

HECHO RELEVANTE

COMMCENTER, S.A.

22 de marzo de 2013

De conformidad con lo establecido en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil (en adelante, MAB), por medio de la presente ponemos a disposición del mercado la siguiente información relativa a Commcenter, S.A. (en adelante, Commcenter),

Información sobre el grado de cumplimiento del Plan de Negocio

Con respecto al grado de cumplimiento del Plan de Negocio, tal y como se comunicó en el hecho relevante del 6 de septiembre de 2012, los cambios acontecidos a lo largo de los años 2011 y 2012, han afectado significativamente en el ritmo de aperturas de Commcenter, situándolo por debajo del esperado.

A pesar de la ralentización de la expansión, Commcenter ha relanzado parcialmente el Plan de Negocio durante este ejercicio, con la adquisición de 43 PDV, alcanzando la cifra de 178 PDV al cierre del ejercicio 2012. En el reparto geográfico, destacan las siguientes acciones: Consolidación de Andalucía con la adquisición de los siguientes PDV, Granada (7), Almería (4) y Sevilla (3); Fortalecimiento de la zona Centro de Castilla-León y Madrid con los puntos de venta de Ávila (2), Burgos (3), León (2), Palencia (4), Salamanca (1), Valladolid (3), Zamora (2) y Madrid (6); Incremento de la presencia de PDV de Logroño (1), Zaragoza (1), Barcelona (1), Oviedo (1), Santander (1), Vitoria (1). En el plan de negocio se recogía la apertura de 60 nuevos centros para todo el ejercicio 2012, situando el número total de PDV en 250 al cierre de 2012. Esta diferencia viene determinada por los retrasos en la concentración del sector de años anteriores.

Cabe mencionar, que en un entorno como el actual, sometido a grandes incertidumbres tanto a nivel sectorial como macroeconómico global, queremos hacer hincapié en las incertidumbres que se ciernen en nuestro sector, sometido a persistentes y constantes cambios, que han variado el ritmo o los tiempos en el cumplimiento del Plan de Negocio.

Teniendo en cuenta lo anterior, merece la pena destacar:

- Ventas: Como consecuencia de la ralentización arrastrada desde 2011, la cifra de ventas de 2012 que asciende a 61,4 millones de euros (un 14,8% superior a la de 2011, cuyo importe ascendió a 53,5 millones de euros), representa una disminución del 45,5%, con respecto la cifra de ventas recogida en el Plan de Negocios para el ejercicio 2012.
- Margen Bruto: Al cierre del ejercicio 2012 el margen bruto alcanzó los 25,3 millones de euros (un 27,8% superior al del ejercicio 2011, que se situó en los 19,7 millones de euros) versus los 38 millones de euros recogidos en el Plan de negocio. En cualquier caso, el margen sobre ventas del ejercicio 2012 se situó en el 41,2% sobre ventas, mejorando en un 7,4 puntos porcentuales el presentado en el Plan de negocio.
- Ebitda: En 2012, el Ebitda se cifra en 4,5 millones de euros (un 6,9% superior al del ejercicio 2011, que ascendió a 4,2 millones de euros), versus los 8,9 millones de euros recogidos en el plan de negocio. Sin embargo, en porcentaje sobre ventas se situó en el 7,3%, únicamente 6 décimas por debajo de lo recogido en el Plan de Negocio.

Pérdidas y Ganancias	2011	2012	2012e	Var. Vs PN	Var. vs 2011
Importe Neto de la Cifra de Negocios	53.515.425	61.461.514	112.865.647	-45,54%	14,85%
Aprovisionamientos	-33.719.707	-36.154.138	-74.796.836	-51,66%	7,22%
% sobre Ventas	63,0%	58,8%	66,3%	-7,45%	-4,19%
MARGEN BRUTO SOBRE VENTAS	19.795.717	25.307.376	38.068.811	-33,52%	27,84%
% Margen Bruto	37,0%	41,2%	33,7%	7,45%	4,19%
Gastos de Personal	-11.277.113	-14.633.338	-22.462.070	-34,85%	29,76%
% sobre Ventas	21,1%	23,8%	19,9%	3,91%	2,74%
Otros Gastos de Explotación	-4.297.149	-6.160.318	-6.703.859	-8,11%	43,36%
% sobre Ventas	8,0%	10,0%	5,9%	4,08%	1,99%
EBITDA	4.221.456	4.513.720	8.902.882	-49,30%	6,92%
% EBITDA	7,9%	7,3%	7,9%	-0,54%	-0,54%
Amortizaciones y depreciaciones	-1.044.310	-1.834.707	-1.182.491	55,16%	75,69%
EBIT	3.177.146	2.679.013	7.720.391	-65,30%	-15,68%
% EBIT	5,9%	4,4%	6,8%	-2,48%	-1,58%
Resultado Financiero	-347.108	-456.759	-154.029	196,54%	31,59%
BAI	2.830.037	2.222.254	7.566.362	-70,63%	-21,48%
% BAI	5,3%	3,6%	6,7%	-3,09%	-1,67%
Impuesto sobre beneficios	-943.483	-583.171	-2.269.908	-74,31%	-38,19%
BENEFICIO NETO	1.886.555	1.639.082	5.296.454	-69,05%	-13,12%
% BAI	3,5%	2,7%	4,7%	-1,17%	-0,86%

