

Resultados Primer Semestre 2012

A Coruña, 28 de Septiembre de 2012

Muy Sres. Nuestros,

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil y para su puesta a disposición del público, COMMCENTER, S.A. presenta la siguiente Información Semestral a 30 de Junio de 2012.

Índice:

1. Cuenta de Pérdidas y Ganancias para el primer semestre de 2012
2. Balance de Situación a 30 de Junio de 2012
3. Magnitudes Financieras a 30 de Junio de 2012
4. Información sobre el grado de cumplimiento del Plan de Negocio

Atentamente,

COMMCENTER, S.A.



D. José Luis Otero Barros
Presidente de COMMCENTER, S.A.

1 – Cuentas de Pérdidas y Ganancias para el primer semestre de 2012

PyG 1er SEMESTRE

	JUNIO 2011	JUNIO 2012	Var. vs 2011
Importe Neto de la Cifra de Negocios	24.157	33.007	36,6%
Aprovisionamientos	-15.654	-20.817	33,0%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>64,8%</i>	<i>63,1%</i>	
MARGEN BRUTO SOBRE VENTAS	8.503	12.190	43,4%
<i>% Margen Bruto</i>	<i>35,2%</i>	<i>36,9%</i>	
Gastos de Personal	-5.065	-7.087	39,9%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>21,0%</i>	<i>21,5%</i>	
Otros Gastos de Explotación	-2.123	-2.773	30,6%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>8,8%</i>	<i>8,4%</i>	
EBITDA	1.315	2.330	77,2%
<i>% EBITDA</i>	<i>5,4%</i>	<i>7,1%</i>	
Amortizaciones y depreciaciones	-514	-750	45,9%
EBIT	801	1.580	97,3%
<i>% EBIT</i>	<i>3,3%</i>	<i>4,8%</i>	
Resultado Financiero	-161	-243	50,9%
BAI	640	1.337	108,9%
<i>% BAI</i>	<i>2,6%</i>	<i>4,1%</i>	
Impuesto sobre beneficios	-173	-401	
BENEFICIO NETO	467	936	100,4%
<i>% BAI</i>	<i>1,9%</i>	<i>2,8%</i>	

*miles de euros

Durante el primer semestre de 2012 los ingresos ascendieron a 33 millones de euros siendo un 36.6% superior a los alcanzados en el mismo periodo del año anterior.

El margen bruto alcanzo 12.19 millones de euros, creciendo un 43.4% sobre el mismo periodo del año anterior. Porcentualmente se han mejorado 170 puntos básicos respecto al primer semestre de 2011, desde 35.2% a 36.9%

El Resultado Operativo (EBITDA) se situó en 2.33 millones de €, superior al del mismo periodo del 2011 en un 77.2%.

2 – Balance de Situación a 30 de Junio de 2012

	Diciembre	Junio	Var. Jun 2012
	2011	2012	vs Dic 2011
ACTIVO			
ACTIVOS NO CORRIENTES	9.207	13.727	49%
<i>Inmovilizado Intangible</i>	4.409	7.899	79%
<i>Inmovilizado Material</i>	4.433	5.377	21%
<i>Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a LP</i>	3	3	0%
<i>Inversiones Financieras a largo plazo</i>	347	432	24%
<i>Activo por Impuesto Diferido</i>	15	16	7%
ACTIVOS CORRIENTES	18.669	22.133	19%
<i>Existencias</i>	5.123	6.544	28%
<i>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</i>	8.503	5.570	-34%
<i>Inversiones Financieras a Corto Plazo</i>	245	596	143%
<i>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</i>	4.745	9.299	96%
<i>Periodificaciones a corto plazo</i>	53	124	134%
TOTAL ACTIVO	27.876	35.860	29%
PASIVO			
PATRIMONIO NETO	8.695	9.447	9%
PASIVOS NO CORRIENTES	2.882	6.755	134%
<i>Deudas con entidades de crédito L/P</i>	2.192	6.065	177%
<i>Pasivo por Impuesto Diferido</i>	690	690	0%
<i>Acreedores</i>	0	0	
PASIVOS CORRIENTES	16.299	19.658	21%
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	1.283	1.906	49%
<i>Deuda empresas del Grupo y asociadas a corto plazo</i>	35	2	-94%
<i>Proveedores y otras cuentas a pagar</i>	14.981	16.987	13%
<i>Periodificaciones C/P</i>	0	763	
TOTAL PASIVO	27.876	35.860	29%

*Miles de euros

En línea con años anteriores la caja generada por el negocio ha permitido finalizar este primer semestre de 2012 con un importe de Caja y Equivalentes un 96% superior a la posición a cierre del año 2011 hasta más de 9.2 millones de euros.

El CAPEX ha sido de 5.26 millones de euros de los que 5.09 millones se encuadran dentro del proceso de expansión y 163 mil se corresponden con mantenimiento. Concretamente la empresa ha

adquirido 43 puntos de venta, mejorando su posicionamiento en Andalucía, Castilla-León y Madrid, además de establecerse en provincias totalmente nuevas hasta la fecha.

