
Otros activos financieros	5064				45	
Largo plazo/ no corrientes	5065				45	
Instrumentos de patrimonio	5066	4.368				
Valores representativos de la deuda	5067					
Derivados	5068					
Otros activos financieros	5069				19.956	
Corto plazo/ corrientes	5070	4.368			19.956	
TOTAL INDIVIDUAL	5075	4.368			20.001	
Instrumentos de patrimonio	5161					
Valores representativos de deuda	5162					
Derivados	5163					
Otros activos financieros	5164				45	
Largo plazo/ no corrientes	5165				45	
Instrumentos de patrimonio	5166					
Valores representativos de la deuda	5167					
Derivados	5168					
Otros activos financieros	5169	4.368			7.915	
Corto plazo/ corrientes	5170	4.368			7.915	
TOTAL CONSOLIDADO	5175	4.368			7.960	

PASIVOS FINANCIEROS; NATURALEZA/CATEGORÍA		PERIODO ANTERIOR			
		Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a VR con cambios en PYG	Débitos y partidas a pagar	Derivados de cobertura
Deudas con entidades de crédito	5076			27.371	
Obligaciones y otros valores negociables	5077				
Derivados	5078				898
Otros pasivos financieros	5079			31	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	5080			27.402	898
Deudas con entidades de crédito	5081			1.123	
Obligaciones y otros valores negociables	5082				
Derivados	5083				
Otros pasivos financieros	5084			14.165	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	5085			15.288	
TOTAL INDIVIDUAL	5090			42.690	898
Deudas con entidades de crédito	5176			82.621	
Obligaciones y otros valores negociables	5177				
Derivados	5178				2.510
Otros pasivos financieros	5179			1.658	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	5180			84.279	2.510
Deudas con entidades de crédito	5181			2.477	
Obligaciones y otros valores negociables	5182				
Derivados	5183				
Otros pasivos financieros	5184			11.699	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	5185			14.176	
TOTAL CONSOLIDADO	5190			98.455	2.510

(Abreviaturas- VR: valor razonable/PYG: cuenta de pérdidas y ganancias)

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

15. INFORMACIÓN SEGMENTADA

Uds.: Miles de euros

Tabla 1:

ÁREA GEOGRÁFICA		Distribución del importe neto de la cifra de negocios por área geográfica			
		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Mercado interior	2210	486	486	15.296	10.778
Exportación:	2215			3.382	2.892
a) Unión Europea	2216			3.382	2.892
b) Países O.C.D.E	2217				
c) Resto de países	2218				
TOTAL	2220	486	486	18.678	13.670

Tabla 2:

SEGMENTOS		Ingresos ordinarios					
		CONSOLIDADO					
		Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR		
ENERGIAS RENOVABLES	2221	4.144	8.401			4.144	8.401
PATRIMONIO	2222	2.697	3.086			2.697	3.086
RESTO	2223	15.495	4.685			15.495	4.685
	2224						
	2225						
	2226						
	2227						
	2228						
	2229						
	2230						
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	2231						
TOTAL	2235	22.336	16.172			22.336	16.172

Tabla3:

SEGMENTOS		Resultado	
		CONSOLIDADO	
PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
ENERGIAS RENOVABLES	2250	(849)	1.649
PATRIMONIO	2251	6.613	(1.929)
RESTO	2252	(1.881)	(7.234)
	2253		
	2254		
	2255		
	2256		
	2257		
	2258		
	2259		
Total resultado de los segmentos sobre los que se informa	2260	3.883	(7.514)
(+/-) Resultados no asignados	2261		
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	2262		
(+/-) Otros resultados	2263		
(+/-) Impuesto sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	2264		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2270	3.883	(7.514)

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

16. PLANTILLA MEDIA

		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
PLANTILLA MEDIA	2295	7	4	13	49
Hombres	2296	5	3	8	21
Mujeres	2297	2	1	5	28

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

17. REMUNERACIONES RECIBIDAS POR LOS ADMINISTRADORES Y POR LOS DIRECTIVOS

ADMINISTRADORES:

Concepto retributivo:

		Importe (miles euros)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Retribución fija	2310	0	0
Retribución variable	2311	0	0
Dietas	2312	336	400
Atenciones estatutarias	2313	0	0
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	2314	0	0
Otros	2315	0	0
TOTAL	2320	336	400

Otros beneficios:

Anticipos	2326	0	0
Créditos concedidos	2327	0	0
Fondos y planes de pensiones: Aportaciones	2328	0	0
Fondos y planes de pensiones: Obligaciones contraídas	2329	0	0
Primas de seguros de vida	2330	0	0
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	2331	0	0

DIRECTIVOS:

		Importe (miles euros)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Total remuneraciones recibidas por los directivos	2325	92	181

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

18. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS (1/2)

