



q

AMPER, S.A. y Sociedades Dependientes

Cuentas Anuales Consolidadas del Ejercicio 2012

A continuación se transcriben las Cuentas Anuales Consolidadas de AMPER, S.A. y Sociedades Dependientes, formuladas en la sesión del Consejo de Administración de AMPER, S.A. de 28 de febrero de 2013, de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera. La transcripción consta de 78 folios, a doble cara, de papel común con el emblema de AMPER en la parte superior derecha, numerados del 1 al 78 a pie de página. Todas las páginas están visadas por el Vicesecretario del Consejo de Administración a efectos de identificación, y en la última página constan las firmas de todos los miembros del Consejo de Administración.

AMPER, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

(Miles de Euros)

	Notas	2012	2011 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		194.806	196.281
Fondo de comercio	4	94.898	95.857
Activos intangibles	5	9.787	10.426
Inmovilizado material	6	36.703	34.569
Participaciones en empresas asociadas	7	227	229
Inversiones financieras a largo plazo	8	15.207	18.045
Activos por Impuestos diferidos	19	36.426	33.194
Otros activos no corrientes	8	1.558	3.961
ACTIVO CORRIENTE		223.374	244.934
Existencias	9	34.547	29.465
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	154.447	164.785
Inversiones financieras a corto plazo	8	19.575	10.924
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		14.805	39.760
TOTAL ACTIVO		418.180	441.215
PATRIMONIO NETO	11	31.482	54.917
De la Sociedad Dominante		5.632	25.050
Capital Social		38.285	32.403
Reservas		(29.172)	(3.281)
Acciones Propias		(3.481)	(4.072)
De las Participaciones no Dominantes		25.850	29.867
PASIVO NO CORRIENTE		162.067	169.532
Subvenciones oficiales		1.836	1.819
Provisiones a largo plazo	12	13.038	17.114
Deuda financiera	13	126.822	124.716
Otras cuentas a pagar a largo plazo	14	20.371	25.883
PASIVO CORRIENTE		224.631	216.766
Deuda financiera a corto plazo	13	26.849	25.544
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	182.394	180.768
Pasivos fiscales	19	9.815	7.085
Pasivos por impuesto sobre las ganancias corrientes	19	5.573	3.369
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		418.180	441.215

Las Notas 1 a 27 descritas en la Memoria Consolidada adjunta forman parte integrante del Balance de Situación Consolidado al 31 de diciembre de 2012.

(*) Véase Nota 2.2



AMPER, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
(Miles de Euros)

	Notas	2012	2011
Importe neto de la cifra de negocios	15	348.084	392.715
+/-variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	18	(2.491)	(172)
Aprovisionamientos y consumos	18	(209.397)	(246.898)
RESULTADO BRUTO		136.196	145.645
Otros ingresos de explotación		4.451	4.786
Gastos de personal	18	(95.463)	(89.250)
Dotaciones a amortizaciones	18	(13.547)	(10.723)
Otros gastos de explotación	18	(35.622)	(37.866)
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado		(200)	(143)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(4.185)	12.449
Ingresos financieros	16	1.955	1.969
Gastos financieros	16	(18.611)	(11.393)
Diferencias de cambio	16	(4.338)	(3.027)
Resultado por deterioro/reversión del deterioro de activos (neto)		26	189
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(25.153)	187
Impuesto sobre las ganancias	19	556	(4.587)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(24.597)	(4.400)
Atribuible a:			
Accionistas de la Sociedad Dominante		(24.578)	(8.338)
Participaciones no Dominantes	11	(19)	3.938
Beneficio por acción			
Básico = Diluido	11	(0,757)	(0,264)

Las Notas 1 a 27 descritas en la Memoria Consolidada adjunta forman parte integrante de la Cuenta de Resultados Consolidada del ejercicio 2012.



AMPER, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Miles de Euros)

	Notas	2012	2011
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(24.597)	(4.400)
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		(2.809)	(2.357)
Por cobertura de flujos de efectivo Diferencias de conversión	11	(1.205) (1.604)	(183) (2.174)
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE RESULTADOS		---	---
Por cobertura de flujos de efectivo Diferencias de conversión Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		--- --- ---	--- --- ---
RESULTADO GLOBAL TOTAL		(27.406)	(6.757)
a) Atribuidos a la entidad dominante b) Atribuidos a Participaciones no Dominantes		(27.387) (19)	(10.695) 3.938

Las Notas 1 a 27 descritas en la Memoria Consolidada adjunta forman parte integrante del Estado de Resultado Global Consolidado del ejercicio 2012.



AMPER, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Miles de Euros)

	Notas	2012	2011 (*)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(25.153)	187
Dotaciones para amortizaciones	18	13.547	10.723
Variación provisión a largo plazo		(4.076)	143
Otras variaciones		---	(538)
Pagos por Impuesto de Sociedades		(863)	(4.178)
Correcciones valorativas por deterioro		(2.470)	---
Cobros de Empresas Asociadas	7	---	4.510
Flujos de Tesorería de explotación antes de cambio en capital circulante operacional		(19.015)	10.847
Variación existencias		(2.412)	14.225
Variación deudores y otros activos corrientes		10.338	2.089
Variación Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		7.138	(9.382)
Variación en instrumentos de pasivos fiscales		---	---
TOTAL FLUJOS DE TESORERÍA DE EXPLOTACIÓN		(3.951)	17.779
- Activos intangibles		(6.476)	(7.715)
- Inmovilizaciones materiales		(11.976)	(1.205)
- Inmovilizaciones financieras		(1.814)	(5.157)
- Otros activos financieros		(8.651)	(883)
Total Pagos		(28.917)	(14.960)
TOTAL FLUJOS DE TESORERÍA DE INVERSIÓN		(28.917)	(14.960)
Emisión de instrumentos de patrimonio propios	11	10.000	---
Emisión de deuda financiera corriente	13	7.886	3.430
Devolución de deuda financiera corriente	13	(4.317)	---
Pago de dividendos repartidos a participaciones no dominantes	12	(2.166)	(7.084)
Adquisición de instrumentos de patrimonio neto		(1.819)	---
TOTAL FLUJOS DE TESORERÍA DE FINANCIACIÓN		9.584	(3.654)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en caja de filial extranjera		(1.671)	(676)
Variación neta de la tesorería y activos equivalentes		(24.955)	(1.511)
Efectivo adquirido en combinaciones de negocio	4	---	8.430
Saldo inicial de la tesorería y activos equivalentes		39.760	32.841
Saldo final de la tesorería y activos equivalentes		14.805	39.760

Las Notas 1 a 27 descritas en la Memoria Consolidada adjunta forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado del ejercicio 2012.

(*) Véase Nota 2.2

AMPER, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
 (Miles de Euros)

	Capital suscrito	Prima de emisión	Reservas	Acciones propias	Diferencias de Conversión	Resultado del período atribuido a la sociedad dominante	Patrimonio atribuido a la sociedad dominante	Participaciones no Dominantes	Patrimonio Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2010	32.403	13.755	14.075	(4.285)	18.263	(33.772)	40.439	16.682	57.121
Resultado Global Total	---	---	(183)	---	(2.174)	(8.338)	(10.695)	3.938	(6.757)
Dividendos pagados	---	---	---	---	---	---	---	(7.084)	(7.084)
Operaciones con acciones propias	---	---	(246)	213	---	---	(33)	---	((33))
Aumentos y disminuciones	---	---	(38.433)	---	---	33.772	(4.661)	16.331	11.670
Saldo al 31 de diciembre de 2011	32.403	13.755	(24.787)	(4.072)	16.089	(8.338)	25.050	29.867	54.917
Resultado Global Total	---	---	(1.205)	---	(1.604)	(24.578)	(27.387)	(19)	(27.406)
Dividendos pagados	---	---	---	---	---	---	---	(2.107)	(2.107)
Ampliaciones de Capital	5.882	4.118	---	---	---	---	10.000	---	10.000
Operaciones con acciones propias	---	---	(665)	591	---	---	(74)	---	(74)
Aumentos y disminuciones	---	---	(10.295)	---	---	8.338	(1.957)	(1.891)	(3.848)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	38.285	17.873	(36.952)	(3.481)	14.485	(24.578)	5.632	25.850	31.482

Las Notas 1 a 27 descritas en la Memoria Consolidada adjunta forman parte integrante del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado del ejercicio 2012.

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2012

1. Actividad del Grupo

Amper, S.A. (la Sociedad o Sociedad dominante) es una sociedad constituida el 19 de enero de 1971, por transformación de la Sociedad Limitada Amper Radio, S.L., no habiendo modificado su denominación social desde la constitución. Su domicilio social se encuentra en la calle Marconi, 3 del Parque Tecnológico de Madrid en Tres Cantos (Madrid).

Su objeto social es la investigación, desarrollo, fabricación, reparación, comercialización, ingeniería, instalación y mantenimiento de sistemas y equipos de telecomunicación y electrónica y sus componentes, así como la adquisición, tenencia, administración, mediación, gravamen o disposición de toda clase de bienes muebles e inmuebles, acciones, participaciones sociales y valores mobiliarios en general.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, Amper, S.A. es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con ella el Grupo Amper (en adelante, el Grupo). Consecuentemente, Amper, S.A. está obligada a elaborar, además de sus propias Cuentas Anuales, Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo que incluyen asimismo las inversiones en sociedades asociadas.

Amper, S.A. forma parte del Sector "Comunicaciones y Servicios de Información", Subsector "Electrónica y Software". Las acciones de Amper cotizan en bolsa y están incluidas desde el 01 de julio de 2005 en el Ibex Small Cap.

Las Cuentas Anuales Consolidadas de Amper del ejercicio 2011 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de Amper, S.A. celebrada el 27 de Junio de 2012.

Estas Cuentas Anuales Consolidadas se presentan en miles de euros (salvo mención expresa) por ser ésta la moneda funcional y de presentación de la Sociedad dominante. Las operaciones en el extranjero se incluyen de conformidad con las políticas establecidas en la Nota 3.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales y principios de consolidación

2.1 Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2012 han sido elaboradas de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, siendo de aplicación las NIIF vigentes a 31 de diciembre de 2012 según han sido adoptadas por la Unión Europea (en adelante NIIF – UE), de conformidad con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo y las actualizaciones posteriores, teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo, así como las alternativas que la normativa permite a este respecto.

De acuerdo con dicha regulación, en el ámbito de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, y en la elaboración de estas Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, cabe destacar los siguientes aspectos:

- Las NIIF-UE se aplican en la elaboración de la información financiera consolidada del Grupo. Los estados financieros de las sociedades individuales que forman parte del Grupo, se siguen elaborando y presentando de acuerdo con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aplicable a cada una de ellas.
- De acuerdo con las NIIF - UE, en estas Cuentas Anuales Consolidadas se incluyen los siguientes estados consolidados del Grupo correspondientes al ejercicio 2012:
 - Balance
 - Cuenta de Resultados
 - Estado de Resultado Global
 - Estado de Flujos de Efectivo
 - Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- De acuerdo con la regulación anteriormente mencionada, se presenta, a efectos comparativos, el balance de situación, la cuenta de resultados, el estado de resultado global, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, correspondientes al ejercicio 2011, elaborados con criterios NIIF - UE.

Normas e interpretaciones efectivas en el presente período

En las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012 se han aplicado por primera vez las modificaciones a las NIIF 7 - Desgloses de baja de activos financieros, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, que han entrado en vigor en 2012.

La aplicación de esta modificación antes mencionada, no ha supuesto impacto alguno en la valoración en las Cuentas Anuales Consolidadas del presente ejercicio.

Normas e interpretaciones emitidas no vigentes que entran en vigor a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2013

A la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas, las siguientes son las normas e interpretaciones más significativas que entran en vigor en el próximo ejercicio publicadas por el IASB y adoptados por la UE:

- NIIF 10 - Estados financieros consolidados (a partir de 1 de enero de 2014).
- NIIF 11 - Acuerdos conjuntos (a partir de 1 de enero de 2014).
- NIIF 12 - Desglose de participaciones en otras entidades (a partir de 1 de enero de 2014).
- NIIF 13 - Valoraciones a valor razonable (a partir de 1 de enero de 2013).
- NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (a partir de 1 de enero de 2014).

- NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar: Modificación de desgloses de compensación de activos y pasivos financieros. La norma es aplicable para ejercicios iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2013.
- Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado global.

Los Administradores de la Sociedad han evaluado los potenciales impactos de la aplicación futura de estas normas y consideran que su entrada en vigor no tendrá un efecto significativo en la valoración de las Cuentas Anuales Consolidadas, si bien pueden tener impactos en los desgloses requeridos.

2.2 Bases de presentación

Las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Amper del ejercicio 2012 han sido formuladas por los Administradores, en reunión del Consejo de Administración celebrada el día 28 de febrero de 2013, de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Amper, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2012, de los resultados consolidados de sus operaciones y de los flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha

Estas Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2012 formuladas por el Consejo de Administración, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2012 del Grupo Amper han sido preparadas a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y por las restantes entidades integradas en el Grupo. Cada sociedad prepara sus cuentas anuales siguiendo los principios y criterios contables en vigor en el país en el que realiza las operaciones por lo que en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios para adecuarlos a las NIIF - UE.

Las Cuentas Anuales Consolidadas de 2011 que se incluyen a efectos comparativos también han sido elaboradas de acuerdo con lo establecido en las NIIF - UE adoptadas por la Unión Europea de forma consistente con las aplicadas en el ejercicio 2012.

Con objeto de facilitar la comparación de la información, el balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2011 y el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio anual terminado en la misma fecha, han sido objeto de las siguientes reclasificaciones:

	Miles de euros
Activos financieros no corrientes	15.349
Activos financieros corrientes	5.667
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	(21.016)
Total Activo	---
Otras cuentas a pagar a largo plazo	16.129
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(16.129)
Total Pasivo	---

Principio de empresa en funcionamiento

El Grupo ha incurrido en pérdidas significativas en el ejercicio 2012 que han supuesto una reducción del patrimonio neto de los tenedores de la sociedad dominante como consecuencia fundamentalmente del proceso de reestructuración llevado a cabo en España, y que ha afectado a Amper, S.A., Amper Sistemas, S.A.U., Landata Comunicaciones de Empresa, S.A. y Amper Programas de Electrónica y Comunicaciones, S.A. El impacto de este ajuste en el ejercicio 2012 asciende a 8.541 millones de euros (Ver Nota 18), que ha sido registrado en las cuentas anuales del Grupo del ejercicio 2012. Asimismo, al 31 de diciembre de 2012 el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo de 1.257 miles de euros.

La Sociedad no ha cumplido con los ratios financieros asociados al préstamo sindicado obteniendo el 28 de diciembre de 2012 un “waiver” del banco agente tras la aprobación de la mayoría necesaria de las entidades participantes (véase Nota 13).

Los Administradores han puesto en marcha una serie de acciones encaminadas a lograr una mejora de su situación patrimonial, reforzar su posición financiera y potenciar el desarrollo de su plan de negocios a través de las siguientes medidas:

-Durante el ejercicio 2012 ha sido suscrita y desembolsada en su totalidad una ampliación de capital de 10 millones de euros (véase Nota 11) y se ha procedido a amortizar 4.317 miles de euros de la financiación sindicada de Amper, S.A. cumpliendo el calendario de vencimientos estipulado en el contrato de financiación (véase Nota 13).

-El Consejo de Administración de Amper, S.A. acordó el 27 de diciembre de 2012 una nueva ampliación de capital por un importe total de 15 millones de euros (véase Nota 11). El accionista mayoritario del Grupo se ha comprometido irrevocablemente a desembolsar 5 millones de euros del valor total de la emisión.

- El Grupo ha elaborado un plan de negocio para el periodo 2013-2016 que conlleva tanto una reducción de sus gastos de explotación, determinada principalmente por las operaciones de reestructuración de personal, como la obtención de los ingresos suficientes para equilibrar su cuenta de resultados e incrementar los flujos de caja positivos en los próximos ejercicios. Este plan de negocio contempla:

- La potenciación del negocio con mayor valor añadido y en especial, en el mercado de Latinoamérica.
- La implementación de políticas de optimización de costes en el Grupo junto con un plan de ajuste de costes de personal en España con el objetivo de adecuar la estructura de las compañías a las expectativas de mercado español, sin disminuir su capacidad operativa. En julio de 2012 se acordó la reducción de las remuneraciones de la alta dirección y de los consejeros del Grupo y desde el inicio del ejercicio 2013 se ha aplicado una reducción salarial para los trabajadores que continúan su relación laboral en España de hasta un 20% en proporción a su remuneración bruta anual. Las medidas implementadas supondrán un ahorro en costes del entorno de 10 millones de euros en el ejercicio 2013.
- Refuerzo de su posición financiera mediante la posible venta de activos considerados no estratégicos.
- Obtención de nuevas fuentes de financiación que permitan potenciar la expansión internacional del Grupo, así como la renovación a su vencimiento de la mayor parte de las pólizas existentes.

En función de las expectativas existentes por la aplicación del plan de negocio elaborado y por las medidas ya adoptadas en el ejercicio 2012, que permitirán lograr la obtención de flujos de caja

positivos en el corto plazo, la mejora de la situación patrimonial y el cumplimiento de los ratios asociados al contrato de financiación sindicada relativos al ejercicio 2013, los Administradores consideran adecuada la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento en la formulación de las cuentas anuales consolidadas.

2.3 Responsabilidad de la información, estimaciones realizadas y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La información contenida en estas Cuentas Anuales Consolidadas es responsabilidad de los Administradores del Grupo.

En la preparación de las Cuentas Anuales Consolidadas se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Dirección del Grupo para cuantificar, algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La valoración de activos y fondos de comercio para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, así como el importe recuperable de los activos por impuesto diferido. El análisis de sensibilidad de los cálculos del valor recuperable a las hipótesis utilizada se detallan en la Nota 4 y la Nota 19.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 3b, 3c).
- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros (Nota 3e).
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos de importe indeterminado o contingentes (Nota 3i).
- El reconocimiento de los ingresos en los contratos bajo el método de grado de realización. Este método se basa en la realización de estimaciones del grado de avance de los proyectos. En función de la metodología para determinar el avance de los proyectos, las estimaciones significativas incluyen el coste total de los contratos, costes remanentes de finalización, el ingreso total de los contratos, riesgos de contratos y otros juicios (Nota 3i).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría, conforme a lo establecido en la NIC-8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales consolidadas futuras.

Para la elaboración de estas Cuentas Anuales Consolidadas, el Grupo ha analizado la moneda funcional del Grupo eLandia durante el presente ejercicio. Tras este análisis el Grupo ha determinado que la moneda funcional del Grupo eLandia, de acuerdo con la norma aplicable, es el dólar estadounidense.

Conforme a la NIC 21, en la determinación del dólar como moneda funcional para las filiales de eLandia en Latinoamérica se han considerado los siguientes factores:

- Una parte muy significativa de los ingresos de las filiales en Latinoamérica están referenciados al dólar estadounidense, estando fijado el precio de los contratos con los clientes en dólares estadounidenses y, por tanto, la facturación de estas ventas se realiza en dólares, lo que implica que los clientes paguen en dólares (excepto en Venezuela, que está sujeto a la regulación cambiaria del país).
- Costes de ventas: una parte muy significativa de las compras están fijadas en dólares estadounidenses, y se liquidan en dólares.
- Financiación: la mayoría de la financiación de las filiales de Latinoamérica se realiza a través de préstamos intergrupo los cuales están denominados en dólares. También existe financiación local en moneda local en algunos países, pero estos importes no representan, generalmente, financiación a largo plazo para el Grupo.
- Alta Dirección: los salarios de la Alta Dirección y del personal clave de todas las filiales de Latinoamérica están fijados y referenciados a dólares estadounidenses para que la remuneración de ciertas posiciones en diferentes países sea homogénea.