- Tesorería: Cabe destacar la liquidez de la compañía que sitúa su tesorería a 31 de diciembre de 2012 en los 9,6 millones de euros, un 103% superior al 2011 y muy por encima de lo estimado en el Plan de Negocio.

Balance:	2011	2012	2012e	Var. Vs PN	Var. vs 2011
Activo	27.876.643	33.543.346	39.024.783	-5.481.436	5.666.703
ACTIVOS NO CORRIENTES	9.207.101	13.037.832	8.760.982	4.276.849	3.830.731
<i>Inmovilizado Intangible</i>	4.409.131	7.407.856	2.822.841	4.585.015	2.998.725
<i>Inmovilizado Material</i>	4.432.544	5.123.059	5.597.748	-474.689	690.515
<i>Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas a L/P</i>	3.200	3.200	3.200	0	0
<i>Inmovilizado Financiero</i>	346.565	490.495	327.261	163.234	143.930
<i>Activo por Impuesto Diferido</i>	15.661	13.221	9.932	3.289	-2.440
ACTIVOS CORRIENTES	18.669.542	20.505.515	30.263.800	-9.758.286	1.835.973
<i>Existencias</i>	5.123.193	4.157.861	13.935.802	-9.777.941	-965.332
<i>Deudores Comerciales y Otras Cuentas a Cobrar</i>	8.502.413	6.644.585	13.190.388	-6.545.803	-1.857.828
<i>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</i>	4.990.585	9.666.896	3.099.628	6.567.268	4.676.311
<i>Periodificaciones C/P</i>	53.351	36.172	37.982	-1.810	-17.179
Pasivo	27.876.643	33.543.346	39.024.783	-5.481.437	5.666.703
PATRIMONIO NETO	8.695.480	9.248.876	14.818.469	-5.569.593	553.396
PASIVOS NO CORRIENTES	2.881.811	5.821.583	1.085.236	4.736.346	2.939.772
<i>Deudas a Largo Plazo</i>	2.192.174	5.295.229	1.080.716	4.214.513	3.103.055
<i>Acreedores</i>		7.931		7.931	7.931
<i>Pasivo por Impuesto Diferido</i>	689.637	518.422	4.520	513.901	-171.215
PASIVOS CORRIENTES	16.299.352	18.472.887	23.121.078	-4.648.191	2.173.535
<i>Deudas a corto plazo</i>	1.282.682	2.006.874	1.352.453	654.421	724.192
<i>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</i>	35.413	29.293	0	29.293	-6.120
<i>Proveedores y otras cuentas a pagar</i>	14.981.257	16.436.720	21.768.625	-5.331.905	1.455.463

- Posición financiera neta: La liquidez antes comentada junto con la política de financiación de la compañía permiten terminar el ejercicio con una posición financiera neta de +2.3 millones de euros, lo que supone un incremento de +1.7 millones de euros respecto al Plan de Negocio.

Datos financieros	2011	2012	2012e	Var. Vs PN	Var. vs 2011
Posición financiera neta	1.515.729	2.364.792	666.459	1.698.333	849.063
<i>Deuda financiera c/p</i>	-1.282.682	-2.006.874	-1.352.453	-654.421	-724.192
<i>Deuda financiera l/p</i>	-2.192.174	-5.295.229	-1.080.716	-4.214.513	-3.103.055
<i>Caja</i>	4.990.585	9.666.896	3.099.628	6.567.268	4.676.311

En A Coruña, 22 de marzo de 2013



José Luis Otero Barros
Presidente de CommCenter,