Uds.: Miles de euros

OPERACIONES VINCULADAS		PERIODO ACTUAL				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:						
1) Gastos financieros	2340			20		20
2) Contratos de gestión o colaboración	2341					
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	2342					
4) Arrendamientos	2343			718		718
5) Recepción de servicios	2344					
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	2345					
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	2346					
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	2347					
9) Otros gastos	2348					
GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	2350			738		738
10) Ingresos financieros	2351			7		7
11) Contratos de gestión o colaboración	2352					
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	2353					
13) Dividendos recibidos	2354					
14) Arrendamientos	2355			70		70
15) Prestación de servicios	2356					
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	2357					
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	2358					
18) Otros ingresos	2359					
INGRESOS (10 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18)	2360			77		77

OTRAS TRANSACCIONES:		PERIODO ACTUAL				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	2371					
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	2372					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	2373					
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	2377					
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	2374					
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	2375					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	2376					
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	2378			359		359
Garantías y avales prestados	2381					
Garantías y avales recibidos	2382					
Compromisos adquiridos	2383					
Compromisos/Garantías cancelados	2384					
Dividendos y otros beneficios distribuidos	2386					
Otras operaciones	2385					

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
 18. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS (2/2)

Uds.: Miles de euros

OPERACIONES VINCULADAS		PERIODO ANTERIOR				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:						
1) Gastos financieros	6340			25		25
2) Contratos de gestión o colaboración	6341					
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	6342					
4) Arrendamientos	6343			1.393		1.393
5) Recepción de servicios	6344					
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	6345					
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	6346					
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	6347					
9) Otros gastos	6348					
GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	6350			1.418		1.418
10) Ingresos financieros	6351			39		39
11) Contratos de gestión o colaboración	6352					
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	6353					
13) Dividendos recibidos	6354					
14) Arrendamientos	6355					
15) Prestación de servicios	6356					
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	6357					
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	6358					
18) Otros ingresos	6359					
INGRESOS (10 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18)	6360			39		39

OTRAS TRANSACCIONES:		PERIODO ANTERIOR				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	6371					
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	6372					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	6373					
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	6377					
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	6374					
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	6375					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	6376					
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	6378					
Garantías y avales prestados	6381					
Garantías y avales recibidos	6382					
Compromisos adquiridos	6383					
Compromisos/Garantías cancelados	6384					
Dividendos y otros beneficios distribuidos	6386					
Otras operaciones	6385					

V. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS/ CUENTAS ANUALES RESUMIDAS DEL PERÍODO INTERMEDIO

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

(1) Notas explicativas a los estados financieros: En este apartado se adjuntarán *Notas explicativas a los estados financieros* intermedios y al resto de la Información financiera seleccionada del capítulo IV de este modelo, y contendrán, al menos, los desgloses de información mínima requeridos en las Instrucciones para la elaboración del informe financiero semestral.

(2) Cuentas anuales resumidas:

(2.1) Emisores que elaboren cuentas anuales resumidas consolidadas: Si los modelos de estados financieros consolidados de los apartados 6, 7, 8, 9 y 10.A ó 10.B del capítulo IV de Información financiera seleccionada no dan cumplimiento a los requisitos que establece la norma internacional de contabilidad adoptada aplicable a la información financiera intermedia; o si voluntariamente el emisor elabora unas cuentas anuales resumidas consolidadas del período intermedio incluyendo sus modelos propios de estados financieros resumidos, adjuntará en este apartado las *Cuentas anuales resumidas* consolidadas del período intermedio, que contendrán, al menos, todos los desgloses mínimos requeridos por la norma internacional de contabilidad adoptada aplicable a la información financiera intermedia, sin perjuicio de la obligación de cumplimentar adicionalmente la información financiera del capítulo IV Información financiera seleccionada.

(2.2) Emisores que no elaboren cuentas anuales resumidas consolidadas: En el caso excepcional de que los modelos de estados financieros individuales de los apartados 1, 2, 3, 4 y 5 del capítulo IV de Información financiera seleccionada no den cumplimiento a los requisitos que establece el artículo 13 del Real Decreto 1362/2007; o si voluntariamente el emisor elabora unas cuentas anuales resumidas individuales del período intermedio incluyendo sus modelos propios de estados financieros resumidos, adjuntará en este apartado las *Cuentas anuales resumidas* individuales del período intermedio, que contendrán, al menos, todos los desgloses mínimos requeridos en el apartado C.2.1) de las instrucciones de este modelo, sin perjuicio de la obligación de cumplimentar adicionalmente los datos contenidos en el capítulo IV Información financiera seleccionada.

VI. INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

VII. INFORME DEL AUDITOR

Estos estados financieros han sido auditados y cuyo informe de auditor se encuentran en las Cuentas Anuales del 31/12/2011 presentadas.