Por todo ello, la gerencia del Grupo eLandia ha considerado que el dólar estadounidense es la moneda que más representa fielmente los efectos de las transacciones económicas y condiciones subyacentes.

2.4 Principios de consolidación

Sociedades dependientes:

Se consideran entidades dependientes, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. El control es el poder, para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder del Grupo o de terceros.

Las sociedades dependientes se consolidan por el método de integración global, integrándose en los estados financieros consolidados la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intra-grupo.

Los ingresos, gastos y flujos de efectivo de las entidades dependientes se incluyen en las Cuentas Anuales Consolidadas desde la fecha de adquisición, que es aquella, en la que el Grupo obtiene efectivamente el control de las mismas. Las entidades dependientes se excluyen de la consolidación desde la fecha en la que se ha perdido control.

1. La conversión de los estados financieros de las sociedades extranjeras con moneda funcional distinta del euro se realiza del siguiente modo:
 - a. Los activos y pasivos utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
 - b. Las partidas de las Cuentas de Resultados utilizando el tipo de cambio medio del ejercicio que se aproxima al tipo de cambio de cada transacción.

- c. El patrimonio neto se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición (o al tipo de cambio medio del ejercicio de su generación, tanto en el caso de los resultados acumulados como de las aportaciones realizadas), según corresponda.
 - d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el epígrafe “Diferencias de Conversión” dentro del Patrimonio Neto.
2. Las políticas contables de las entidades dependientes se han adaptado a las políticas contables del Grupo, para transacciones y otros eventos que, siendo similares se hayan producido en circunstancias parecidas. (NIC 27.24)
 3. Las cuentas anuales o estados financieros de las entidades dependientes utilizados en el proceso de consolidación están referidos a la misma fecha de presentación y mismo periodo que los de la Sociedad Dominante.
 4. Las transacciones y saldos mantenidos con empresas del Grupo y los beneficios o pérdidas no realizados han sido eliminados en el proceso de consolidación. No obstante, las pérdidas no realizadas han sido consideradas como un indicador de deterioro de valor de los activos transmitidos.

En la Nota 27 de esta Memoria se detallan las sociedades dependientes así como la información relacionada con las mismas (que incluye denominación, país de constitución y la proporción de participación de la sociedad dominante en su capital).

Combinaciones de negocios:

El Grupo aplicó la excepción contemplada en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” por lo que sólo las combinaciones de negocios efectuadas a partir del 1 de enero de 2004, fecha de transición a las NIIF-UE, han sido registradas mediante el método de adquisición. Las adquisiciones de entidades efectuadas con anterioridad a dicha fecha se registraron de acuerdo con los PCGA anteriores, una vez consideradas las correcciones y ajustes necesarios en la fecha de transición.

El Grupo ha aplicado la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” revisada en 2008 en las transacciones realizadas a partir del 1 de enero de 2010.

En las combinaciones de negocios, el Grupo aplica el método de adquisición.

La fecha de adquisición es aquella en la que el Grupo obtiene el control del negocio adquirido.

La contraprestación entregada por la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones a cambio del control del negocio adquirido.

La contraprestación entregada, excluye cualquier desembolso que no forma parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gasto a medida que se incurren.

El Grupo reconoce en la fecha de adquisición los activos adquiridos, los pasivos asumidos por su valor razonable. La participación no dominante en el negocio adquirido, se reconoce por el importe correspondiente al porcentaje de participación en el valor razonable de los activos netos adquiridos.

Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad.

Los activos y pasivos asumidos se clasifican y designan para su valoración posterior sobre la base de los acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación y otras condiciones existentes en la fecha de adquisición, excepto los contratos de arrendamiento y de seguros.

Entidades asociadas:

Se consideran entidades asociadas, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una entidad, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por el Grupo o por otra entidad.

Las inversiones en entidades asociadas se registran por el método de la participación desde la fecha en la que se ejerce influencia significativa hasta la fecha en la que la Sociedad no puede seguir justificando la existencia de la misma. No obstante si en la fecha de adquisición cumplen las condiciones para clasificarse como activos no corrientes o grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta, se registran a valor razonable, menos los costes de venta.

Las inversiones en entidades asociadas se reconocen inicialmente por su coste de adquisición, incluyendo con carácter adicional cualquier coste directamente atribuible a la adquisición y cualquier contraprestación contingente activa o pasiva que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones.

El exceso entre el coste de la inversión y el porcentaje correspondiente al Grupo en los valores razonables de los activos netos identificables, se registra como fondo de comercio, que se incluye en el valor contable de la inversión. El defecto, una vez evaluados los importes del coste de la inversión y la identificación y valoración de los activos netos de la asociada, se registra como un ingreso en la determinación de la participación del inversor en los resultados de la asociada del ejercicio en que se ha adquirido.

La participación del Grupo en los beneficios o pérdidas de las entidades asociadas obtenidas desde la fecha de adquisición se registra como un aumento o disminución del valor de las inversiones con abono o cargo a la partida Participación en el resultado del ejercicio de las asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación de la cuenta de resultados consolidada. Asimismo, la participación del Grupo en el otro resultado global de las asociadas obtenido desde la fecha de adquisición, se registra como un aumento o disminución del valor de las inversiones en las asociadas reconociéndose la contrapartida en una línea separada del otro resultado global. Las distribuciones de dividendos se registran como minoraciones del valor de las inversiones. Para determinar la participación del Grupo en los beneficios o pérdidas, incluyendo las pérdidas por deterioro de valor reconocidas por las asociadas, se consideran los ingresos o gastos derivados del método de adquisición.

La participación del Grupo en los beneficios o pérdidas de las entidades asociadas y en los cambios en el patrimonio neto, se determina en base a la participación en la propiedad al cierre del ejercicio, sin considerar el posible ejercicio o conversión de los derechos de voto potenciales.

La participación del Grupo en los beneficios o pérdidas de las entidades asociadas, se registra una vez considerado el efecto de los dividendos, acordados o no, correspondientes a las acciones preferentes con derechos acumulativos que se hayan clasificado en cuentas de patrimonio neto.

Las pérdidas en las entidades asociadas que corresponden al Grupo se limitan al valor de la inversión neta, excepto en aquellos casos en los que se hubieran asumido por parte del Grupo obligaciones legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de las entidades asociadas.

Los beneficios y pérdidas no realizados en las transacciones realizadas entre el Grupo y las entidades asociadas sólo se reconocen en la medida en que corresponden a participaciones de otros inversores no relacionados. Se exceptúa de la aplicación de este criterio el reconocimiento de pérdidas no realizadas que constituyan una evidencia del deterioro de valor del activo transmitido.

Las políticas contables de las entidades asociadas han sido objeto de homogeneización temporal y valorativa en los mismos términos a los que se hace referencia en las entidades dependientes.

Participaciones no dominantes:

Las participaciones no dominantes en las entidades dependientes adquiridas a partir del 1 de enero de 2004, se registran en la fecha de adquisición por el porcentaje de participación en el valor razonable de los activos netos identificables. Las participaciones no dominantes en las entidades dependientes adquiridas con anterioridad a la fecha de transición se reconocieron por el porcentaje de participación en el patrimonio neto de las mismas en la fecha de primera consolidación.

Las participaciones no dominantes se presentan en el patrimonio neto consolidado de forma separada del patrimonio atribuido a los accionistas de la Sociedad dominante. Las participaciones no dominantes en los resultados consolidados del ejercicio y en el resultado global total consolidado del ejercicio se presentan igualmente de forma separada en la cuenta de resultados consolidada y estado del resultado global consolidado.

La participación del Grupo y las participaciones no dominantes en los resultados consolidados del ejercicio y en los cambios en el patrimonio neto de las entidades dependientes, una vez considerados los ajustes y eliminaciones derivados de la consolidación, se determina a partir de las participaciones en la propiedad al cierre del ejercicio, sin considerar el posible ejercicio o conversión de los derechos de voto potenciales y una vez descontado el efecto de los dividendos, acordados o no, de acciones preferentes con derechos acumulativos que se hayan clasificado en cuentas de patrimonio neto. Sin embargo, la participación del Grupo y las participaciones no dominantes se determina considerando el ejercicio eventual de derechos de voto potenciales y otros instrumentos financieros derivados que, en sustancia, otorgan acceso actualmente a los beneficios económicos asociados con las participaciones en la propiedad, es decir el derecho de participar en dividendos futuros y cambios en el valor de las entidades dependientes.

El exceso de las pérdidas atribuibles a las participaciones no dominantes generadas con anterioridad al 1 de enero de 2010, no imputables a las mismas por exceder el importe de su participación en el patrimonio de la entidad dependiente, se registra como una disminución del patrimonio neto atribuible a los accionistas de la Sociedad dominante, excepto en aquellos casos en los que las participaciones no dominantes tengan una obligación vinculante de asumir una parte o la totalidad de las pérdidas y tuvieran capacidad para realizar la inversión adicional necesaria. Los beneficios obtenidos en ejercicios posteriores se asignan al patrimonio neto atribuible a los accionistas de la Sociedad dominante, hasta recuperar el importe de las pérdidas absorbidas en periodos contables anteriores correspondientes a las participaciones no dominantes.

A partir del 1 de enero de 2010, los resultados y cada componente del otro resultado global se asignan al patrimonio neto atribuible a los accionistas de la Sociedad dominante y a las participaciones no dominantes en proporción a su participación, aunque esto implique un saldo deudor de participaciones no dominantes. Los acuerdos suscritos entre el Grupo y las participaciones no dominantes se reconocen como una transacción separada.

Los cambios en las participaciones en sociedades dependientes del Grupo, que no den lugar a la pérdida de control, se tratan dentro del patrimonio neto, sin impacto en el fondo de comercio, ganancia o pérdida del período.

3. Normas de valoración

Las principales normas de valoración utilizadas en la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas han sido las siguientes:

a) Fondo de comercio

El fondo de comercio generado en la consolidación representa el exceso del coste de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente en la fecha de adquisición, salvo que no sea posible la determinación del valor razonable de los activos.

El fondo de comercio se considera un activo de la sociedad adquirida y, por tanto, en el caso de una sociedad dependiente con moneda funcional distinta del euro, se valora en la moneda funcional de esta sociedad, realizándose la conversión a euros al tipo de cambio vigente a la fecha del balance de situación.

De acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos", en la medida en que se haya distribuido fondo de comercio a una Unidad Generadora de Efectivo y la entidad enajene o disponga por otra vía de una actividad dentro de esa unidad, el fondo de comercio asociado a la actividad:

- se incluirá en el importe en libros de la actividad cuando se determine el resultado procedente de la enajenación o disposición por otra vía; y
- se valorará a partir de los valores relativos de la actividad enajenada o dispuesta por otra vía y de la parte de la Unidad Generadora de Efectivo que se siga manteniendo, a menos que la entidad pueda demostrar que algún otro método refleja mejor el fondo de comercio asociado con la actividad enajenada o dispuesta por otra vía.

Los fondos de comercio se reconocen como un activo y con ocasión de cada cierre contable, se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca el valor a un importe inferior al coste registrado y, en caso afirmativo, se procede al oportuno saneamiento, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Resultado por deterioro/reversión del deterioro de activos" de la cuenta de resultados consolidada. Las pérdidas por deterioro relacionadas con los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

b) Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Los activos intangibles se amortizan, en general, en un plazo de 5 años.

Los costes de actividades de investigación se reconocen como gasto en el período en que se incurren. Los gastos de desarrollo están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección del Grupo tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos y además dispone de los recursos técnicos y financieros para completar el desarrollo del activo. Estos gastos de desarrollo se contabilizan, cuando se incurren, por su precio de adquisición o coste de producción y se amortizan siguiendo un plazo lineal de 3-5 años.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (Nota 3d).

c) Inmovilizado material

El inmovilizado material se halla valorado por su coste, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

A 31 de diciembre de 1996 se procedió a actualizar los bienes de inmovilizado material de las principales sociedades del Grupo radicadas en España, de acuerdo con el Real Decreto- Ley de 7 de junio de 1996. A 31 de diciembre de 2012, el valor neto por dicha actualización no es significativo.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como coste del ejercicio en que se incurren.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos (Nota 3d). Los Administradores de la Sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que las sociedades esperan utilizarlos:

	Porcentaje Anual
Terrenos y construcciones	2,0% - 14,0%
Instalaciones técnicas y maquinaria	10,0% - 20,0%
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10,0% - 33,0%
Otro Inmovilizado	10,0% - 33,0%

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

d) Deterioro de valor de activos materiales, intangibles y fondo de comercio.

A la fecha de cierre de cada ejercicio, o siempre que existan indicios de deterioro de valor, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que el activo pertenece.

Los fondos de comercio no se amortizan, sino que se llevan a cabo pruebas de deterioro de valor. Las pruebas de deterioro de valor se realizan anualmente o cuando existan indicios de que dichas cantidades podrían no ser totalmente recuperables. Las pérdidas por deterioro referidas al fondo de comercio son irreversibles. Las pruebas de deterioro de valor del fondo de comercio se realizan junto con los activos asignables a la unidad generadora de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) que se espera obtengan los beneficios de las sinergias de una combinación de negocios.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado fondos de comercio o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

El importe recuperable es el mayor entre el valor de mercado minorado por el coste necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación del inmovilizado material y del fondo de comercio, el valor en uso es el criterio utilizado por el Grupo en prácticamente la totalidad de los casos.

Para estimar el valor en uso, el Grupo elabora las previsiones de flujos de caja futuros después de impuestos partiendo de los presupuestos más recientes aprobados por los Administradores de la Sociedad. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y costes de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las previsiones

sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Previsiones, que cubren los cinco próximos ejercicios, incluyendo un valor residual adecuado a cada negocio, utilizando la tasa de crecimiento oportuna para cada unidad generadora de efectivo (coincidente con la estimada por los analistas).

Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa, después de impuestos, que recoge el coste de capital del negocio y del área geográfica en que se desarrolla. Para su cálculo se tiene en cuenta el coste actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio y zona geográfica (calculada esta última por diferencia entre el Bono del Estado Español y el Bono del mismo plazo del estado en el que se desarrollan las operaciones internacionales). Resultando para el ejercicio 2012 una tasa de descuento comprendida en un rango entre un 11,5% y un 14,2% (entre un 10,5% y un 14,5% para el ejercicio 2011) en función del negocio objeto de análisis y del riesgo país considerado.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al epígrafe "Resultado por deterioro/reversión del deterioro de activos" de la Cuenta de Resultados Consolidada.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro. En el caso del fondo de comercio, los deterioros registrados no son reversibles. Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE, reducen inicialmente, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos de la UGE, prorrateando en función del valor contable de cada uno de los activos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero.

e) Instrumentos financieros

Inversiones financieras

El Grupo clasifica sus inversiones financieras, ya sean permanentes o temporales, excluidas las participaciones valoradas por el método de participación, en cuatro categorías:

- Préstamos y partidas a cobrar: Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes incurridos en la transacción y se valoran posteriormente su coste amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar.

El Grupo registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas a cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

- Inversiones a mantener hasta su vencimiento: Aquellas que el Grupo Amper tiene intención y capacidad de conservar hasta su finalización, y que también son contabilizadas a su coste amortizado. A 31 de diciembre de 2011 y 2012, el Grupo no dispone de ningún instrumento financiero clasificable en esta categoría.
- Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados: Incluye la cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de

valor razonable. A 31 de diciembre de 2011 y 2012, el Grupo no dispone de ningún instrumento financiero clasificable en esta categoría.

El Grupo da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como cesiones de créditos comerciales en operaciones de factoring en las que la empresa no retiene ningún tipo de riesgo de crédito ni de interés. Por el contrario, el Grupo no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos o el “factoring con recurso”.

Efectivos y otros activos líquidos equivalentes.

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que fuesen fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costes incurridos en la transacción. En períodos posteriores, estas obligaciones se valoran a su coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes directos de emisión siguen el criterio de devengo en la cuenta de resultados consolidada utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en el que se producen.

Bajas y modificaciones de pasivos financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien esté legalmente dispensado de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El intercambio de instrumentos de deuda entre el Grupo y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

El Grupo considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en resultados formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan de manera lineal durante la vida restante del pasivo modificado.

El Grupo reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluida cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido en resultados.

El Grupo tiene contratadas con diversas entidades financieras operaciones de confirming para la gestión del pago a los proveedores. El Grupo aplica los criterios anteriores para evaluar si debe dar de baja el pasivo original con los acreedores comerciales y reconocer un nuevo pasivo con las entidades financieras. Los pasivos comerciales cuya liquidación se encuentra gestionada por las entidades financieras se muestran en la partida acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, en la medida en que el Grupo sólo haya cedido la gestión de pago a las entidades financieras, manteniéndose como obligado primario al pago de las deudas frente a los acreedores comerciales.

Asimismo, las deudas mantenidas con las entidades financieras como consecuencia de la venta de los pasivos comerciales se reconocen bajo el concepto de deudas comerciales anticipadas por entidades de crédito, de la partida acreedores comerciales y otras cuentas a pagar del balance de situación consolidado.

Contabilidad de operaciones de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente siguiendo los criterios expuestos anteriormente para los activos y pasivos financieros. Los instrumentos financieros derivados, que no cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas expuestos a continuación se clasifican y valoran como activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Los instrumentos financieros derivados, que cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas, se reconocen inicialmente por su valor razonable, más, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la contratación de los mismos o menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. No obstante los costes de transacción, se reconocen posteriormente en resultados, en la medida en que no forman parte de la variación efectiva de la cobertura.

El Grupo realiza coberturas de valor razonable y de los flujos de efectivo relacionados correspondientes a las coberturas del riesgo de tipo de cambio, para las cuales el Grupo ha optado tratar la cobertura de un compromiso en firme como una cobertura de los flujos de efectivo.

Al inicio de la cobertura, el Grupo designa y documenta formalmente las relaciones de cobertura, así como el objetivo y la estrategia que asume con respecto a las mismas. La contabilización de las operaciones de cobertura, sólo resulta de aplicación cuando se espera que la cobertura sea altamente eficaz al inicio de la cobertura y en los ejercicios siguientes para conseguir compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, durante el periodo para el que se ha designado la misma (análisis prospectivo) y la eficacia real, se encuentre en un rango del 80-125% (análisis retrospectivo) y pueda ser determinada con fiabilidad.

Asimismo en las coberturas de los flujos de efectivo de las transacciones previstas, el Grupo evalúa si dichas transacciones son altamente probables y si presentan una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podrían en último extremo afectar al resultado del ejercicio.

El Grupo sólo designa como partidas cubiertas los activos, pasivos, compromisos en firme y las transacciones previstas altamente probables que impliquen a una parte externa al Grupo. Sin embargo, el riesgo de tipo de cambio de una partida monetaria intragrupo, se considera una partida cubierta en las cuentas anuales consolidadas, en aquellos casos en los que surja una exposición a las pérdidas o ganancias por tipo de cambio que no haya sido completamente eliminada en la consolidación. Asimismo, el riesgo de tipo de cambio en transacciones intragrupo previstas que sean altamente probables, cumplen los requisitos para ser una partida cubierta en las cuentas anuales consolidadas, siempre que dichas transacciones se hayan denominado en una moneda distinta a la funcional de la entidad del Grupo que la haya realizado y que el riesgo de tipo de cambio afecte a resultados. Como consecuencia de ello, en estos casos los importes diferidos en otro resultado global de la operación de cobertura se realizan a resultados, en el momento en el que la transacción se realiza frente a terceros ajenos al Grupo.