3 – Magnitudes Financieras a 30 de Junio de 2012

Magnitudes Financieras				Var. Jun 2012
	Junio 2011	Diciembre 2011	Junio 2012	vs Dic 2011
Caja y Equivalentes	3.280	4.990	9.895	98%
Deuda Financiera Corriente	-1.401	-1.283	-1.906	49%
Deuda Financiera No Corriente	-1.886	-2.192	-6.065	177%
Posición Financiera Neta	-7	1.515	1.924	27%
Existencias	5.297	5.123	6.544	28%
Deudores	3.807	8.503	5.570	-34%
Acreedores Corrientes	-9.290	-14.981	-16.987	13%
Capital Circulante Operativo	-186	-1.355	-4.873	260%

*Miles de euros

La caja generada por las operaciones y la política de financiación de las adquisiciones del periodo han permitido a la empresa mejorar su posición financiera neta de forma considerable respecto al cierre del 2011 hasta 1.92 millones de euros, con una caja y equivalentes de 9.89 millones de euros.

El capital circulante operativo mejora significativamente respecto al ejercicio anterior hasta situarse en -4.87 millones de euros, lo que implica una mejora de -3.51 millones de euros.

4 – Información sobre el grado de cumplimiento del Plan de Negocio

Con respecto al Plan de Negocio los cambios acontecidos en Telefónica a lo largo de este ejercicio y el anterior han hecho que el ritmo de aperturas por parte de Commcenter haya sido menor que el esperado, sin embargo la dirección de la empresa ha confirmado con el operador que los planes de concentración de la distribución que dieron lugar a nuestro Plan de Negocio se mantienen e incluso es posible que se incrementen.

A pesar de la ralentización de la expansión, Commcenter en este primer semestre ha relanzado el Plan de Negocio con la adquisición de 43 PDV, alcanzando los 182 PDV a 30 de Junio. 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 PDV de Ávila (2), Burgos (3), León (2), Palencia (4), Salamanca (1), Valladolid (3), Zamora (2) y Madrid (6); Incremento de la presencia en 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.

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

	JUNIO 2011	JUNIO 2012	DIC 2012 PN	% Cumplimiento
Importe Neto de la Cifra de Negocios	24.157	33.007	112.866	29,2%
Aprovisionamientos	-15.654	-20.817	-74.797	27,8%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>64,8%</i>	<i>63,1%</i>	<i>66,3%</i>	
MARGEN BRUTO SOBRE VENTAS	8.503	12.190	38.069	32,0%
<i>% Margen Bruto</i>	<i>35,2%</i>	<i>36,9%</i>	<i>33,7%</i>	
Gastos de Personal	-5.065	-7.087	-22.462	31,6%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>21,0%</i>	<i>21,5%</i>	<i>19,9%</i>	
Otros Gastos de Explotación	-2.123	-2.773	-6.704	41,4%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>8,8%</i>	<i>8,4%</i>	<i>5,9%</i>	
EBITDA	1.315	2.330	8.903	26,2%
<i>% EBITDA</i>	<i>5,4%</i>	<i>7,1%</i>	<i>7,9%</i>	
Amortizaciones y depreciaciones	-514	-750	-1.183	63,4%
EBIT	801	1.580	7.720	20,5%
<i>% EBIT</i>	<i>3,3%</i>	<i>4,8%</i>	<i>6,8%</i>	
Resultado Financiero	-161	-243	-154	157,8%
BAI	640	1.337	7.566	17,7%
<i>% BAI</i>	<i>2,6%</i>	<i>4,1%</i>	<i>6,7%</i>	
Impuesto sobre beneficios	-172.766	-401	-2.270	17,7%
BENEFICIO NETO	467	936	5.296	17,7%
<i>% BAI</i>	<i>1,9%</i>	<i>2,8%</i>	<i>4,7%</i>	

*Miles de euros

	Diciembre	Junio	DIC 2012 PN	% Realizado
	2011	2012		vs DIC 2012 PN
ACTIVO				
ACTIVOS NO CORRIENTES	9.207	13.727	8.761	157%
<i>Inmovilizado Intangible</i>	4.409	7.899	2.823	280%
<i>Inmovilizado Material</i>	4.433	5.377	5.598	96%
<i>Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a LP</i>	3	3	3	100%
<i>Inversiones Financieras a largo plazo</i>	347	432	327	132%
<i>Activo por Impuesto Diferido</i>	15	16	10	160%
ACTIVOS CORRIENTES	18.669	22.133	30.264	73%
<i>Existencias</i>	5.123	6.544	13.936	47%
<i>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</i>	8.503	5.570	13.190	42%
<i>Inversiones Financieras a Corto Plazo</i>	245	596	3.100	19%
<i>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</i>	4.745	9.299		
<i>Periodificaciones a corto plazo</i>	53	124	38	326%
TOTAL ACTIVO	27.876	35.860	39.025	92%

	Diciembre	Junio	DIC 2012 PN	% Realizado
	2011	2012		vs DIC 2012 PN
PASIVO				
PATRIMONIO NETO	8.695	9.447	14.819	64%
PASIVOS NO CORRIENTES	2.882	6.755	1.085	623%
<i>Deudas con entidades de crédito L/P</i>	2.192	6.065	1.081	561%
<i>Pasivo por Impuesto Diferido</i>	690	690	4	
<i>Acreedores</i>	0	0		
PASIVOS CORRIENTES	16.299	19.658	23.121	85%
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	1.283	1.906	1.352	141%
<i>Deuda empresas del Grupo y asociadas a corto plazo</i>	35	2	0	
<i>Proveedores y otras cuentas a pagar</i>	14.981	16.987	21.769	78%
<i>Periodificaciones C/P</i>	0	763		
TOTAL PASIVO	27.876	35.860	39.025	92%

*Miles de euros