

ADVEO GROUP INTERNATIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

V. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS DEL PRIMER SEMESTRE DEL EJERCICIO 2013

1. Criterios contables

Estados Financieros Consolidados Condensados

Los criterios contables y métodos de consolidación aplicados en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados coinciden en su totalidad con los utilizados en la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo ADVEO del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2012.

Estados Financieros Individuales

Los criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros individuales son los contemplados en el Plan General de Contabilidad en vigor, aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007 (en adelante "NPGC").

2. Comentarios acerca de la estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones

El Grupo, históricamente, realiza un porcentaje mayor de su cifra de negocios en los primeros seis meses del ejercicio, en comparación con el segundo semestre, siendo los resultados del primer semestre superiores a los del segundo, por la propia estacionalidad de la cifra de ventas (en línea con el sector) y el margen asociado a las mismas. En el ejercicio 2013 estimamos que las cifras de volumen de negocio y los márgenes operativos deberían mejorar a nivel consolidado durante el segundo semestre del año, al hacerlas comparables con el débil segundo semestre del ejercicio 2012.

3. Partidas de carácter inusual, atendiendo a su naturaleza, importe o incidencia

En el primer trimestre del ejercicio 2013 ha quedado formalmente cerrado el contrato de compraventa privado con DS Smith por el que fue adquirido a finales de 2011 el 100% del negocio europeo continental de Spicers. Como consecuencia de los ajustes al precio de compraventa Adveo Group International, S.A. ha percibido un importe de 1,1 millones de euros, que ha sido reconocido como ingreso, de acuerdo con la norma contable de combinaciones de negocio, al haber transcurrido más de un año desde el momento de la adquisición.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables utilizados durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2013 se han aplicado de manera uniforme con respecto a los empleados en la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2012, los cuales se detallaron en la memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas de la Sociedad de dicho ejercicio.

Las estimaciones y juicios contables utilizados se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en la fecha de elaboración de los estados financieros intermedios adjuntos, si bien es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación.

5. Emisiones, recompras y reembolsos de valores representativos de la deuda o del capital de la Sociedad

Durante el período se han amortizado 14,5 millones de euros correspondientes al principal del préstamo sindicado establecido con motivo de la compra del 100% del capital del negocio continental de Spicers.

6. Dividendos pagados

La información correspondiente a los dividendos pagados ha sido desglosada en el presente Informe Financiero, en concreto en su capítulo IV – Información Financiera Seleccionada, apartado 12.

7. Importe de la cifra de negocios y resultado de los segmentos

Esta información ha sido desarrollada en el presente Informe Financiero, en concreto en su capítulo IV - Información Financiera Seleccionada, apartado 15.

La información por segmentos de negocio semestral se ha adaptado a la información de gestión que maneja el Consejo de Administración de la Sociedad dominante del Grupo, conforme se informó en la Nota 2.g.3) de las Cuentas Anuales del Grupo Adveo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012. En consecuencia se ha procedido a re-expresar la información comparativa correspondiente el primer semestre del ejercicio 2012, para hacerla homogénea con la presentada en las Cuentas Anuales del ejercicio 2012.

8. Hechos posteriores

No existen hechos posteriores significativos.

9. Variaciones en el perímetro de consolidación

No se han producido cambios en el perímetro de consolidación del Grupo Adveo durante el primer semestre del ejercicio 2013.

Con fecha 28 de febrero de 2013 han quedado fusionadas, bajo la denominación de Adveo Italia, la sociedad Adimpo Italia, S.R.L. y Spicers Administración y Servicios (sucursal en Italia), mediante ampliación de capital de la primera por aportación no dineraria del negocio de Spicers en Italia, por el mismo valor en que dicho negocio estaba participado desde Spicers Administración y Servicios, S.L.

10. Cambios habidos en los activos y pasivos contingentes

Nada significativo a destacar.

11. Adquisiciones y enajenaciones de inmovilizado material

Durante el segundo semestre de ejercicio 2013, se han producido altas de inmovilizado por importe total de 4,9 millones de euros que se corresponden fundamentalmente a los procesos de implementación de nuevos programas de gestión financiera y operativa dentro del Grupo Adveo.

12. Compromisos de compra de elementos de inmovilizado material

Al 30 de junio de 2013, no existen compromisos de compra de elementos de inmovilizado material significativos.

13. Transacciones con partes vinculadas

Esta información ha sido desarrollada en el presente Informe Financiero , en concreto en su capítulo IV - Información financiera seleccionada, apartado 18.