(i) Coberturas del valor razonable

Las coberturas de valor razonable efectuadas por el Grupo se reconocen mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- i. Las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración del instrumento de cobertura a su valor razonable, se reconocen en el resultado del ejercicio en la misma partida en la que se registran los resultados de la operación cubierta.
- ii. Las pérdidas o ganancias de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen mediante el ajuste de valor contable de la partida cubierta con contrapartida en resultados.

El Grupo interrumpe de forma prospectiva la contabilidad de coberturas de valor razonable en los casos en los que el instrumento de cobertura expira, es vendido, es ejercido, la cobertura deja de cumplir las condiciones para la contabilidad de coberturas o el Grupo revoca la designación.

(ii) Coberturas de los flujos de efectivo

El Grupo reconoce en otro resultado global las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración a valor razonable del instrumento de cobertura que corresponden a la parte que se haya identificado como cobertura eficaz. La parte de la cobertura que se considera ineficaz, así como el componente específico de la pérdida o ganancia o flujos de efectivo relacionados con el instrumento de cobertura, excluidos de la valoración de la eficacia de la cobertura, se reconocen con cargo o abono a cuentas de gastos o ingresos financieros.

El componente separado de otro resultado global asociado con la partida cubierta, se ajusta al menor valor del resultado acumulado del instrumento de cobertura desde el inicio de la misma o el cambio acumulado en el valor razonable o valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura. No obstante, si el Grupo no espera que la totalidad o parte de una pérdida reconocida en otro resultado global va a ser recuperada en uno o más ejercicios futuros, el importe que no se va a recuperar se reclasifica a resultados como ingresos o gastos financieros.

En las coberturas de transacciones previstas que dan lugar al reconocimiento de un activo o pasivo financiero, las pérdidas o ganancias asociadas que han sido reconocidas en otro resultado global, se reclasifican a resultados en el mismo ejercicio o ejercicios durante los cuales el activo adquirido o pasivo asumido afectan al resultado y en la misma partida de la cuenta de resultados consolidada.

El Grupo interrumpe de forma prospectiva la contabilidad de coberturas si el instrumento de cobertura expira, es vendido, es ejercido, si la cobertura deja de cumplir las condiciones para que resulte aplicable la contabilidad de coberturas o el Grupo revoca la designación. En estos casos el importe acumulado en otro resultado global no se reconoce en resultados hasta que la transacción prevista tenga lugar. No obstante lo anterior, los importes acumulados en otro resultado global se reclasifican como ingresos o gastos financieros en el momento en el que el Grupo no espera que la transacción prevista vaya a producirse.

f) Existencias

Las existencias se valoran al coste o valor neto realizable, el menor. El coste incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales incurridos al trasladar las existencias a su ubicación y condiciones actuales.

El precio de coste se calcula utilizando el método de la media ponderada. El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducirán en la determinación del precio de adquisición.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, en función de la antigüedad y rotación de los materiales, dotando la oportuna pérdida cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la misma.

g) Subvenciones oficiales (Ingresos diferidos)

Las subvenciones de capital se obtienen por inversiones en inmovilizado material y otros activos intangibles y se imputan a cuentas de ingresos en la misma proporción que se amortizan los elementos subvencionados.

Las subvenciones a la explotación se imputan al resultado del ejercicio en que se conceden.

h) Provisiones

Al tiempo de formular las cuentas anuales de las entidades consolidadas, sus respectivos Administradores diferencian entre:

- **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, y

- **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.

Las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario (Nota 12). Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales Consolidadas, sino que se informa sobre los mismos (Nota 24).

Las provisiones - que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable - se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para los cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial contra resultados, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al cierre del ejercicio 2012 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra las entidades consolidadas con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las Cuentas Anuales Consolidadas de los ejercicios en los que finalicen.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias del Grupo durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios derivados de la prestación de servicios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del balance.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

(i) Identificación de las transacciones

El Grupo evalúa si existen diferentes componentes en una transacción, con el objeto de aplicar los criterios de reconocimiento de ingresos a cada uno de ellos.

(ii) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios por la venta de bienes se reconocen cuando el Grupo:

- Ha transmitido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes;
- No conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

- El importe de los ingresos y los costes incurridos o por incurrir pueden ser valorados con fiabilidad;
- Es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la venta; y
- Los costes incurridos o por incurrir relacionados con la transacción se pueden medir de forma razonable;

El Grupo vende determinados bienes sujetos a garantías. En estos casos, la venta de los bienes se reconoce en el momento en el que se cumplen las condiciones anteriores y es posible realizar una estimación fiable del importe de las garantías de acuerdo con su experiencia y otros factores relevantes. El importe de las garantías estimadas se registra con abono a la provisión por costes dotada a tal efecto.

(iii) Venta de bienes sujetos a condiciones de instalación e inspección

El Grupo vende bienes sujetos a condiciones de instalación e inspección. Las ventas se reconocen cuando el comprador acepta los bienes y la instalación e inspección ha sido completada. No obstante, la venta de bienes se reconoce inmediatamente en aquellos casos en los que el proceso de instalación es insignificante o la inspección se realiza exclusivamente para determinar el precio final del contrato.

(iv) Transferencias de activos de clientes

Los ingresos por transacciones en las que se transmiten los riesgos y beneficios continuamente a medida que avanza la obra, se reconocen por el método de grado de avance expuesto en la Nota 2.

(v) Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios derivados de la prestación de servicios, se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

El Grupo determina el grado de realización de la prestación de los servicios mediante el método del coste incurrido.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

El Grupo evalúa periódicamente si algún contrato de prestación de servicios tiene carácter oneroso y reconoce, en su caso, las provisiones necesarias.

k) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

En el Balance de Situación Consolidado adjunto los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corriente aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso de aquellos préstamos cuyo vencimiento sea a corto plazo, pero cuya refinanciación a largo plazo esté asegurada a discreción de la Sociedad, mediante pólizas de crédito disponibles con vencimiento a largo plazo, se clasifican como pasivos a largo plazo.

l) Impuesto sobre las ganancias; activos y pasivos por impuestos diferidos

El impuesto sobre sociedades se registra en la Cuenta de Resultados Consolidada o en las cuentas de patrimonio neto del Balance de Situación consolidado, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios se registran en la Cuenta de Resultados Consolidada o directamente en las cuentas de patrimonio del Balance de Situación Consolidado, según corresponda.

Aquellas variaciones de impuestos diferidos que provienen de combinaciones de negocio y que no se reconocen en la toma de control por no estar asegurada su recuperación, se imputan reduciendo, en su caso, el valor del fondo de comercio reconocido en la contabilización de la combinación de negocio o, con el criterio general, si no existe dicho fondo de comercio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando es altamente probable disponer de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de éstos (Nota 19).

Las deducciones de la cuota originadas por hechos económicos acontecidos en el ejercicio minoran el gasto devengado por impuesto sobre sociedades, salvo que existan dudas sobre su realización, en cuyo caso no se reconocen hasta que exista una evidencia de que su importe será recuperado con alta probabilidad, aplicando en este caso el mismo criterio que para los activos derivados de bases imponibles negativas. Al cierre de cada ejercicio se revisa la recuperación de los beneficios fiscales registrados, manteniendo en el balance consolidado aquellos para los que la recuperación en un plazo de hasta 10 años es altamente probable.

m) Beneficios por acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre el beneficio neto del período atribuible a los accionistas de la Sociedad Dominante y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la sociedad dominante en cartera de las sociedades del Grupo.

El Grupo no ha realizado ningún tipo de operación que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

n) Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones realizadas en moneda distinta de la funcional de cada sociedad se registran en la moneda funcional del Grupo (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como resultados financieros en la Cuenta de Resultados Consolidada.

Asimismo, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar al 31 de diciembre de cada año en moneda distinta de la funcional en la que están denominados los estados financieros de las sociedades que forman parte del perímetro de consolidación se realiza al tipo de cambio de cierre.

Los ajustes del fondo de comercio y el valor razonable generados en la adquisición de una entidad extranjera se consideran activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten según el tipo vigente al cierre.

o) Estados de flujos de efectivo consolidados

En los estados de flujos de efectivo consolidados, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de explotación: actividades típicas de la entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

p) Instrumentos de Patrimonio

Los instrumentos de capital y otros instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad Dominante se registran por el importe recibido en el patrimonio neto, neto de los costes directos de emisión.

Las acciones propias que adquiere la Sociedad durante el ejercicio se registran, por el valor de la contraprestación entregada a cambio, directamente como menor valor del patrimonio neto. No se reconoce en la cuenta de resultados impacto alguno derivado de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio, reconociéndose las diferencias entre los valores de compra de acciones propias y el valor obtenido en su enajenación en la cuenta de reservas del Patrimonio Neto.

q) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzcan que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de resultados consolidada en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

r) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido.

Las indemnizaciones relacionadas con procesos de reestructuración se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación implícita, es decir, en el momento en que existe un plan formal detallado en relación con los mencionados procesos y se haya generado una expectativa válida entre el personal afectado de que la reestructuración se va a llevar a cabo, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

s) Pagos por servicios y bienes basados en acciones

El Grupo reconoce los bienes o servicios recibidos o adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones, en el momento de la obtención de dichos bienes o cuando se reciben los servicios. Si los bienes o servicios se reciben en una transacción con pagos basados en acciones que se liquidan en instrumentos de patrimonio se reconoce un incremento de patrimonio neto, mientras que si se liquidan en efectivo se reconoce un pasivo, con contrapartida en resultados o en el activo del estado de situación financiera consolidado.

El Grupo reconoce las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio del Grupo, incluyendo las ampliaciones de capital por aportaciones no dinerarias, así como el correspondiente incremento de patrimonio neto relacionado con las mismas, por el valor razonable de los bienes o servicios recibidos, a menos que dicho valor razonable no pueda ser estimado con fiabilidad, en cuyo caso el valor se determina por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio entregados.

Las entregas de instrumentos de patrimonio en contraprestación de los servicios prestados por los empleados del Grupo o terceros que suministran servicios similares se valoran por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio ofrecidos.

(i) Pagos a empleados basados en acciones liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio

Los pagos a empleados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio se registran mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- i. Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables de forma inmediata en el momento de la concesión, los servicios recibidos se reconocen con cargo a resultados con el consiguiente aumento de patrimonio neto;

- ii. Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables cuando los empleados completan un determinado periodo de servicio, los servicios recibidos se reconocen durante el periodo de irrevocabilidad con abono a patrimonio neto.

El Grupo determina el valor razonable de los instrumentos concedidos a los empleados en la fecha de concesión.

Las condiciones para la irrevocabilidad referidas al mercado y otras condiciones no determinantes de la irrevocabilidad, se consideran en la determinación del valor razonable del instrumento. Las condiciones para la irrevocabilidad, distintas de las condiciones referidas al mercado, se consideran ajustando el número de instrumentos de patrimonio incluidos en la determinación del importe de la transacción, de forma que finalmente, el importe reconocido por los servicios recibidos, se base en el número de instrumentos de patrimonio que eventualmente se van a consolidar. En consecuencia, el Grupo reconoce el importe por los servicios recibidos durante el periodo para la irrevocabilidad, en base a la mejor estimación del número de instrumentos que se van a consolidar y dicha estimación se revisa en función de los derechos que se espera que consoliden.

Una vez reconocidos los servicios recibidos y el correspondiente aumento de patrimonio neto, no se realizan ajustes adicionales al patrimonio neto tras la fecha de irrevocabilidad, sin perjuicio de realizar las correspondientes reclasificaciones en patrimonio neto.

(ii) Efecto fiscal

De acuerdo con la legislación fiscal vigente en España, los pagos a empleados basados en acciones, son deducibles en el impuesto sobre las ganancias por el valor intrínseco de las opciones sobre acciones en el momento que son ejercitadas, surgiendo en consecuencia una diferencia temporaria deducible por la diferencia existente entre el importe que las autoridades fiscales van a permitir como deducción en un futuro y el valor contable nulo de los pagos basados en acciones. El Grupo estima al cierre del ejercicio la deducción fiscal futura en base al precio de las acciones en dicho momento. El importe de la deducción fiscal se reconoce como impuesto sobre las ganancias corriente o diferido con contrapartida en resultados, registrando cualquier exceso en cuentas de patrimonio neto.

A 31 de diciembre de 2012 no existe en vigor ningún plan de opciones cuyo impacto deba considerarse en las presentes cuentas anuales.

t) **Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental**

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de las sociedades del Grupo, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

La actividad de las sociedades del Grupo Amper, por su naturaleza no tiene un impacto medioambiental significativo.

4. Fondo de comercio

Los saldos y variaciones para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, de las partidas incluidas en el epígrafe “Fondo de Comercio” son los siguientes:

	(Miles de Euros)				
	31.12.11	Altas	Bajas	Diferencias de conversión	31.12.12
Comunicación y Seguridad España	60.230	2.453	(939)	---	61.744
Comunicación y Seguridad Brasil	21.680	---	---	(2.307)	19.373
Comunicación y Seguridad Latam	13.947	---	---	(166)	13.781
Total	95.857	2.453	(939)	(2.473)	94.898

	(Miles de Euros)				
	31.12.10	Altas	Bajas	Diferencias de conversión	31.12.11
Comunicación y Seguridad España	60.230	---	---	---	60.230
Comunicación y Seguridad Brasil	23.516	---	---	(1.836)	21.680
Comunicación y Seguridad Latam	---	13.185	---	762	13.947
Total	83.746	13.185	---	(1.074)	95.857

Con fecha 24 de abril de 2012 se ha producido la resolución arbitral presentada contra la Sociedad por los antiguos accionistas de una de las empresas adquiridas por Amper en el ejercicio 2007 correspondiente a las discrepancias por el precio variable fijado en el contrato de compra venta. Conforme a dicha resolución, la Sociedad ha satisfecho a los antiguos accionistas el importe de 2.453 miles de euros, registrando un mayor fondo de comercio en la unidad generadora “Comunicación y Seguridad España” en base a la normativa NIIF3 (2004) vigente en la fecha de origen de la operación.

A 31 de diciembre de 2012, se ha procedido a dar de baja del epígrafe “Acreedores comerciales y otras cuentas apagar” del pasivo consolidado adjunto, los pagos variables aplazados pendientes de satisfacer por las adquisiciones de sociedades realizadas en ejercicios anteriores. Los asesores legales de la sociedad han considerado improcedente la realización de desembolsos futuros, ajustándose el fondo de comercio a la baja en un importe de 939 miles de euros.

La variación registrada en el epígrafe “Diferencias de conversión” durante los ejercicios 2011 y 2012 recoge, las diferencias de conversión del fondo de comercio en reales brasileños relativo a Medidata Informática, S.A. y del fondo de comercio en dólares relativo a eLandia International, Inc.

El fondo de comercio adquirido en combinaciones de negocios se ha asignado, siguiendo la naturaleza de la estructura organizacional y operativa de Amper, a los grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera obtendrán beneficios de la combinación de negocios mencionada. Esta distribución representa el nivel más bajo al que se controla el fondo de comercio a efectos de gestión interna por ser el grupo de activos más pequeños que generan flujos de caja independientes de otros

grupos de activos. En este sentido, durante el ejercicio 2011 el Grupo generó el fondo de comercio en la adquisición de eLandia, asignado a la unidad generadora de efectivo de “Comunicación y Seguridad Latam”.

El Grupo realiza pruebas de deterioro del fondo de comercio al menos de manera anual o cuando existen indicios de deterioro del fondo de comercio.

Durante el ejercicio 2011, se llevó a cabo una reorganización de las líneas de negocio, lo que implicó un cambio en la definición de las unidades generadoras de efectivo. De esta manera, durante los ejercicios 2011 y 2012, los órganos de decisión de la Sociedad, analizan la información de gestión considerando cuatro unidades de negocio, “Comunicación y Seguridad España”, “Comunicación y Seguridad Brasil”, “Comunicación y Seguridad Latam” y “Defensa”, junto con la unidad residual “Corporación”.

Si bien, la unidad de “Comunicación y Seguridad España” es similar en cuanto a operativa, sector y clientes con los que operan las denominadas “Comunicación y Seguridad Brasil” y “Comunicación y Seguridad Latam”, todas ellas son unidades que operan en segmentos geográficos totalmente diferenciados, España, Brasil y resto de Latinoamérica junto a Pacífico Sur respectivamente, y por tanto, los Administradores de la Sociedad estiman que son tres Unidades Generadoras de Efectivo totalmente diferenciadas.

Los activos corporativos con los que el Grupo opera, también se tienen en consideración cuando se realiza un test de deterioro en las diferentes unidades generadoras de efectivo.

Siempre que el importe en libros del activo exceda su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro de valor. Esto implica reducir el importe en libros hasta que alcance su valor recuperable, reconociéndose en la cuenta de resultados consolidada, en el epígrafe de “Resultado por deterioro/reversión del deterioro de activos (neto)”.

Los valores recuperables de las unidades generadoras de efectivo “Comunicación y Seguridad España”, “Comunicación y Seguridad Brasil” y “Comunicación y Seguridad Latam”, se determinan a partir del valor de uso que se calcula utilizando flujos futuros de efectivo.

El análisis de deterioro se efectúa en base a las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores del Grupo, las previsiones de los flujos de caja atribuibles a estas Unidades Generadoras de Efectivo o grupos de ellas a las que se encuentran asignados los distintos fondos de comercio. A continuación se detallan los pasos que sigue la Sociedad para determinar el valor en uso de cada unidad generadora de efectivo:

- i) A los efectos de la realización de las pruebas de deterioro, se desarrollan previsiones específicas para cada unidad generadora de efectivo. Estas previsiones se obtienen de presupuestos financieros disponibles y en las proyecciones financieras aprobadas por la Dirección del Grupo.
- ii) Las estimaciones de los flujos futuros de efectivo para cada unidad generadora de efectivo, se calculan en base a previsiones, y después de impuestos. Las tasas de descuento también se calculan después de impuestos.
- iii) El valor actual de la estimación de los flujos futuros de efectivo de cada unidad generadora de efectivo, se obtiene usando una tasa de descuento, que tiene en consideración los factores apropiados de riesgo y que se encuentra consensuada con lo considerado por el mercado.

Análisis de deterioro ejercicio 2012

A continuación se muestran las principales hipótesis empleadas en el ejercicio realizado de deterioro de valor:

Denominación UGE	Plan de Negocio	Tasa de crecimiento media	Tasa de Descuento	Tasa de crecimiento en perpetuidad
Comunicación y Seguridad España	2013-2017	2,7%	11,5%	2%
Comunicación y Seguridad Brasil	2013-2017	5,2%	12,0%	2%
Comunicación y Seguridad Latam	2013-2017	5,9%	14,2%	2%

Con las hipótesis anteriormente planteadas, para cada una de las tres unidades generadoras de efectivo, el valor recuperable excede el importe en libros del fondo de comercio y activos asignados a la unidad generadora de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2012, los importes de los valores recuperables que exceden el importe del valor en libros del fondo de comercio y los activos asignados a las tres UGES son los siguientes: en la UGE "Comunicación y Seguridad España" 12.020 miles de euros, en la UGE "Comunicación y Seguridad Brasil" 32.651 miles de euros y en la UGE "Comunicación y Seguridad Latam" el importe asciende a 110.138 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2012, el importe por el que debe cambiar el valor asignado a las hipótesis clave para que se iguale el importe recuperable de la UGE "Comunicación y Seguridad España", a su importe en libros son los siguientes: la tasa de crecimiento media debería disminuir en 130 puntos básicos, la tasa de crecimiento en perpetuidad debería disminuir en 236 puntos básicos y la tasa de descuento debería incrementarse en 263 puntos básicos. Para las UGES "Comunicación y Seguridad Latam" y "Comunicación y Seguridad Brasil", los importes por los que deberían cambiar las hipótesis clave para igualar el importe del valor recuperable al valor en libros no se contemplan en el análisis efectuado al ser muy improbable su ocurrencia.

Para la UGE "Comunicación y Seguridad España", el valor recuperable excede el importe en libros del fondo de comercio y activos asignados a la unidad generadora de efectivo en todos los escenarios de los análisis de sensibilidad realizados, teniendo en cuenta una tasa de crecimiento a perpetuidad en el intervalo entre 1,5% y 2,5%, y con una tasa de descuento de un 11,5%, con diversos escenarios que varían entre el 10,5% y el 12,5%, en línea con el consenso de mercado, y no resultando en ningún caso existencia de deterioro.

Para la UGE "Comunicación y Seguridad Brasil", el valor recuperable excede el importe en libros del fondo de comercio y activos asignados a la unidad generadora de efectivo en todos los escenarios de los análisis de sensibilidad realizados, teniendo en cuenta una tasa de crecimiento a perpetuidad en el intervalo entre 1,5% y 2,5%, y con una tasa de descuento de un 12%, con diversos escenarios que varían entre el 11% y el 13%, en línea con el consenso de mercado, y no resultando en ningún caso existencia de deterioro.

Para la UGE "Comunicación y Seguridad Latam", el valor recuperable excede el importe en libros del fondo de comercio y activos asignados a la unidad generadora de efectivo en todos los escenarios de los análisis de sensibilidad realizados, teniendo en cuenta una tasa de crecimiento a perpetuidad en el intervalo entre 1,5% y 2,5%, y con una tasa de descuento de un 14,2%, con diversos escenarios que varían entre el 13,2% y el 15,2%, en línea con el consenso de mercado, y no resultando en ningún caso existencia de deterioro.

En el caso de que la hipótesis "tasa de crecimiento media" en el período de cinco años disminuyese en 50 puntos básicos, manteniéndose el resto de hipótesis planteadas, el valor recuperable de las tres unidades generadoras de efectivo excedería del importe en libros de la inversión.

Cabe destacar que, como consecuencia de la adecuación de los costes al volumen de negocio en el mercado de España mediante la reestructuración de plantilla y políticas de ahorro de costes de explotación implementados en el ejercicio 2012 considerados en el nuevo Plan Estratégico (véase Nota 2), las proyecciones financieras para la UGE "Comunicación y Seguridad España" difieren a las consideradas en el ejercicio 2011 para la realización del test de deterioro. Asimismo, el Plan de Negocio para la UGE "Comunicación y Seguridad Brasil" se han visto afectadas positivamente por los nuevos negocios en cartera (Ver Nota 20).

Análisis de deterioro ejercicio 2011

En el ejercicio de deterioro de valor para el 2011, las hipótesis utilizadas fueron las siguientes:

Denominación UGE	Plan de Negocio	Tasa de crecimiento media	Tasa de Descuento	Tasa de crecimiento en perpetuidad
Comunicación y Seguridad España	2012-2016	3%	10,5%	2%
Comunicación y Seguridad Brasil	2012-2016	5%	12,5%	2%
Comunicación y Seguridad Latam	2012-2016	5%	14,5%	2%

Con las hipótesis anteriormente planteadas, para cada una de las tres unidades generadoras de efectivo, el valor recuperable excede el importe en libros del fondo de comercio y activos asignados a la unidad generadora de efectivo. En el caso de que la tasa de descuento se incrementase en 50 puntos básicos o la tasa de crecimiento en perpetuidad se disminuyese en 50 puntos básicos, el valor en uso se mantendría superior al valor recuperable. En un caso hipotético de la evolución desfavorable de ambas hipótesis en el rango planteado, el fondo de comercio de la UGE de Comunicación y Seguridad España tendría que registrar un deterioro que en ningún caso sería significativo en las Cuentas Anuales Consolidadas. Adicionalmente, en el caso de que la hipótesis "tasa de crecimiento media" en el período de cinco años disminuyese en 50 puntos básicos, manteniéndose el resto de hipótesis planteadas, el valor recuperable de las tres unidades generadoras de efectivo excedería del importe en libros de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2011, los importes de los valores recuperables que exceden el importe del valor en libros del fondo de comercio y los activos asignados a las tres UGES son los siguientes: en la UGE "Comunicación y Seguridad España" 6.905 miles de euros, en la UGE "Comunicación y Seguridad

Brasil" 6.738 miles de euros y en la UGE "Comunicación y Seguridad Latam" el importe asciende a 81.165 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2011, el importe por el que debe cambiar el valor asignado a las hipótesis clave para que se iguale el importe recuperable de cada una de las UGES a su importe en libros son los siguientes: para el caso de la UGE "Comunicación y Seguridad España", la tasa de crecimiento media debería disminuir en 25 puntos básicos, la tasa de crecimiento en perpetuidad debería disminuir en 25 puntos básicos y la tasa de descuento debería incrementarse en 45 puntos básicos. Para la UGE "Comunicación y Seguridad Brasil", la tasa de crecimiento media debería disminuir en 50 puntos básicos, la tasa de descuento debería incrementarse en 150 puntos básicos y la tasa de crecimiento en perpetuidad debería disminuir en 100 puntos básicos. Por último, para la UGE "Comunicación y Seguridad Latam", los importes por los que deberían cambiar las hipótesis clave para igualar el importe del valor recuperable al valor en libros no se contemplan en el análisis efectuado al ser muy improbable su ocurrencia.

Combinaciones de negocio 2011

Con fecha 31 de marzo de 2011, se cerró la operación corporativa por la cual Amper, S.A. aportó el 89.6% del capital social de Hemisferio Norte Brasil, S.L. Unipersonal (sociedad nueva constituida por la filial de Amper, Hemisferio Norte, S.L., en la fecha de 28 de marzo de 2011) a cambio del 85% de eLandia International, Inc., porcentaje que viene determinado en la cifra de 150.745.913 acciones. En dicho porcentaje del 89,6% de Hemisferio norte Brasil, S.L.U. resulta incluido, por indirecta aportación en la constitución social, el 79,7% de la filial brasileña Medidata Informática, S.A.

El cierre de la operación se produjo tras dar debido cumplimiento a las condiciones suspensivas y requisitos para el cierre en este tipo de transacciones (autorización y permisos de terceras partes, etc.), si bien las acciones objeto de la permuta entre las partes quedaron en depósito hasta que, con fecha 31 de mayo de 2011, se cumplieron una serie de formalidades en Brasil y España (fundamentalmente, legalización del contrato por notario público brasileño y español, y comunicación a las autoridades fiscales locales).

El negocio adquirido generó ingresos ordinarios por importe de 130.781 miles de euros y unas pérdidas consolidadas atribuidas a los accionistas de la sociedad dominante, durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisición (31 de marzo de 2011) y el cierre del ejercicio 2011, por importe de 2.519 miles de euros.

Si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2011, los ingresos ordinarios del Grupo y las pérdidas consolidadas atribuidas a los accionistas de la sociedad dominante durante el periodo anual finalizado el 31 de diciembre de 2011, hubieran ascendido a 420.597 miles de euros y 8.662 miles de euros, respectivamente

El detalle de la contraprestación entregada, del valor razonable estimado de los activos netos adquiridos y del fondo de comercio es como sigue (en miles de euros):

	Miles de euros
Valor razonable de los activos netos adquiridos:	
Activos no corrientes	35.529
Fondo de Comercio	7.807
Efectivo y otros activos corrientes	71.865
Participaciones no dominantes	(11.252)
Pasivos no corrientes	(24.269)
Acreedores Comerciales y Otras pasivos corrientes	(84.141)
Total Valor de activos netos	(4.461)
Total Valor de activos netos adquiridos (85%)	(3.792)
Valor razonable de activos netos entregados	1.586
Fondo de Comercio (exceso de activos netos adquiridos sobre el coste de adquisición)	5.378

Los factores más relevantes que han supuesto el reconocimiento del fondo de comercio han sido las expectativas futuras del negocio adquirido. El Grupo ha realizado un análisis de asignación del fondo de comercio entre los activos y pasivos adquiridos, no pudiéndose identificar ninguno significativo susceptible de reconocimiento individual.

5. Activos Intangibles

La composición y movimientos del activo intangible durante los ejercicios 2012 y 2011 han sido los siguientes:

	(Miles de Euros)				
	31.12.11	Altas/Bajas	Amortización	Diferencias de Conversión	31.12.12
Gastos de desarrollo	8.073	3.026	(3.265)	(1)	7.833
Aplicaciones informáticas	1.961	452	(1.032)	(42)	1.339
Propiedad industrial	392	545	(225)	(97)	615
Total	10.426	4.023	(4.522)	(140)	9.787

	(Miles de Euros)				
	31.12.10	Altas/Bajas	Amortización	Variación Perímetro	31.12.11
Gastos de desarrollo	8.620	2.783	(3.330)	---	8.073
Aplicaciones informáticas	176	628	(32)	1.189	1.961
Propiedad industrial	596	(436)	232	---	392
Total	9.392	2.975	(3.130)	1.189	10.426

La inversión neta del ejercicio ha ascendido a 4.023 miles de euros y prácticamente la totalidad procede principalmente de desarrollos internos y costes de materiales necesarios para el desarrollo de proyectos, los cuales serán aplicados en los próximos contratos que se esperan firmar.

El importe agregado de los Gastos de Desarrollo que se han imputado directamente como gastos en la Cuenta de Resultados Consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 asciende a 13.133 miles de euros y 12.641 miles de euros respectivamente.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 no hay activos intangibles sobre los que existan restricciones a la titularidad.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Grupo tiene elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados en uso por valor de 21.936 miles de euros y 19.874 miles de euros, respectivamente.

6. Inmovilizado Material

A continuación se presenta el detalle del inmovilizado material al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el movimiento en ambos ejercicios:

Inmovilizado material en explotación	31.12.2012				
	(Miles de Euros)				
	Coste	Amortización Acumulada	Valor neto	Inmovilizado en curso	Total Inmovilizado
Terrenos y construcciones	13.127	(8.066)	5.061	---	5.061
Instalaciones técnicas y maquinaria	42.710	(33.989)	8.721	---	8.721
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	22.774	(5.859)	16.915	---	16.915
Otro Inmovilizado material	19.462	(17.823)	1.639	4.367	6.006
Total	98.073	(65.737)	32.336	4.367	36.703

Inmovilizado material en explotación	31.12.2011				
	(Miles de Euros)				
	Coste	Amortización Acumulada	Valor neto	Inmovilizado en curso	Total Inmovilizado
Terrenos y construcciones	12.804	(6.822)	5.982	---	5.982
Instalaciones técnicas y maquinaria	37.515	(16.993)	20.522	---	20.522
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	20.464	(18.774)	1.690	---	1.690
Otro Inmovilizado material	23.297	(18.788)	4.509	1.866	6.375
Total	94.080	(61.377)	32.703	1.866	34.569

Inmovilizado material en explotación y en curso	(Miles de Euros)					
	Saldo al 31.12.11	Inversiones	Bajas	Trasposos y otros	Diferencias de conversión	Saldo al 31.12.12
Terrenos y construcciones	12.804	729	(35)	455	(826)	13.127
Instalaciones técnicas y maquinaria	37.515	7.046	(742)	(641)	(468)	42.710
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	20.464	678	(834)	2.574	(108)	22.774
Otro Inmovilizado material	23.297	1.861	(1.773)	(3.193)	(730)	19.462
Inmovilizado material en curso	1.866	1.662	(419)	1.292	(34)	4.367
Total	95.946	11.976	(3.803)	487	(2.166)	102.440

Amortización acumulada	(Miles de Euros)					
	Saldo al 31.12.11	Dotaciones	Bajas	Trasposos y otros	Diferencias de conversión	Saldo al 31.12.12
Terrenos y construcciones	6.822	2.478	(242)	(876)	(116)	8.066
Instalaciones técnicas y maquinaria	16.993	5.589	(515)	12.034	(112)	33.989
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	18.774	786	(1.238)	(12.101)	(362)	5.859
Otro Inmovilizado material	18.788	671	(949)	(45)	(642)	17.823
Total	61.377	9.524	(2.944)	(988)	(1.232)	65.737

Inmovilizado material en explotación y en curso	(Miles de Euros)						
	Saldo al 31.12.10	Inversiones	Variación Perímetro	Bajas	Trasposos y otros	Diferencias de conversión	Saldo al 31.12.11
Terrenos y construcciones	3.960	37	8.797	---	10	---	12.804
Instalaciones técnicas y maquinaria	4.572	38	33.182	(278)	1	---	37.515
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	20.514	240	---	(159)	(48)	(83)	20.464
Otro Inmovilizado material	20.720	890	3.466	(1.303)	3	(479)	23.297
Inmovilizado material en curso	82	---	1.784	---	---	---	1.866
Total	49.848	1.205	47.229	(1.740)	(34)	(562)	95.946

Amortización acumulada	(Miles de Euros)						
	Saldo al 31.12.10	Dotaciones	Var. Perimt.	Bajas	Trasposos y otros	Diferencias de conversión	Saldo al 31.12.11
Terrenos y construcciones	2.374	1.602	2.839	---	7	---	6.822
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.828	3.536	9.870	(278)	37	---	16.993
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	18.473	621	---	(159)	(82)	(79)	18.774
Otro Inmovilizado material	19.170	1.377	---	(1.300)	---	(459)	18.788
Total	43.845	7.136	12.709	(1.737)	(38)	(538)	61.377

Los retiros registrados en los ejercicios 2012 y 2011 corresponden, básicamente, a baja de activos en desuso y obsoletos, fundamentalmente equipos para procesos de la información, elementos de transporte e instalaciones varias.

Las inversiones más significativas realizadas en el epígrafe "Instalaciones Técnicas" que conforman el saldo del mencionado epígrafe a 31 de diciembre de 2012, se deben a las obras en las instalaciones de la nueva plataforma de comunicación 4G llevadas a cabo en la filial de pacífico Sur.

A 31 de diciembre de 2012 el Grupo tiene activos registrados en el epígrafe "Inmovilizado Material" fuera de España por importe de 33.640 miles de euros (30.626 miles de euros en 2011), que se corresponden principalmente a instalaciones técnicas.

El inmovilizado no afecto a la explotación es escasamente significativo.

El importe de los activos materiales en explotación totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascienden a 35.768 miles de euros y 33.425 miles de euros respectivamente, siendo el importe de los elementos temporalmente fuera de uso a 31 de diciembre de 2012 y 2011 poco significativo.

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Arrendamientos

Al cierre del ejercicio 2012 y 2011, el Grupo tiene arrendados a terceros principalmente locales de oficinas en los que realiza su actividad en régimen de arrendamientos operativos. Las cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente, son las siguientes:

Arrendamientos Operativos Cuotas Mínimas	Valor Nominal (miles de euros)	
	31.12.2012	31.12.2011
Menos de un año	4.918	4.253
Entre dos y cinco años	21.287	22.989
Más de cinco años	2.096	1.238
Total	28.301	28.480

El contrato de arrendamiento más significativo en el Grupo Amper implica al alquiler de las oficinas centrales del Grupo en su domicilio social de Tres Cantos. El actual contrato se firmó con fecha 18 de marzo de 2010 y tiene una vigencia establecida hasta el 31 de diciembre de 2017.

7. Participaciones en empresas asociadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las participaciones en entidades asociadas al Grupo son:

	(Miles de Euros)	
	31.12.12	31.12.11
Finaves	147	147
Empresas asociadas en Latam	80	82
Total bruto	227	229
Provisión por depreciación	---	---
Total neto	227	229

Los movimientos brutos que han tenido lugar en los ejercicios 2012 y 2011 en este epígrafe del balance de situación consolidado han sido (en miles de euros):

	31.12.11	Variación por el resultado del ejercicio	Otras Variaciones	31.12.12
Finaves	147	---	---	147
Sociedades en Latam	82	---	(2)	80
Total	229	---	(2)	227

	31.12.10	Variación por el resultado del ejercicio	Dividendos	Variaciones Perímetro	31.12.11
Telcel, S.A.	4.510	---	(3.885)	(625)	---
Finaves	147	---	---	---	147
Sociedades en Latam	---	---	---	82	82
Total	4.657	---	(3.885)	(543)	229

Las sociedades que el Grupo registra bajo el método de puesta en equivalencia, no cotizan en ningún mercado de valores organizado.

Con fecha 26 de abril de 2011, Sociedad Anónima de Finanzas y Telecomunicación, S.A. (SAFITEL) propietaria del 35% del capital social de Telcel, S.A. vende su participación a Motorola Solutions, Inc. Con la mencionada operación, Telcel, S.A. considerada hasta la fecha como empresa asociada, deja de pertenecer al Grupo.

8. Inversiones Financieras

El desglose del saldo de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a la naturaleza de las operaciones es el siguiente (en miles de euros):

	Saldo al 31.12.11	Entradas	Salidas, bajas o reducc.	Saldo al 31.12.12
<u>NO CORRIENTES</u>				
Préstamos y partidas a cobrar	3.961	1.493	(3.896)	1.558
Inversiones financieras a largo plazo	18.045	321	(3.159)	15.207
Total no Corrientes	22.006	1.814	(7.055)	16.765
<u>CORRIENTES</u>				
Inversiones financieras a corto plazo	10.924	19.575	(10.924)	19.575
Total Corrientes	10.924	19.575	(10.924)	19.575
Total	32.930	21.389	(17.979)	36.340

	Saldo al 31.12.10	Entradas	Salidas, bajas o reducc.	Variación Perímetro	Saldo al 31.12.11
<u>NO CORRIENTES</u>					
Préstamos y partidas a cobrar	878	---	(19)	3.102	3.961
Inversiones financieras a largo plazo	3.278	15.470	(907)	204	18.045
Total no Corrientes	4.156	15.470	(926)	3.306	22.006
<u>CORRIENTES</u>					
Inversiones financieras a corto plazo	4.125	10.876	(4.077)	---	10.924
Total Corrientes	4.125	10.876	(4.077)	---	10.924
Total	8.281	26.346	(5.003)	3.306	32.930

Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo

Se incluye en el epígrafe a 31 de diciembre de 2012, fundamentalmente, el derecho de cobro registrado en una de las filiales extranjeras del Grupo Amper con terceros que devenga un tipo de interés del 18% anual.

Inversiones financieras a largo plazo.

Durante el ejercicio 2012, se registra en el epígrafe la tesorería pignorada de Amper Programas de Electrónica y Comunicaciones con el fin de asegurar el cumplimiento de determinados compromisos ante terceros por importe de 12.400 miles de euros (15.349 miles de euros en 2011).

Adicionalmente el epígrafe incluye, la fianza por el alquiler del edificio de Tres Cantos así como de las diferentes sedes sociales de aquellos países de Latinoamérica donde opera el Grupo Amper.

Inversiones financieras a corto plazo.

Se incluyen fundamentalmente por importe de 3.738 miles de euros depósitos formalizados ante entidades financieras principalmente como garantía del préstamo FINIMP dispuesto en 2011 por la filial brasileña, devengando un tipo de interés del 3,913% y con vencimiento junio de 2013.

Adicionalmente se incluye en este epígrafe el importe de la tesorería pignorada de las filiales del Grupo Amper conforme el siguiente detalle, con el fin de asegurar el cumplimiento de determinados compromisos ante terceros:

	(Miles de Euros)	
	31.12.12	31.12.11
Amper Programas de Electrónica y Comunicaciones	2.949	949
Grupo eLandia	6.514	980
Medidata Informática	4.233	3.738
Total neto	13.696	5.667

Adicionalmente el epígrafe incluye, la fianza por el alquiler del edificio de Getafe cuyo contrato de arrendamiento finaliza a lo largo del ejercicio 2013.

A la fecha actual el valor de mercado de estos activos coincide, fundamentalmente, con su coste amortizado.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias.

9. Existencias

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

	(Miles de Euros)	
	31.12.12	31.12.11
Productos comerciales y terminados	18.817	13.264
Productos en curso	3.907	5.956
Materias primas y otros	3.413	3.320
Anticipos a proveedores	8.410	6.925
Total	34.547	29.465

El detalle de las reducciones del valor de coste de las existencias al valor neto realizable reconocidas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	(Miles de Euros)	
	31.12.12	31.12.11
Productos comerciales y terminados	(2.633)	(3.530)
Productos en curso	(104)	(104)
Materias primas y otros	(2.166)	(3.939)
Total	(4.903)	(7.573)

Las sociedades del Grupo tienen contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

10. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	(Miles de Euros)	
	31.12.12	31.12.11
Cientes por ventas	109.901	141.880
Cientes por ventas pendientes de facturar	40.634	19.200
<i>Hacienda pública deudora</i>	171	87
<i>IVA soportado</i>	1.503	153
<i>Impuestos corrientes sociedades extranjeras</i>	6.972	7.742
Activos por Impuestos	8.646	7.982
Otros deudores	7.581	7.130
Corrección de valor	(12.315)	(11.407)
Total	154.447	164.785

Se han dotado provisiones por los importes irrecuperables estimados de la venta de bienes. La provisión se ha determinado tomando como referencia los incumplimientos de otros ejercicios, adaptados al ejercicio actual en función de las mejores estimaciones de la Compañía, no existiendo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 activos en mora significativos no deteriorados.

A continuación se detalla el movimiento habido en la corrección de valor del epígrafe "deudores comerciales y otras cuentas a cobrar"

	31.12.11	Dotaciones	Aplicaciones	Reversiones	31.12.12
Corrección de valor	(11.407)	(1.621)	259	454	(12.315)
Total	(11.407)	(1.621)	259	454	(12.315)

El período medio para el cobro a clientes en todas las sociedades del Grupo Amper es de 111 días (124 días en 2011). No se cobran intereses sobre las cuentas a cobrar.

Las cuentas por cobrar incluyen importes que están vencidos para los cuales el Grupo no tiene provisión reconocida por insolvencias de crédito debido a que no se considera que haya habido un deterioro en la calidad de dichos créditos y los importes se consideran recuperables. En cualquier caso, se considera que los saldos no provisionados superiores a 180 días no son significativos y se corresponden principalmente con entidades públicas o empresas privadas de alta calidad crediticia. Entre otros factores, el riesgo de crédito está mitigado por el hecho de que la sociedad utiliza el factoring para cierto volumen de cuentas por cobrar.

Los Administradores consideran que el importe en libros de las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

En función de las condiciones de mercado y necesidades de liquidez, el Grupo transfiere cuentas a cobrar de clientes a entidades financieras. El Grupo no dispone de cuentas a cobrar que no hayan sido objeto de baja en su totalidad por mantener el riesgo de insolvencia,

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Grupo tiene firmados contratos de factoring sin recurso con diversas entidades financieras que le habilita a dar de baja las cuentas a cobrar por el importe de facturas emitidas a determinados clientes con los límites y características que se establecen a continuación:

	(Miles de Euros)		
	Límite	Saldo Dispuesto	
		Al 31.12.12	Al 31.12.11
Factoring sin recurso (*)	67.600	26.575	38.546
Total	67.600	26.575	38.546

(*) Este importe ha sido eliminado de las correspondientes cuentas a cobrar

11. Patrimonio neto

Capital Social

A 31 de diciembre de 2012 el capital social de la sociedad dominante asciende a 38.285 miles de euros (32.403 miles euros en 2011) y está representado por 38.285.608 acciones (32.403.256 acciones en 2011) ordinarias de un euro de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 27 de diciembre de 2012, el Consejo de Administración de Amper, S.A. ha acordado ejecutar de forma incompleta la ampliación de capital aprobada el 21 de mayo de 2012 con base al acuerdo de capital autorizado de la Junta General de 10 de junio de 2008. La ampliación de capital ha sido suscrita y totalmente desembolsada por Veremonte España, S.L. en la cuantía de 5.882.352 euros, mediante la emisión de 5.882.352 nuevas acciones ordinarias de 1 euro de valor nominal cada una, con una prima de emisión de 0,70 euros por acción. En consecuencia, el desembolso total realizado por Veremonte España, S.L. ha ascendido a 10.000 miles de euros, 5.882 miles de euros

correspondiente al total del valor nominal de las acciones sociales asumidas y el resto, esto, 4.118 miles de euros a la prima de emisión.

Con fecha 15 de enero de 2013 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Madrid la mencionada ampliación de capital, suprimiéndose el derecho de suscripción preferente del resto de accionistas a favor de la misma. La escritura ha sido inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en tomo 25.334, folio 225, sección 8ª, hoja N-21.107, inscripción 375ª, si bien la misma fue elevada a público con fecha 28 de diciembre de 2012.

La compañía ha solicitado la admisión a cotización de las nuevas acciones a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), tras el registro del folleto de admisión a cotización y realización de otros trámites necesarios al efecto, por lo que a fecha de cierre de los presentes estados financieros, las nuevas acciones emitidas no han sido admitidas a cotización.

Adicionalmente, el 27 de diciembre de 2012, el consejo de Administración de Amper ha acordado una nueva ampliación de capital por un importe total de emisión de 15 millones de euros, esto es, por un valor de emisión de 1,7 euros por acción, que viene a sumarse a la ampliación a favor de Veremonte cerrada en la misma fecha y explicada con anterioridad. La nueva ampliación estará dirigida a totalidad de los accionistas de Amper y se pondrá en marcha tras la admisión a cotización de las acciones de la anterior emisión.

Es de destacar que esta ampliación de capital cuenta ya con el apoyo del accionista de referencia de Amper, Veremonte España, S.L., que se ha comprometido irrevocablemente a desembolsar 5 millones de euros del valor total de la emisión, esto es, una tercera parte de la misma.

El Grupo considera como capital a efectos de gestión, el Patrimonio Neto atribuido a la Sociedad Dominante. Los únicos requisitos externos a los que se encuentra sujeto este capital de gestión, son los derivados de la normativa mercantil en vigor y los estipulados por el contrato de financiación (ver Nota 13).

El objetivo último del capital de gestión no es otro que aquel que permita financiar el plan de desarrollo definido por los Administradores de la Sociedad y atender a una adecuada política de retribución a sus accionistas. Las políticas y procesos de gestión del capital llevadas a cabo por los Administradores de la Sociedad son aquellas que permiten cumplir con dicho objetivo sin poner en peligro la situación financiero-patrimonial del Grupo.

Todas las acciones constitutivas del capital gozan de los mismos derechos y, a excepción de las nuevas acciones mencionadas anteriormente, a 31 de diciembre de 2012 están admitidas a cotización oficial en Bolsa, siendo su cotización al cierre del ejercicio de 1,60 euros (1,66 euros al cierre del ejercicio 2011). La cotización media del último trimestre del ejercicio 2012 y 2011 ascendió a 1,80 y 2,99 euros por acción respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012, los accionistas con un porcentaje superior al 10% del Capital Social de la Sociedad son Veremonte España, S.L. que posee un 23,18% y Tvikap AB que posee un 18,63%.

Prima de emisión

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para la ampliación de capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Otras Reservas

a.-) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que excede del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

La Sociedad dominante del Grupo tiene dotada la Reserva legal por importe de 6.046 miles de euros, incluida en el epígrafe "Reservas" del balance de situación consolidado adjunto.

b.-) Reserva por Capital Amortizado

Esta reserva sólo será disponible con las mismas condiciones exigidas para la reducción del Capital Social y su importe asciende a 16.774 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 y 2011.

c.-) Otras Reservas

Se incluyen en el balance de situación consolidado adjunto bajo el epígrafe "Otras Reservas", las correspondientes, principalmente, a las reservas de consolidación registradas en la operativa de consolidación del Grupo Amper por importe de (17.185) miles de euros, así como las destinadas a registrar las diferencias entre la normativa contable internacional con la normativa en vigor en las fechas de transición a la primera, por importe de (32.726) miles de euros.

Diferencias de conversión

El detalle por sociedades de las diferencias de conversión del Balance de Situación Consolidado al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	(Miles de Euros)	
	2012	2011
Amper do Brasil	(284)	(430)
Hemisferio do Sul	504	644
Medidata Informática	13.033	16.374
eLandia	1.232	(499)
Total	14.485	16.089

Acciones Propias

Durante el ejercicio 2012 y en función de los acuerdos alcanzados por el Consejo de Administración, el Grupo ha seguido el programa de recompra de acciones propias. El importe total a 31 de diciembre de 2012 es de 3.481 miles de euros. Dichos acuerdos de recompra alcanzados están dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración. Al 31 de diciembre de 2012 el total de acciones propias en cartera es de 855.099 acciones lo que representa un 2,23% del capital social.

Al cierre del ejercicio 2012 el Grupo tenía en su poder acciones propias de acuerdo con el siguiente detalle:

	Nº de acciones	Valor Nominal (euros)	Precio Medio Ponderado Valor Autocartera (euros)	Coste Total de Adquisición (miles de euros)
Acciones propias al cierre del ejercicio 2012	855.099	855.099	3,50	3.481

Durante el ejercicio 2012 se han producido compras (a valor de cotización) de acciones propias por importe de 748 miles de euros (540 miles de euros en 2011) y ventas (a precio medio ponderado de valor de autocartera) por importe de 1.339 miles de euros (753 miles de euros en 2011). El epígrafe de Reservas del balance de situación consolidado, registra pérdidas durante el ejercicio 2012 por importe de 665 miles de euros (246 miles de euros en 2011) motivadas por las operaciones de compra-venta de las acciones propias.

A la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas, el Consejo de Administración no ha tomado una decisión sobre el destino final previsto para las acciones propias antes indicadas.

Al cierre del ejercicio 2011 el Grupo poseía 811.025 acciones propias de un valor nominal de 1 euro por acción y coste de adquisición de 4.072 miles de euros.

Propuesta de distribución de resultados de la Sociedad Dominante

La propuesta de aplicación de resultados del ejercicio de la Sociedad Dominante formulada por los Administradores de la misma, que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente (en miles de euros):

	Ejercicio 2012
Resultado del ejercicio de Amper, S.A.	(20.021)
Aplicación: A Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores	(20.021)
Total	(20.021)

Ganancias por acción

i) Básicas y diluidas

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio/ (pérdida) del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la dominante entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias. Las acciones básicas coinciden con las diluidas por no haberse identificado el efecto dilusivo inherente a las acciones ordinarias potenciales.

El detalle del cálculo de las pérdidas básicas y diluidas por acción es como sigue:

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Pérdida del ejercicio atribuible a tenedores de Instrumentos de patrimonio neto de la dominante (miles de euros)	(24.578)	(8.338)
Promedio ponderado de acciones ordinarias en Circulación (número de acciones)	32.451.472	31.604.386
Pérdida básica por acción (euros / acción)	(0,757)	(0,264)

El promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación se ha determinado como sigue:

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Acciones en circulación al 1 de enero	32.403.256	32.403.256
Efecto de las acciones propias	(802.330)	(798.870)
Efecto de las acciones emitidas el 27.12.2012	850.546	---
Número medio pondero de acciones ordinarias	32.451.472	31.604.386

Participaciones no dominantes

El detalle, por sociedades, del saldo del epígrafe de "Participaciones no dominantes" del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el resultado correspondiente a las participaciones no dominantes en el ejercicio 2012 y 2011 se presenta a continuación:

Entidad con intereses minoritarios	(Miles de Euros)			
	31.12.12		31.12.11	
	Participaciones no dominantes	Resultado Atribuido a la minoría	Participaciones no dominantes	Resultado Atribuido a la minoría
Amper Programas	4.026	(592)	6.674	2.576
Medidata Informática	8.887	(672)	10.495	980
Landata Comunicaciones	1.301	(96)	1.397	84
eLandia International Inc.	11.636	1.341	11.301	298
Total	25.850	(19)	29.867	3.938

El movimiento que ha tenido lugar en este capítulo a lo largo de los ejercicios 2012 y 2011 se resume en la forma siguiente (en miles de euros):

	31.12.12	31.12.11
Saldo Inicial	29.867	16.682
Variaciones en porcentaje de participación de consolidación	(609)	11.003
Dividendos satisfechos a participaciones no dominantes	(2.107)	(7.084)
Diferencias de conversión	(1.081)	(295)
Participación en resultados del periodo	(19)	3.938
Otros movimientos	(201)	5.623
Total	25.850	29.867

Con fecha 15 de mayo de 2012 se ha presentado ante la SEC la información necesaria ("Form 15") notificando la pérdida de la condición de entidad registrada de la filial extranjera eLandia International, Inc. Con el mencionado comunicado, se exige a la Sociedad de presentar cualquier información futura ante este Organismo.

El proceso de pérdida del carácter de sociedad cotizada de eLandia International, Inc. se ha iniciado con la presentación de un contrasplit 1 por 10.000 (10.000 acciones antiguas de eLandia por 1 acción nueva).

Dicha propuesta está presentada para su inscripción en el registro de la Secretaria de Estado de Delaware. La adquisición de acciones se llevará a cabo de la siguiente manera:

- Los accionistas minoritarios que, anteriormente a la operación de contrasplit, tuvieran en su posesión menos de 10.000 acciones ordinarias de eLandia, tienen el derecho a recibir un pago en efectivo de \$ 0,65 por acción.
- Los accionistas minoritarios en posesión de al menos una acción ordinaria de eLandia después de la operación de contrasplit continuarán como accionistas de eLandia International, Inc. y no tendrán derecho a recibir ningún tipo de pago en efectivo. El Grupo Amper podrá, a su libre elección, satisfacer el precio de la compraventa de las nuevas acciones de eLandia bien en metálico, bien mediante un aumento del capital social de Amper, S.A. mediante la compensación de créditos, esto es:
 - (i) 0,1265 acciones ordinarias de Amper, S.A. por cada acción de eLandia International, Inc en posesión del accionista anterior a la operación de contrasplit, ó
 - (ii) el efectivo equivalente de multiplicar el número de acciones de Amper, S.A. al que se refiere el punto (i) anterior por 3,68 euros, a cambio de cada acción de eLandia en posesión del accionista minoritario en el instante anterior a la operación de contrasplit.

Con fecha 8 de Noviembre de 2012 se envió un paquete de documentos para los accionistas actuales de eLandia con 10,000 acciones para que estos pudieran, si lo deseaban, adherirse al Contrato de Compra Venta de Acciones.

Se extendió la fecha límite para que los accionistas cualificados contestaran al día 20 de febrero de 2013. A la fecha límite, se recibió la respuesta de accionistas que poseen colectivamente 2,140 acciones que representan un 92% de las acciones que no posee Amper, S.A.

A partir del 20 de febrero de 2013, Amper está evaluando el cierre de esta operación.

A 31 de diciembre de 2012, se ha procedido a adquirir un total de 3.522.541 acciones ordinarias a los accionistas minoritarios de eLandia por el precio estipulado y citado anteriormente. Dicha adquisición ha supuesto considerar un 2% adicional de la participación del Grupo eLandia, ostentando Amper, S.A., a partir de entonces una participación del 87% en su filial americana.

12. Provisiones No Corrientes

El movimiento de las provisiones no corrientes en el ejercicio 2012 ha sido el siguiente (en miles de euros):

	Procedimientos judiciales y/o reclamaciones	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	454	16.660	17.114
Dotaciones de provisiones con cargo a resultados	---	26	26
Reversión de provisiones con cargo a resultados	---	(2.387)	(2.387)
Diferencias de conversión	---	(1.715)	(1.715)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	454	12.584	13.038

Procedimientos judiciales y/o reclamaciones

A fecha de formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas están en curso determinados procedimientos judiciales relacionados con contenciosos derivados de procesos de desinversión realizados en el pasado.

Tanto los asesores legales del Grupo Amper como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las Cuentas Anuales Consolidadas de los ejercicios en los que finalicen, adicionales a los ya contabilizados, no existiendo a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales un calendario esperado de las salidas de beneficios económicos ni un calendario acerca de las salidas de recursos que producirá la provisión.

Los Administradores de la sociedad entienden que cualquier efecto motivado por el descuento aplicable a los saldos como consecuencia del paso del tiempo, no es significativo de cara a las presentes cuentas anuales.

A continuación se describe el procedimiento judicial más relevante vigente a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas:

Con fecha 15 de marzo de 2004 la sociedad colombiana Cable Andino, S. A. inició demanda ejecutiva por la cantidad de 17.130.498 Dólares USA, más intereses, contra la Sucursal de Amper en Colombia,

que correspondió al Juzgado nº 26 de la Corte Civil de Bogotá (Colombia). Dicha reclamación, más los intereses correspondientes, ascienden actualmente a la cantidad de 78.134.805 Dólares USA.

Después de numerosas actuaciones judiciales al respecto (Véase Nota 12 de la Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio 2007), en Auto de 1 de junio de 2007 dictado por el Juzgado de Primera Instancia núm. 5 de Colmenar Viejo, Madrid, se desestimó la petición de reconocimiento y ejecución en España (*exequátur*) formulada por la compañía colombiana Cable Andino, S. A. contra Amper, S. A. en relación con la sentencia dictada por el Juzgado nº 26 del Circuito Civil de Bogotá de 10 de febrero de 2005 en el procedimiento ejecutivo citado. Cable Andino interpuso recurso de apelación contra el citado Auto.

Mediante Auto de fecha 13 de enero de 2009 dictado por la Sección Novena de la Audiencia Provincial de Madrid, el Tribunal acuerda desestimar íntegramente el recurso de apelación interpuesto por Cable Andino, S. A., confirmando así la decisión del Juzgado de Primera Instancia de Colmenar Viejo, en el sentido de desestimar el *exequátur* pretendido por la compañía colombiana. La Audiencia Provincial impone además las costas del recurso a Cable Andino, S. A., disponiendo que contra esta resolución no cabe interponer recurso alguno.

En relación con la iniciación por Cable Andino de posibles medidas cautelares en Brasil, el despacho brasileño que hace el seguimiento del asunto informa que la posible “carta rogatoria” no ha entrado en el Ministerio de Relaciones Exteriores de Brasil, y que en caso de entrar las posibilidades de que prospere su acción son remotas.

Con fecha 29 de marzo de 2012, Amper ha tenido conocimiento de una notificación recibida por la sociedad filial eLandia International INC, en la que se le informa de la presentación por parte de Cable Andino ante la Eleventh Judicial Circuit Court en County Miami-Dade (Estados Unidos) de un escrito en el que adjunta la sentencia dictada por el Juzgado nº 26 del la Corte Civil de Bogotá (Colombia) solicitando la ejecución de la misma en Estados Unidos.

Amper, S.A. ha analizando con sus abogados americanos la referida notificación, habiendo trasladado a los mismos la forma irregular en que se originaron los hechos causantes de la sentencia que ahora se pretende ejecutar en Estados Unidos, así como el resultado obtenido en España. Los abogados estadounidenses han indicado a Amper que atendiendo a las normas vigentes aplicables en Estados Unidos, existen numerosos argumentos que dan respaldo a la oposición de Amper a dicha pretensión.

Dadas las características de los riesgos que cubren estas provisiones, no es posible determinar un calendario razonable de fechas de pago si, en su caso, las hubiese. No obstante, tanto los asesores legales del Grupo Amper como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las Cuentas Anuales Consolidadas de los ejercicios en los que finalicen.

Otras provisiones

El epígrafe de “Otras provisiones” se refiere básicamente a contingencias de naturaleza fiscal y laboral de una de las filiales del Grupo por importe de 10.629 miles de euros. Tanto los asesores legales del Grupo Amper como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procesos no producirá un efecto significativo en las Cuentas Anuales Consolidadas de los ejercicios en los que finalicen adicionales a los ya contabilizados.

Los Administradores de la sociedad han estimado un calendario esperado de la cancelación de la obligación en un plazo de 5 años.

13. Deuda Financiera

El desglose de los epígrafes de Deuda Financiera a Corto Plazo y Deuda Financiera a Largo Plazo, a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	(Miles de Euros)			
	31.12.2012		31.12.2011	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Préstamos en moneda nacional	5.520	80.319	---	84.940
Crédito Puro / Importaciones	21.329	46.503	24.948	39.567
Fianzas y depósitos	---	---	596	---
Operaciones de cobertura	---	---	---	209
Total Deuda Financiera	26.849	126.822	25.544	124.716

Vencimiento de la deuda:

Los saldos de deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2012 así como los vencimientos previstos en concepto de amortización son los siguientes:

	(Miles de Euros)					
	Deudas al 31 de diciembre de 2012 con vencimiento a:					
	Saldo al 31.12.12	Corto Plazo	Largo Plazo			Total largo plazo
	2013	2014	2015	2016 -...		
Préstamos en moneda nacional	85.839	5.520	18.166	16.912	45.241	80.319
Crédito Puro / Importaciones	67.832	21.329	46.503	---	---	46.503
Total	153.671	26.849	64.669	16.912	45.241	126.822

Los saldos de deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2011 así como los vencimientos previstos en concepto de amortización son los siguientes:

	(Miles de Euros)				
	Deudas al 31 de diciembre de 2011 con vencimiento a:				
	Saldo al 31.12.11	Corto Plazo	Largo Plazo		Total largo plazo
	2012	2013	2014-...		
Créditos dispuestos	84.940	---	---	84.940	84.940
Préstamos en moneda nacional	64.515	24.948	---	39.567	39.567
Fianzas y depósitos	596	596	---	---	---
Operaciones de cobertura	209	---	209	---	209
Total	150.260	25.544	209	124.507	124.716

Durante el ejercicio 2011 el Grupo llevó a cabo un proceso de reordenación de su deuda financiera que finalizó el 8 de septiembre de 2011, cuando Amper, S.A. (sociedad financiada) suscribió con 29 entidades financieras (sociedades financiadoras) actuando el HSBC Bank PLC, Sucursal en España como agente, diversos contratos que suponían la reordenación de la deuda financiera de la Compañía.

El Grupo Amper analizó la modificación de las condiciones del préstamo sindicado firmado el 15 de diciembre de 2006 así como las condiciones de nueva deuda obtenida. En dicho análisis el Grupo no consideró como intercambio de instrumentos la deuda que a fecha de nuevo contrato estuviera vencida o a punto de vencer considerando las condiciones de financiación originales (las pólizas de crédito corrientes principalmente).

Para el resto de la deuda, contemplada principalmente en el acuerdo del préstamo sindicado, el Grupo analizó si las condiciones habían sido modificadas sustancialmente. Para ello el Grupo consideró la variación del valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, utilizando una tasa de descuento igual al tipo de interés efectivo original. La variación en los flujos así comparados fue inferior al 4%.

Como consecuencia de este análisis cuantitativo así como otras consideraciones cualitativas, el Grupo consideró que la modificación no había sustancial y por tanto procedió al registro de la nueva financiación sin dar de baja el pasivo financiero previo asociado a la anterior deuda financiera. Los costes y comisiones se reconocieron ajustando el valor contable del pasivo y amortizándose linealmente durante el periodo de amortización del pasivo financiero modificado.

Los contratos supusieron la refinanciación de un préstamo sindicado por 52.909 miles de euros, dividido en tres tramos con un tipo de interés referenciado al Euribor más un diferencial que hasta el 31 de diciembre de 2013 será el 4%, oscilando a partir de entonces entre el 4% y el 4,25% en función de los niveles de ratios obtenidos por el Grupo en base al acuerdo de reordenación:

	Importe (Miles euros)	Amortización	Vencimiento
Tramo A	24.400	Cuotas semestrales consecutivas y de igual importe a partir de 4 de enero de 2014, tras dos años de carencia de capital	4.07.2018
Tramo B	24.192	Cuotas semestrales consecutivas y de igual importe a partir de 4 de enero de 2014, tras dos años de carencia de capital	04.07.2018
Tramo Contingente	4.317	Única amortización	04.12.2012
Total	52.909		

Adicionalmente, el acuerdo de reordenación bancaria supuso la estabilización de las líneas de financiación del circulante por un periodo de 3 años, que ascendieron de manera agregada a un total de 54.089 miles de euros. Este importe correspondía al límite utilizable total de pólizas de crédito adscritas a la reordenación bancaria de las que a 31 de diciembre de 2011 había dispuesto un importe de 24.218 miles de euros. El tipo de interés medio de dichas pólizas era el Euribor más un diferencial del 4%.

A 31 de diciembre de 2012, el Grupo Amper tiene diversos tipos de financiación bancaria:

(i) Un préstamo sindicado por 52.909 miles de euros, que fue objeto de refinanciación durante el ejercicio 2011 y que se divide en la fecha de referencia en los tramos siguientes:

	Importe <i>(Miles euros)</i>	Amortización	Vencimiento
Tramo A	24.400	Cuotas semestrales consecutivas y de igual importe a partir de 4 de enero de 2014, tras dos años de carencia de capital	4.07.2018
Tramo B	24.192	Cuotas semestrales consecutivas y de igual importe a partir de 4 de enero de 2014, tras dos años de carencia de capital	04.07.2018

Durante el ejercicio 2012 y en la fecha estipulada por el contrato de financiación se ha procedido a la devolución completa del tramo contingente por 4.317 miles de euros.

El tipo de interés de referencia para todos los tramos anteriores es el Euribor más un diferencial que hasta el 31 de diciembre de 2013 será el 4%, oscilando a partir de entonces entre el 4% y el 4,25% en función de los niveles de ratios obtenidos por el Grupo en base al acuerdo de reordenación.

(ii) Pólizas Bancarias:

A 31 de diciembre de 2012, las sociedades filiales españolas presentan las siguientes pólizas bancarias (en miles de euros):

	Importe <i>Límite</i>	Importe <i>Dispuesto</i>	Vencimiento	Tipo Interés
Pólizas Crédito	33.021	26.436	13.09.2014	Euribor +4%
Pólizas Comex	25.033	20.067	13.09.2014	Euribor + 3,75%
Pólizas Comex II	2.000	833	01.06. 2013	Euribor + 3,75%
Total	60.054	47.336		

(iii) Adicionalmente, las sociedades filiales españolas tiene los siguientes préstamos:

Tipo de Financiación	Entidad Financiera	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Miles de euros	
				Importe Concedido	Importe Dispuesto 31.12.12
Préstamo	Novacaixa	1.10.2011	1.10.2018	3.000	3.000
Préstamo	Ibercaja	4.07.2011	4.07.2018	1.000	1.000
Préstamo	Ibercaja	4.07.2011	31.03.2013	193	193
Préstamo	Mare Nostrum	10.10.2011	10.10.2018	800	800
Préstamo ICO	Bankia	23.09.2011	23.09.2018	1.905	1.905
Préstamo ICO	Caixa Cataluña	28.09.2011	28.09.2018	1.429	1.429
Préstamo ICO	BBVA	21.09.2011	21.09.2018	3.333	3.333
Préstamo ICO	Banco Santander	29.09.2011	29.09.2018	3.333	3.333
Total				14.993	14.993

(iv) Por último, las filiales extranjeras Medidata Informática y las que forman el subgrupo eLandia tienen pólizas de préstamos dispuestas al 31 de diciembre de 2012 por importes de 14.362 miles de euros y 10.978 miles de euros (8.576 miles de euros y 11.862 miles de euros a 31 de diciembre de 2011), respectivamente (y que prácticamente equivalen a los importes concedidos), clasificadas bajo el epígrafe “deuda financiera corriente”, que devengan un tipo de interés de mercado.

Adicionalmente, dichas sociedades tienen contratados préstamos con vencimiento a largo plazo (2015 y siguientes) por importes de 3.961 miles de euros y 12.727 miles de euros (1.435 miles de euros, y 20.113 miles de euros a 31 de diciembre de 2011), respectivamente, registradas en el epígrafe “deuda financiera no corriente”, que devengan un tipo de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2012, el Grupo cuenta con 72.625 miles de euros (80.206 miles de euros en 2011) disponibles (límite) en las líneas de crédito contratadas, de las cuales 25.033 miles de euros corresponden a financiación de importación y 47.592 miles de euros a pólizas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2012 las sociedades del Grupo tienen concedidas líneas de crédito no dispuestas por importe de 11.760 miles de euros (14.886 miles de euros en 2011).

Garantías y condiciones asociadas a la deuda financiera

El préstamo sindicado recibido por Amper, S.A., en el que actúan de garantes las sociedades del Grupo Amper Sistemas, S.A., Epicom, S.A., y Sociedad Anónima de Finanzas y Telecomunicación tiene la siguientes obligaciones y compromisos principales, a cumplirse en dos niveles de perímetro (nivel subgrupo España, y nivel consolidado):

I. Garantías otorgadas en el contrato de refinanciación:

- Derecho real de primer rango sobre la totalidad de las acciones de Amper Programa de Electrónica y Comunicaciones, S.A. titularidad de Amper, S.A., que actualmente representan un 51% de su capital social.

- Los derechos de crédito derivados de todas las cuentas bancarias titularidad de Amper, S.A. y los derechos de crédito derivados de todos los contratos de seguro suscritos por Amper, S.A.

II. Garantías a constituir con posterioridad a la fecha de la firma del contrato de refinanciación:

- Prenda sobre acciones y participaciones en filiales con domicilio social en jurisdicciones distintas de España (Medidata, Desarrollo de Soluciones Específicas, C.A., Desca Colombia , S.A., Servidesca

México, S.R.L.D.C.V., Transistemas, S.A. Desca Ecuador, S.A y Desca Panamá S.A., titularidad de cualquier sociedad del Grupo Amper.

- Prenda sobre acciones y participaciones en filiales (directa o indirecta) con domicilio social fuera de España, que Amper, S.A. pueda adquirir o constituir con posterioridad a la fecha de novación.

III. Obligaciones de hacer, relativas a:

- Contratación de instrumentos financieros derivados para la cobertura del 50% en la variación de tipos de interés.

- Mantenimiento de las participaciones en las sociedades garantes

- Aportación de fondos y cuenta restringida (tramo contingente) de 5.000 miles de euros, ampliable a 8.000 miles de euros en 2013, y a 10.000 miles de euros en 2014.

IV. Obligaciones de no hacer, relativas a:

- No enajenación de activos (salvo que se destine el producto obtenido a amortización anticipada de la financiación, o consista en cesión de derechos de cobro por tráfico habitual del Grupo siempre que la cesión se destine a amortización anticipada de la deuda o se reinvierta antes de 9 meses en activos afectos a la actividad ordinaria del Grupo. A partir de 8 de marzo de 2012 esta limitación sólo aplicará a enajenaciones superiores al 5% de los activos totales consolidados.

- Prohibición de combinaciones de negocios.

- No distribución de dividendos (incluyendo a reducción de capital social con devolución de aportaciones a socios) ni pago a los accionistas de otro tipo sin consentimiento de las entidades financieras participantes.

- No realización de operaciones de autocartera, superiores al 2,7% del capital social.

V. Obligaciones financieras

El préstamo sindicado está sujeto al cumplimiento de un CAPEX, variación bruta del inmovilizado material e intangible, y a un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda financiera neta y EBITDA. La cancelación anticipada de este préstamo también está condicionada al cumplimiento del ratio de apalancamiento, definido como cociente entre deuda financiera neta y fondos propios, y al ratio de cobertura definido como el cociente entre EBITDA y gastos financieros netos.

El límite establecido en el contrato de financiación para el ejercicio 2012 en relación con los ratios anteriormente definidos es el siguiente:

Ratio	Límite
Ratio de Endeudamiento	3,05
Ratio de Apalancamiento	1,94
Ratio de Cobertura	3,49
CAPEX	10,29 MM€

La sociedad no ha alcanzado el cumplimiento de alguno de los ratios financieros previstos en el contrato de financiación anexo al contrato marco, en la medición prevista para el 31 de diciembre de 2012, obteniendo el 28 de diciembre de 2012 confirmación escrita por parte de banco agente tras la aceptación de la mayoría necesaria de las entidades participantes, aprobando el mencionado incumplimiento.

14. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar corrientes y no corrientes

La composición de los saldos de estos capítulos del balance de situación consolidado es:

- Otras cuentas a pagar a largo plazo.

	(Miles de Euros)	
	2012	2011
Préstamos de Organismos Oficiales	3.385	2.536
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 19)	2.583	2.627
Otras deudas a largo plazo	14.403	20.720
Total	20.371	25.883

El epígrafe “Préstamos de Organismos Oficiales” se registran los préstamos recibidos por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio así como por el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, para diferentes proyectos que están llevando a cabo las sociedades filiales Amper Sistemas, S.A.U y Epicom, S.A.

Dentro del epígrafe de “otras deudas a largo plazo” se incluye por importe de 12.421 miles de euros los anticipos de clientes de unas de las filiales españolas de acuerdo con la fecha de ejecución del proyecto asociado.

- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

	(Miles de Euros)	
	2012	2011
Deudas por compras y prestación de servicios	143.490	144.609
Anticipos de clientes	22.504	24.135
Provisiones para operaciones de tráfico	2.410	3.467
Remuneraciones pendientes de pago	13.990	8.557
Total	182.394	180.768

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias. Dado el carácter “corriente” de las provisiones registradas en el epígrafe, los Administradores de la Sociedad no han considerado el efecto del descuento por causa del paso del tiempo que pudiese afectar al saldo registrado.

Remuneraciones pendientes de pago

Dentro del epígrafe, se registra principalmente a 31 de diciembre de 2012 el importe de las indemnizaciones por el plan de reestructuración de la plantilla de sociedades españolas, pendientes de pago que serán satisfechas durante el ejercicio 2013, por importe de 8.451 miles de euros (ver nota 18).

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información sobre aplazamientos de pagos efectuados a proveedores por las sociedades consolidadas españolas se presenta a continuación

Pagos realizados y pendientes de pago a 31.12.12 (miles de euros):	31.12.12	
	Miles de euros	%
Dentro del plazo máximo legal	26.726	36%
Resto	46.727	64%
Total de pagos del ejercicio	73.453	100%
PMPE (días) de pagos	48	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	6.025	

Pagos realizados y pendientes de pago a 31.12.11 (miles de euros):	31.12.11	
	Miles de euros	%
Dentro del plazo máximo legal	42.057	41%
Resto	60.095	59%
Total de pagos del ejercicio	102.152	100%
PMPE (días) de pagos	42	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	12.111	

15. Importe neto de la cifra de negocios

La distribución por actividad y mercado del importe neto de la cifra de negocios consolidada es la siguiente (en miles de euros):

Actividad	2012	2011
Defensa	37.691	69.177
Comunicación y Seguridad España	89.436	113.327
Comunicación y Seguridad Brasil	54.858	79.430
Comunicación y Seguridad Latam	166.099	130.781
Total	348.084	392.715
Mercado Exterior	265.136	240.800
Mercado Interior	82.948	151.915
Total	348.084	392.715

Las sociedades del Grupo realizan operaciones con el Grupo Telefónica en las condiciones establecidas entre las partes. Durante el ejercicio 2012 las ventas realizadas al Grupo Telefónica han ascendido a 74.301 miles de euros (81.555 miles de euros en 2011), lo que representa el 21,3% (20,8% en 2011) de la facturación consolidada, si bien descontadas las operaciones realizadas a través del Grupo Telefónica como canal de venta los porcentajes serían de 17,4% y 15,9% respectivamente.

Las transacciones realizadas en moneda extranjera corresponden básicamente a las ventas en el mercado exterior, indicadas en el cuadro anterior y se han realizado, fundamentalmente, en reales brasileños y dólares americanos (ver Nota 26).

16. Resultado financiero neto

El desglose del epígrafe “Resultado financiero” de la Cuenta de Resultados adjunta es el siguiente (miles de euros):

	2012	2011
Ingresos de inversiones financieras	1.643	1.833
Diferencias positivas de cambio	3.333	4.228
Otros intereses e ingresos financieros	312	136
Ingresos financieros	5.288	6.197
Intereses de préstamos	(14.042)	(9.564)
Otros gastos financieros	(4.569)	(1.829)
Diferencias negativas de cambio	(7.671)	(7.255)
Gastos financieros	(26.282)	(18.648)
Resultado financiero neto	(20.994)	(12.451)

17. Segmentos de negocio y geográficos

Los segmentos de operación han sido preparados de conformidad con el “enfoque de gestión”, que requiere la presentación de los segmentos sobre la base de los informes internos acerca de los componentes de la entidad, que son examinados periódicamente por la “máxima autoridad” en la toma de decisiones de operación operativas de la entidad, de manera que la información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio del Grupo.

El rendimiento de los segmentos se evalúa sobre la base del importe neto de la cifra de negocios así como del EBITDA y se mide de manera uniforme con el importe neto de la cifra de negocios y el EBITDA de los estados financieros consolidados.

Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido en función de la estructura organizativa del Grupo Amper en vigor al cierre del ejercicio 2012 y conforme al modo que la Dirección usa internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos de negocio; teniendo en cuenta, por un lado, la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos y, por otro, los segmentos de clientes a los que van dirigidos.

En el ejercicio 2012 el Grupo Amper centró sus actividades en las siguientes grandes líneas de negocio:

- Defensa
- Comunicación y Seguridad España
- Comunicación y Seguridad Latam
- Comunicación y Seguridad Brasil
- Corporación

Los principales países incluidos dentro del segmento Comunicación y Seguridad Latam son Colombia, Venezuela, Argentina, México, Ecuador, Panamá, Costa Rica y adicionalmente Samoa.

La información relativa a otras actividades empresariales se revela de forma agregada dentro de la categoría “Corporación” separadamente de otras partidas de conciliación.

Los costes incurridos por la Unidad Corporativa se prorratan, mediante un sistema de distribución interna de costes, entre las distintas líneas de negocio.

Información Geográfica

La distribución geográfica de los ingresos que se establece a continuación, se desglosa en España, Brasil, Latam y Pacífico Sur. Adicionalmente las siguientes tablas recogen la distribución geográfica de los activos no corrientes.

Bases y metodología de la información por segmentos de negocio

La estructura de esta información está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo y dispusiera de recursos propios independientes que se distribuyen en función del riesgo de los activos asignados a cada línea conforme a un sistema interno de distribución porcentual de costes.

A continuación se presenta la información por segmentos de estas actividades:

	(Miles de Euros)					
	AÑO 2012					
	Defensa	C. y S. España	C. y S. Latam	C. y S. Brasil	Corporación	Total Grupo
Importe Neto de la Cifra de Negocio	37.691	89.408	166.099	54.858	28	348.084
Otros ingresos	1.394	2.822	---	(62)	297	4.451
Aprovisionamientos (neto)	(9.727)	(64.224)	(100.597)	(37.312)	(28)	(211.888)
Gastos de Personal	(17.089)	(25.743)	(32.410)	(12.929)	(7.292)	(95.463)
Dotación a la amortización	(2.374)	(2.789)	(7.621)	(490)	(273)	(13.547)
Otros Gastos	(6.726)	(5.444)	(15.140)	(4.753)	(3.759)	(35.822)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) DE EXPLOTACIÓN	3.169	(5.970)	10.331	(688)	(11.027)	(4.185)
Ingresos/Gastos Financieros	(1.695)	(1.752)	(5.074)	(1.420)	(6.715)	(16.656)
Diferencias de cambio (neto)	(5)	(631)	(2.293)	(1.397)	(12)	(4.338)
Resultado por deterioro/reversión del Deterioro de activos (netos)	5	---	---	---	21	26
BENEFICIO/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS	1.474	(8.353)	2.964	(3.505)	(17.733)	(25.153)
Gasto por impuesto sobre las ganancias	1.057	1.624	(1.957)	1.487	(1.655)	556
BENEFICIO/(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO DE ACTIVIDADES CONTINUADAS	2.531	(6.729)	1.007	(2.018)	(19.388)	(24.597)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	2.531	(6.729)	1.007	(2.018)	(19.388)	(24.597)
Participaciones no Dominantes	592	96	(1.341)	672	---	19
BENEFICIO/(PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE	3.123	(6.633)	(334)	(1.346)	(19.388)	(24.578)
BALANCE DE SITUACIÓN						
Fondo de Comercio	---	61.744	13.781	19.373	---	94.898
Activos no corrientes	20.135	13.651	38.258	13.449	14.415	99.908
Activos corrientes	43.464	34.345	97.247	46.777	1.541	223.374
TOTAL ACTIVO	63.599	109.740	149.286	79.599	15.956	418.180
Pasivos no corrientes	12.692	26.606	13.033	18.338	91.398	162.067
Pasivos corrientes	39.256	43.448	104.355	30.320	7.252	224.631
TOTAL ATIVOS NETOS	11.651	39.686	31.898	30.941	(82.694)	31.482

	(Miles de Euros)					
	AÑO 2011					
	Defensa	C. y S. España	C. y S. Latam	C. y S. Brasil	Corporación	Total Grupo
Importe Neto de la Cifra de Negocio	69.177	113.324	130.781	79.430	(1.550)	392.715
Otros ingresos	2.593	2.541	---	1	(349)	4.786
Aprovisionamientos (neto)	(38.787)	(75.196)	(84.629)	(50.060)	1.602	(247.070)
Gastos de Personal	(15.680)	(23.938)	(25.780)	(15.818)	(8.034)	(89.250)
Dotación a la amortización	(2.651)	(2.434)	(4.389)	(942)	(307)	(10.723)
Otros Gastos	(6.940)	(15.220)	(12.291)	(6.133)	2.575	(38.009)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) DE EXPLOTACIÓN	7.712	630	3.692	6.478	(6.063)	12.449
Ingresos/Gastos Financieros	(587)	186	(4.509)	2.410	(6.924)	(9.424)
Diferencias de cambio (neto)	19	(252)	51	(2.665)	(180)	(3.027)
Resultado por deterioro/reversión del Deterioro de activos (netos)	--	--	--	---	189	189
BENEFICIO/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS	7.144	564	(766)	6.223	(12.978)	187
Gasto por impuesto sobre las ganancias	(1.887)	548	(1.077)	(2.081)	(90)	(4.587)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO DE ACTIVIDADES CONTINUADAS	5.257	1.112	(1.843)	4.142	(13.068)	(4.400)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	5.257	1.112	(1.843)	4.142	(13.068)	(4.400)
Participaciones no Dominantes	(2.576)	(84)	(298)	(980)	---	(3.938)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE	2.681	1.028	(2.141)	3.162	(13.068)	(8.338)
BALANCE DE SITUACIÓN						
Fondo de Comercio	--	60.230	13.947	21.680	--	95.857
Activos no corrientes	10.506	12.251	38.631	11.352	12.335	85.075
Activos corrientes	61.707	57.484	92.209	71.494	(22.611)	260.283
TOTAL ACTIVO	72.213	129.965	144.787	104.526	(10.276)	441.215
Pasivos no corrientes	1.359	26.547	28.109	32.605	64.783	153.403
Pasivos corrientes	57.236	46.444	108.717	26.764	(6.266)	232.895
TOTAL ACTIVOS NETOS	13.618	56.974	7.961	45.157	48.241	54.917

Las ventas entre segmentos se efectúan a los precios de mercado vigentes.

El cuadro siguiente muestra el desglose de determinados saldos consolidados del Grupo de acuerdo con la distribución geográfica de las entidades que los originan:

	(Miles de Euros)					
	Ventas		Resultados atribuibles		Activos Totales	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
España	127.127	182.504	(21.766)	(9.359)	189.295	159.378
Brasil	54.858	79.430	200	3.162	79.599	102.805
Latam	138.849	115.666	(5.720)	(2.848)	97.896	134.446
Pacífico Sur	27.250	15.115	2.710	707	51.390	44.586
Total	348.084	392.715	(24.576)	(8.338)	418.180	441.215

18. Gastos

La composición de los gastos del Grupo se desglosa a continuación (en miles de euros):

Epígrafe	2012	2011
Aprovisionamientos	209.397	246.898
Variación de existencias	2.491	172
Gastos de personal	95.463	89.250
Amortizaciones	13.547	10.723
Otros gastos	35.622	37.866
Total	356.520	384.909

Aprovisionamientos

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

	(Miles de Euros)	
	2012	2011
Compras	184.449	214.931
Subcontrataciones	24.948	31.967
Total	209.397	246.898

Las sociedades del Grupo realizan operaciones de compra con el Grupo Cisco Systems, Inc en las condiciones establecidas entre las partes. Durante el ejercicio 2012 las compras realizadas al Grupo Cisco han ascendido a 92.736 miles de euros (74.734 miles de euros en 2011), lo que representa el 50,2% (34,8% en 2011) de la cifra de aprovisionamientos consolidada.

Gastos de personal

La composición de los gastos de personal es:

	(Miles de Euros)	
	2012	2011
Sueldos y salarios	65.354	75.953
Indemnizaciones	10.174	(1.068)
Seguridad Social	19.935	14.365
Total	95.463	89.250

La plantilla total al cierre del ejercicio 2012 y 2011 era de 1.740 (1.246 hombres y 494 mujeres) y 2.039 (1.495 hombres y 544 mujeres) respectivamente.

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales y sexo, es el siguiente:

	2012			2011		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Personal Titulado	789	176	965	674	178	852
Personal No Titulado	635	210	845	859	341	1.200
Total	1.424	386	1.810	1.533	519	2.052
Consejo Administración	10	---	10	10	---	10

Bajo el epígrafe "indemnizaciones" se registra principalmente por valor de 8.451 miles de euros la provisión para hacer frente a este concepto durante el próximo ejercicio en las sociedades radicadas en España, como consecuencia del proceso de reestructuración laboral iniciado en el ejercicio 2012.

Este proceso de reestructuración, que se enmarca dentro de los planes de adecuación de la estructura fija de la compañía a las expectativas de mercado español, sin disminuir su capacidad operativa, ha convenido la extinción de 50 contratos de trabajo, la prejubilación de 20 trabajadores así como las suspensión temporal de 100 contratos durante todo el año 2013, en Amper, S.A. y sus filiales Amper Sistemas, S.A.U. , Landata Comunicaciones de Empresa, S.A. Adicionalmente, la filial Amper Programas de Electrónica y Comunicaciones, S.A. ha iniciado también un proceso de reestructuración de su plantilla.

A 31 de diciembre de 2012 no existe ningún plan de opciones sobre acciones en vigor.

Otros gastos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de resultados consolidada es:

	(Miles de Euros)	
	2012	2011
Gastos comerciales	7.258	6.395
Servicios profesionales	6.163	7.685
Alquileres	10.154	9.017
Suministros y comunicaciones	4.391	4.616
Mantenimiento y reparación	2.129	2.024
Seguros	1.305	752
Tributos	342	502
Otros gastos	3.690	3.837
Pérdidas por deterioro (comerciales)	190	3.038
Total	35.622	37.866

Incluido en el saldo de “Servicios Profesionales” se recogen los honorarios devengados por el auditor de las cuentas anuales consolidadas por las auditorías de sus cuentas anuales, otros trabajos de verificación contable, así como otros servicios prestados al Grupo Amper. En el ejercicio 2012, estos gastos ascendieron a 693 miles de euros (561 miles de euros en 2011), según el siguiente detalle:

Miles de euros	Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas	
Descripción:	2012	2011
Servicios de Auditoría	639	516
Otros servicios de verificación	6	40
Total servicios de Auditoría y Relacionados	645	556
Servicios de Asesoramiento Fiscal	3	5
Total Servicios Profesionales	648	561

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios prestados en 2012 y 2012, con independencia del momento de su facturación.

Como establece el Reglamento del Consejo de Administración de Amper, S.A., la Comisión de Auditoría y Control, entre sus responsabilidades, se encuentra la de recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de los auditores y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

19. Situación fiscal

La mayoría de las Sociedades españolas del Grupo Amper tributa en el Impuesto sobre Sociedades acogidas al Régimen de Consolidación Fiscal formando parte del Grupo de Consolidación 31/90.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio y la Base Imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades del Grupo Fiscal de consolidación es la siguiente (en miles de euros):

	31.12.12	31.12.11
Resultado consolidado antes de impuestos	(25.153)	187
Cuota al 30%	7.546	(56)
Créditos fiscales generados no reconocidos	(8.001)	13.480
Diferencias permanentes (a)	438	(17.100)
Deducciones	381	(250)
Diferencia tipo impositivo sociedades extranjeras	192	(623)
Regularización gasto IS ejercicio pasado	---	(38)
Impuesto sobre las ganancias total	556	(4.587)

a) Las principales diferencias permanentes del ejercicio 2011 corresponden a 12 millones de euros por la provisión de reestructuración registrada contablemente en 2010 aplicada en el ejercicio 2001 y a 4 millones de euros correspondientes a la reversión de la provisión de cartera de una de las filiales que durante el ejercicio 2011 ha sido fusionada con la sociedad matriz.

Durante el ejercicio fiscal 2006 entró en vigor el Convenio de Consolidación firmado entre las distintas sociedades que forman parte del Grupo Fiscal. Dicho convenio regula los criterios de aplicación y reparto de la cuota impositiva del Grupo, de los créditos fiscales generados por las sociedades del mismo, así como del reconocimiento y liquidación de las cuentas a pagar y a cobrar que puedan resultar de lo anterior.

Los componentes principales del gasto por el impuesto a las ganancias son los siguientes:

	31.12.12	31.12.11
(Gasto) / Ingreso por impuesto diferido	2.544	1.949
(Gasto) / Ingreso por impuesto corrientes	(1.988)	(6.536)
Impuesto sobre las ganancias total	556	(4.587)

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Grupo mantenía las siguientes cuentas de carácter fiscal, las cuales se reflejan en los epígrafes “Impuestos diferidos”, “Pasivos fiscales” y “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” (véase nota 10) del balance de situación adjunto (en miles de euros):

	31.12.11	Altas	Bajas	31.12.12
Activo por Impuesto diferido de sociedades extranjeras	8.456	2.365	(49)	10.772
Crédito Fiscal procedente de deducciones y BINS	15.783	---	(7.140)	8.643
Impuesto diferido por diferencias temporarias (a)	8.955	8.352	(296)	17.011
Total Activos por impuestos diferidos	33.194	10.717	(7.485)	36.426
Activos fiscales corrientes (Nota 10)	7.982	1.434	(770)	8.646
Pasivos diferidos no corrientes	2.627	1.279	(1.323)	2.583
-IVA repercutido	4.726	7.069	(4.726)	7.069
-I.R.P.F.	1.038	1.799	(1.038)	1.799
-Seguridad Social	754	746	(754)	746
-Impuesto sobre Sociedades	3.369	5.573	(3.369)	5.573
-Otros pasivos fiscales	567	201	(567)	201
Total pasivos fiscales corrientes	10.454	15.388	(10.454)	15.388

- (a) La variación en el epígrafe “Impuesto diferido por diferencias temporarias se debe a la limitación a la deducibilidad de los gastos financieros, de acuerdo al Real Decreto- Ley 12 2012.

	31.12.10	Altas	Var. Perimt.	Bajas	31.12.11
Activo por Impuesto diferido de sociedades extranjeras	7.716	---	1.022	(282)	8.456
Crédito Fiscal procedente de deducciones y BINS	16.895	---	---	(1.112)	15.783
Impuesto diferido por diferencias temporarias	6.690	2.579	---	(314)	8.955
Total Activos por impuestos diferidos	31.301	2.579	1.022	(1.708)	33.194
Activos fiscales corrientes (Nota 10)	4.918	4.599	3.383	(4.918)	7.982
Pasivos diferidos no corrientes	2.683	523	(42)	(537)	2.627
-IVA repercutido	4.778	4.726	---	(4.778)	4.726
-I.R.P.F.	1.480	1.038	---	(1.480)	1.038
-Seguridad Social	938	754	---	(938)	754
-Impuesto sobre Sociedades	6.915	2.738	631	(6.915)	3.369
-Otros pasivos fiscales	765	567	---	(765)	567
Total pasivos fiscales corrientes	14.876	9.823	631	(14.876)	10.454

El Grupo ha estimado la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en función de las proyecciones de las bases imponibles generadas por cada una de las sociedades o el Grupo fiscal. Las proyecciones utilizadas para la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos utilizan los mismos presupuestos que los utilizados para el test de deterioro de la UGE Comunicación y Seguridad España. De acuerdo con estas estimaciones, los activos por impuesto diferido se recuperarán en un periodo razonable no superior a 10 años.

Las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores así como las deducciones pendientes de compensación generadas en España, antes de la liquidación correspondiente al ejercicio 2012, son las siguientes (en miles de euros):

Ejercicio Prescripción	Importe Deducciones	Importe BIN's
2013	1.401	---
2014	1.932	---
2015	1.268	---
2016	1.312	---
2017	2.502	10.723
2018	1.098	10.066
2019	2.389	---
2020	8	26.206
2021	---	14.007
2022	---	10.667
2027	---	10.719
2028	---	15.637
2029	1.810	14.938
Total	13.720	112.963

Según lo dispuesto en el artículo 9 del Real Decreto-Ley 9/2011, de 19 de agosto, de medidas para la mejora de la calidad y cohesión del sistema nacional de salud, de contribución a la consolidación fiscal y de elevación del importe máximo de los avales del Estado para 2012, con efectos para los ejercicios iniciados dentro de los años 2012, 2013 y 2014, la compensación de bases impositivas negativas de las sociedades del Grupo en España, está limitada al 50% de la base imponible previa a dicha compensación. Asimismo el periodo de compensación de las bases impositivas negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2011 quedó prolongado en 3 años hasta el periodo total de 18 años. Asimismo, el Real Decreto Ley 20/2012 ha endurecido dichas limitaciones elevando el porcentaje de limitación al 25% para los ejercicios 2012 y 2013 (para el ejercicio 2011 era del 50%).

Adicionalmente, en diferentes filiales del Grupo eLandia existen a 31 de diciembre de 2012 las siguientes bases impositivas negativas pendientes de compensación (en miles de euros):

Ejercicio Generación	Ejercicio Prescripción	País	Importe BIN's
2008	2013	Panamá	95
2008	2013	Argentina	875
2009	2019	Méjico	1.652
2009	2014	Argentina	1.663
2010	2015	Argentina	901
2010	2020	Méjico	126
2010	---	Colombia	102
2011	2014	Venezuela	38
2011	2014	Honduras	276
2008	2013	Panamá	95
2008	2013	Argentina	875
Total			6.698

A 31 de diciembre los ejercicios abiertos a inspección para los principales impuestos aplicables las sociedades integrantes del Grupo Amper son los siguientes:

- Impuesto sobre Sociedades: Del ejercicio 2008 al 2011.
- Impuesto sobre el Valor Añadido: Períodos impositivos comprendidos entre el ejercicio 2009 al 2012.
- Retenciones a cuenta del IRPF: Períodos impositivos comprendidos entre el ejercicio 2009 al 2012.

En opinión de la Dirección del Grupo, no existen contingencias de importes significativos que pudieran derivarse de la revisión de los años abiertos a inspección.

20. Hechos Posteriores

Con fecha 15 de enero de 2013, ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Madrid la ampliación de capital dineraria por un importe de 10.000 miles de euros (ver Nota 11), suscrita y desembolsada por Veremonte España S.L, suprimiéndose el derecho de suscripción preferente del resto de los accionistas a favor de la misma. La compañía solicitará la admisión a cotización de las nuevas acciones a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), tras el registro del folleto de admisión a cotización y realización de otros trámites necesarios al efecto.

En enero de 2013, el Grupo Amper pudo concretar la consecución, a través de su filial Medidata, y en consorcio con la sociedad Rontan, de un proyecto de Centros Integrados de Comando y Control Móviles (CiCCM), que tienen por objeto la gestión de acciones de seguridad pública y defensa civil para los Grandes Eventos que se llevarán a cabo en Brasil a partir de 2013. La adjudicación del contrato público lo fue para el suministro de 27 vehículos, con un valor total de adquisición de 92 millones de reales brasileños.

21. Operaciones con partes vinculadas

El Grupo Amper ha considerado las siguientes partes vinculadas:

- Los Administradores y Directivos: entendiéndose como tales a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y de la Alta Dirección del Grupo (Nota 22)
- Accionistas Significativos (Nota 11)
- Durante el ejercicio 2012 se han realizado operaciones significativas con el accionista CaixaBank, S.A. de naturaleza financiera en términos de “acuerdos de financiación y préstamos y aportaciones de capital” por importe de 4.000 miles de euros.

22. Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección

Atenciones estatutarias y retribuciones salariales

La remuneración satisfecha durante el ejercicio 2012 al conjunto de los miembros del Consejo de Administración de Amper, S.A. ha ascendido a un total de 626 miles de euros.

De esta cantidad 281 miles de euros corresponde a la asignación fija y a las dietas de asistencia a las reuniones del Consejo y de sus Comisiones satisfechas a los consejeros.

Este importe se encuentra dentro del límite fijado por la Junta General de Accionistas, de acuerdo con el artículo 24, apartado primero de los Estatutos Sociales, y que asciende a 750 miles de euros por ambos conceptos.

El desglose y distribución de esta cantidad entre los consejeros ha sido el siguiente (miles de euros):

	Retribución fija		Dietas de asistencia		Total atenciones estatutarias	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Jaime Espinosa de los Monteros Pitarque (Presidente) (baja el 20.06.12)	68	38	67	41	135	79
Veremonte España, S.L. (presidente) (representada por Jaime Espinosa de los Monteros) (alta 21.05.12)	---	4	---	3	---	7
Yago Enrique Méndez Pascual (Consejero Delegado) (alta 20.06.12)	---	---	---	---	---	---
Alfredo Redondo Iglesias (Consejero Delegado) (baja 25.07.12)	28	13	18	9	46	22
José Francisco Matéu Isturiz	28	13	22	12	50	25
Pedro Mateache Sacristán	28	13	20	8	48	21
Juan José Toribio Dávila	28	13	17	11	45	24
Luis Rivera Novo	28	13	22	11	50	24
Luis Bastida Ibargüen (alta 20.06.12)	---	2	---	1	---	3
José Sancho García (baja 20.06.12)	28	11	14	6	42	17
Tvikap (representada por José Manuel Arrojo) (baja el 25.01.12)	28	---	26	---	54	---
Aralia Asesores, S.L. (representada por José Manuel Arrojo) (alta el 25.01.12)	---	13	---	12	---	25
Ignacio López del Hierro	22	13	14	10	36	23
Ignacio Bonilla Ganosa (alta el 27.06.12)	---	---	---	---	---	---
CCM Renting, S.A. (representada por Luis Suárez Banciella)(baja el 21.05.12)	11	8	4	3	15	11
Juan Carlos Ureta Domingo (baja el 23.03.11)	5	---	5	---	10	---
Gorka Barrondo Agudín (baja el 26.07.11)	16	---	16	---	32	---
Total	318	154	245	127	563	281

Los miembros del Consejo de Administración no han percibido retribución fija y dietas por asistencia a las reuniones del Consejo durante el segundo semestre de 2012.

El remanente de 345 miles de euros corresponde a la totalidad de las retribuciones salariales (fijas y variables, dinerarias y en especie) correspondientes a las funciones de los dos Consejeros Delegados en su desempeño de funciones ejecutivas en la Sociedad, de acuerdo con su respectivo contrato con la Compañía.

No existen dotaciones de Fondos de Pensiones ni préstamos concedidos ni avales prestados a los miembros del Consejo de Administración. Asimismo durante el ejercicio 2012 no existen planes de opciones sobre acciones vigentes concedidos a favor de los miembros del Consejo de Administración.

Retribuciones a los miembros del Consejo derivadas de la participación de la sociedad en el capital de otras entidades

Los Consejeros del Grupo que le representan en los Consejos de Administración de entidades en cuyo capital participa el Grupo no reciben retribuciones por este concepto.

Retribuciones de la Alta Dirección

La remuneración de los Directores Generales de las sociedades del Grupo y personas que desempeñan funciones en el Comité de Dirección - excluidos quienes, simultáneamente, tienen la condición de miembro del Consejo de Administración (cuyas retribuciones han sido detalladas anteriormente) - durante el ejercicio 2012 y 2011 puede resumirse en la forma siguiente (en miles de euros):

Ejercicio 2012					
Nº de Personas	Retribuciones Salariales			Otras Retribuciones	Total
	Fijas	Variables	Total		
17	2.568	1.316	3.884	337	4.221

Ejercicio 2011					
Nº de Personas	Retribuciones Salariales			Otras Retribuciones	Total
	Fijas	Variables	Total		
13	1.596	976	2.572	102	2.674

Durante el ejercicio 2012 se ha llevado a cabo una reorganización a nivel de Alta Dirección en las filiales extranjeras de Latinoamérica, acorde con el plan estratégico de potenciar la internacionalización de la compañía. Adicionalmente, cabe mencionar que durante el ejercicio 2012 se ha registrado la integración completa de las retribuciones salariales y otras retribuciones de la Alta Dirección de Latam (el ejercicio 2011 incluía únicamente nueve meses dada la incorporación de eLandia al Grupo Amper el 1 de abril de 2011). La mencionada reorganización e integración anual completa, unida a la consideración durante el ejercicio 2012 de una dirección general en España, ha motivado el incremento sufrido durante el mismo ejercicio.

Los conceptos retributivos consisten en una retribución fija y una retribución variable. La retribución variable se determina mediante la aplicación de un porcentaje a la retribución fija para cada caso, en atención al cumplimiento de determinados objetivos.

Al 31 de diciembre de 2012 no existen dotaciones de Fondos de Pensiones ni préstamos concedidos ni avales prestados a las personas que componen la Alta Dirección. Asimismo durante el ejercicio 2012 no existen planes de opciones sobre acciones vigentes concedidos a favor de los miembros de la Alta Dirección.

23. Otra información referente al Consejo de Administración

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, a continuación se señalan los Administradores de la Sociedad que al 31 de diciembre de 2012 ostentan participación y/o desempeñan cargo o función como empleado o de cualquier otra forma en sociedades, distintas de las del Grupo Amper, que realizan directamente o controlan o participan sustancialmente en otras que realizan actividades idénticas o análogas o complementarias a las que constituyen el objeto social de Amper, S.A.:

Nombre	Compañía	Cargo	Participación
Veremonte España, S.L. (presidente) (representada por Jaime Espinosa) (alta 21.05.12)	---	---	---
Yago Enrique Méndez Pascual (Consejero Delegado) (alta 20.06.12)	---	---	---
José Francisco Matéu Isturiz	---	---	---
Pedro Mateache Sacristán	---	---	---
Juan José Toribio Dávila	---	---	---
Luis Rivera Novo	---	---	---
Luis Bastida Ibargüen (alta 20.06.12)	---	---	---
Aralia Asesores, S.L. (representada por José Manuel Arrojo) (alta el 25.01.12)	---	---	---
Ignacio López del Hierro	---	---	---
Ignacio Bonilla Ganosa (alta el 27.06.12)	---	---	---
José Sancho García (baja 20.06.12)	Panda Security	CEO	5%
	Altitude	Presidente Consejo	45%

Los Administradores de la Sociedad dominante no han realizado con ésta ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

24. Garantías comprometidas con terceros y otros activos y pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2012 las garantías prestadas a las sociedades del Grupo por entidades financieras, a fin de asegurar el cumplimiento de sus compromisos ante terceros, ascendían a 60.393 miles de euros (61.791 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). El Grupo considera que no se producirá ningún pasivo significativo como consecuencia de dichas garantías.

Determinadas sociedades filiales del Grupo Amper tienen pignorada una parte de su tesorería al 31 de diciembre de 2012, por importe conjunto de 26.096 miles de euros (21.016 miles de euros a 31 de diciembre de 2011), a fin de asegurar el cumplimiento de determinados compromisos ante terceros (ver Nota 8).

Existen determinadas actas fiscales abiertas contra una de las sociedades filiales del Grupo en Latinoamérica por un importe equivalente de 4.185 miles de euros, Los asesores legales estiman que de la resolución de los recursos planteados por la Sociedad no se derivarán conclusiones adversa para la Sociedad.

25. Información sobre medio ambiente

A lo largo del ejercicio 2012 y 2011 los gastos incurridos por el Grupo Amper a través de sus sociedades participadas, para garantizar la protección y mejora del medio ambiente, no son significativos, habiéndose registrado en la cuenta de resultados consolidada.

La Sociedad tiene identificada y descrita la situación medioambiental de las instalaciones y actividades que desarrolla en lo referente a:

- Legislación medioambiental aplicable.
- Aspectos medioambientales y sus impactos asociados.
- Procedimientos y prácticas de gestión medioambientales utilizados.
- Incidentes acaecidos y casos de no-conformidad.
- Situación actual de la gestión medioambiental en el contexto de los requerimientos de la norma de referencia ISO 14001.

En base a lo anterior, los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a 31 de diciembre de 2012 a provisiones de riesgos y gastos de carácter medioambiental.

26. Política y Gestión de Riesgos

El Grupo Amper está expuesto a determinados riesgos de mercado que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Los principios básicos definidos por el Grupo Amper en el establecimiento de su política de gestión de los riesgos más significativos son los siguientes:

Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar los mencionados riesgos y que minimice el coste de la deuda.

Dependiendo de las estimaciones del Grupo y de los objetivos de la estructura de la deuda se realizan operaciones de cobertura mediante la contratación de derivados que mitiguen estos riesgos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la deuda financiera del Grupo está referenciada a tipo de interés variable y el tipo de interés de referencia es, fundamentalmente, el Euribor.

Si los tipos de interés al 31 de diciembre de 2011 hubieran sido 100 puntos básicos menores / mayores manteniendo el resto de variables constantes, el beneficio consolidado después de impuestos hubiera sido 1.493 miles de euros (2.005 miles de euros en 2011) superior/inferior, principalmente debido a un gasto financiero menor/mayor por las deudas a tipo variable.

Riesgo de tipo de cambio

El Grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar y real brasileño. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

Para controlar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos, las entidades del Grupo usan contratos de divisa a plazo. El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras, los activos y pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la Sociedad.

El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero del Grupo en dólar estadounidense se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en la misma moneda. Adicionalmente, el Grupo también trata de que se produzca un equilibrio entre los cobros y pagos de efectivo de sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

El Grupo posee varias inversiones en negocios en el extranjero, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero del Grupo en dólar y real brasileño se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en las correspondientes monedas extranjeras.

Al 31 de diciembre de 2012, si el euro se hubiera depreciado en un 10% con respecto al dólar estadounidense y con respecto al real brasileño, manteniendo el resto de variables constantes, el beneficio consolidado después de impuestos hubiera sido inferior en 521 miles de euros principalmente como resultado de la conversión de deudores comerciales e instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta. Las diferencias de conversión incluidas en otro resultado global hubieran sido superiores en 3.702 miles de euros, principalmente como resultado de las diferencias de conversión de negocios en el extranjero.

Los riesgos de tipos de cambio se corresponden, fundamentalmente, con las operaciones comerciales y financieras realizadas por el Grupo en Latinoamérica.

A continuación se detalla la exposición del Grupo al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2012. Las tablas adjuntas reflejan el valor contable de los instrumentos financieros o clases de instrumentos financieros del Grupo denominados en moneda extranjera.

	Miles de dólares	Miles de reales
Inversiones Financieras no corrientes	21.907	6.358
Otros activos no corrientes	4.037	46
Total activos no corrientes	25.944	6.404
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	116.457	106.443
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	11.707	17.113
Total activos corrientes	128.164	123.556
Total activos	154.108	129.960
Deuda financiera no corriente	10.709	16.772
Otras cuentas a pagar no corrientes	2.176	424
Total pasivos no corrientes	12.885	17.196
Deuda financiera corriente	38.829	14.484
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	44.363	115.754
Total pasivos corrientes	83.192	130.238
Total pasivos	96.077	147.434
Exposición bruta del balance	58.031	(17.474)

Riesgo de liquidez

El Grupo mantiene una política de liquidez consistente en la contratación de facilidades crediticias comprometidas por importe suficiente para soportar las necesidades previstas por un período que esté en función de la situación de los mercados de deuda y de capitales, tal y como se aprecia en la Nota 13 en lo referente a las líneas de crédito contratadas.

Riesgo de crédito

El Grupo no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, salvo lo expresado en la Nota 15 sobre las operaciones con el Grupo Telefónica. El Grupo tiene políticas para garantizar que la recuperabilidad de las inversiones en proyectos así como cobrabilidad de las cuentas a cobrar por prestación de servicios a clientes con un historial de crédito adecuado. El Grupo instrumenta los cobros de determinados clientes a través de líneas de factoring sin recurso. El Grupo no mantiene activos financieros vencidos al 31 de diciembre de 2012 ni 2011 por importe significativo.

27. Sociedades Dependientes

A continuación se presentan datos sobre las sociedades dependientes (consolidados utilizando el método de integración global) de la Sociedad al 31 de diciembre de 2012:

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Participación y de derechos de voto	Auditor
Amper Do Brasil	Rua Marques de Alegrete, 45 –Porto Alegre (Rio Grande do Sul) Brasil	Instalación y asistencia técnica de sistemas de telecomunicación	100	---
Amper Programas de Electrónica y Comunicación, S.A. (Amper Programas)	Pol. Ind. Los Ángeles, Autovía de Andalucía, km. 12,700 28905 Getafe (Madrid)	Ingeniería y fabricación equipos y sistemas de Telecomunicación para Defensa.	51	KPMG Auditores, S.L.
Amper Sistemas, S.A.	C/ Marconi, 3 –PTM. -28760 Tres Cantos (Madrid)	Ingeniería de sistemas integrados de telecomunicación y control	100	KPMG Auditores, S.L.
Sociedad Limitada de Finanzas y Telecomunicación	C/ Marconi, 3 –PTM. -28760 Tres Cantos (Madrid)	Intermediación financiera	100	---
Epicom, S.A.	Pol. Ind. Los Ángeles, Autovía de Andalucía, km. 12,700 28905 Getafe (Madrid)	Desarrollo, fabricación y comercialización de aplicaciones de sistemas criptográficos, así como asistencia técnica y consultoría.	100	KPMG Auditores, S.L.
Landata Comunicaciones de Empresa, S.A.	C/ Marconi, 3 –PTM. -28760 Tres Cantos (Madrid)	Todo tipo de trabajos relacionados con equipos y sistemas de telecomunicación eléctricos y electrónicos	80,10	KPMG Auditores, S.L.
Hemisferio Norte Brasil, S.A.	C/ Marconi, 3 –PTM. -28760 Tres Cantos (Madrid)	Toma de participación temporal en empresas no financieras no cotizadas.	88,35	---
Hemisferio do Sul Participacoes Ltda.	Rua de Assembleia, 58 20011-000 Rio de Janeiro –RJ –Brasil	Toma de participación temporal en empresas no financieras no cotizadas.	88,35	---
Medidata Informática, S.A.	Rua Rodrigo de Brito, 13 –Botafogo 22280-100 Rio de Janeiro – RJ-Brasil	Fabricación y comercialización de sistemas electrónicos y equipamientos asociados y prestación de servicios.	78,6	Performance Auditoría e Consultoría Empresarial, S/S
XC. Comercial Exportadora, Ltda.	Rua Nossa Senhora de Penha, 367 Sala 302 Parte A. Praia do Canto Vitoria Espirito Santo - Brasil	Importación y comercialización de equipos de proceso de datos (software y hardware)	78,6	Performance Auditoría e Consultoría Empresarial, S/S
eLandia International, Inc.	8333 NW 53rd Street, Doral, Florida 33166 – Estados Unidos de América	Ingeniería de infraestructuras y servicios de integración de redes y sistemas	87	KPMG Auditores, S.L.
Elandia/Desca Holdings LLC (Delaware)	Delaware (EEUU)	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	---
Desca Transistemas, S.A. (Argentina)	Argentina	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	KPMG Argentina
Servidesca Mexico S. de R.L. de C.V (Mexico)	Méjico	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	KPMG México



Desca Holding, LLC (Delaware)	Delaware (EEUU)	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	---
Desca SYS Centroamérica S.A. (Costa Rica)	Costa Rica	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	69,60	KPMG Costa Rica
Desca El Salvador, S.A.	El Salvador	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	70,47	---
Desca Nicaragua S.A.	Nicaragua	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	70,47	---
Desca Guatemala, S.A.	Guatemala	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	70,47	---
Desca Honduras S.A. de C.V.(Honduras)	Honduras	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	---
Desca Panamá Inc (Panamá)	Panamá	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	78,30	KPMG Panamá
Descaserv Ecuador S.A. (Ecuador)	Ecuador	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	KPMG Ecuador
Desca Perú S.A.C. (Perú)	Perú	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	---
Desca Colombia S.A. (Colombia)	Colombia	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	KPMG Colombia
Desca Corp (Florida)	Florida (EEUU)	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	82,91	---
Desarrollo de Soluciones Específicas, C.A. (Venezuela)	Venezuela	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	KPMG Venezuela
eLandia Technologies Inc. (Delaware)	Delaware (EEUU)	Ingeniería de infraestructuras y servicios de integración de redes y sistemas	87	---
American Samoa Hawaii Cable, LLC (Delaware)	Delaware (EEUU)	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	58,02	---
Samoa American Samoa Cable, LLC (Delaware)	Delaware (EEUU)	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	58,02	---
AST Telecom LLC (Delaware)	Delaware (EEUU)	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	---
American Samoa Etmt, Inc. (American Samoa)	Samoa Americana	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	87	KPMG Fiji
Bluesky SamoaTel Investment, Ltd. (Samoa)	Samoa	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	67,86	KPMG Fiji



Bluesky Samoa Limited (Samoa)	Samoa	Ingeniería de redes, sistemas, servicios y suministro de telecomunicaciones	50,89	amper KPMG Fiji
CTT Center of Technology Transfer Corporation (Panama)	Panamá	Organización e impartición de cursos de formación de redes y sistemas	87	---
CTT Corporation Sucursal Colombia (Colombia Branch)	Colombia	Organización e impartición de cursos de formación de redes y sistemas	87	---
CTT Centro de Transferencia de Tecnología S.A de C.V. (Mex)	Méjico	Organización e impartición de cursos de formación de redes y sistemas	87	---
CTT Perú SAC (Perú)	Perú	Organización e impartición de cursos de formación de redes y sistemas	87	---
CTT Centro de Transferencia de Tecnología S.A. (Costa Rica)	Costa Rica	Organización e impartición de cursos de formación de redes y sistemas	87	---
CTTUSA Center of Transfer of Technology LLC (Florida)	Florida (EEUU)	Organización e impartición de cursos de formación de redes y sistemas	87	---
CTT Centro de Transferencia de Tecnología C.A. (Venezuela)	Venezuela	Organización e impartición de cursos de formación de redes y sistemas	87	---
Lander Technology, INC.	Florida (EEUU)	Suministro de equipos de telecomunicaciones	87	---

Durante el ejercicio 2012 se ha procedido a la incorporación de Lander Technology, INc al perímetro de consolidación.

Adicionalmente se ha variado el porcentaje de participación en la sociedades del Grupo eLandia en un 2% adicional tal y como se detalla en la Nota 11 anterior.



Las anteriores Cuentas Anuales Consolidadas de AMPER, S.A. y Sociedades Dependientes correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2012, han sido formuladas por el Consejo de Administración en su sesión de 28 de febrero de 2013 y se han extendido en 78 páginas, numeradas de la 1 a la 78, ambas inclusive.

En cumplimiento de lo previsto en el art. 253 de la Ley de Sociedades de Capital, firman todos los miembros del Consejo de Administración en ejercicio de su cargo.

Veremonte España, S.L.
Representado por
D. Jaime Espinosa de los Monteros

D. Yago Enrique Méndez Pascual

D. Pedro Mateache Sacristán

D. Luis Rivera Novo

D. José Francisco Matéu Isturiz
Representado por
D. Luis Rivera Novo

D. Luis Bastida Ibargüen

D. Juan José Toribio Dávila

D. Ignacio López del Hierro

D. Ignacio Bonilla Ganosa

Aralia Asesores, S.L.
Representado por D. Pedro Mateache Sacristán