

Elsamex, S.A.

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008	PASIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008
ACTIVO NO CORRIENTE		49,414,595	45,573,843	PATRIMONIO NETO	Nota 13	49,751,725	33,654,407
Inmovilizado intangible	Nota 5	3,297,504	3,446,974	FONDOS PROPIOS-		50,455,882	33,654,407
Desarrollo		121,838	179,398	Capital		20,264,625	14,516,213
Concesiones		3,143,688	3,241,747	Capital escriturado		20,264,625	14,516,213
Patentes		255	258	Prima de emisión		26,866,454	17,370,077
Aplicaciones informáticas		31,723	25,571	Reservas		1,333,228	9,052,793
Inmovilizado material	Nota 6	12,168,960	11,686,722	Legal y estatutarias		952,224	916,237
Terrenos y construcciones		378,113	607,465	Otras reservas		381,004	8,136,556
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		8,697,686	11,044,257	Resultados de ejercicios anteriores		-	(7,644,546)
Inmovilizado en curso y anticipos		3,093,161	35,000	Resultados negativos de ejercicios anteriores		-	(7,644,546)
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 8	30,193,689	25,182,560	Resultado del ejercicio		1,991,575	359,870
Instrumentos de patrimonio		24,249,667	22,435,100	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR-		(704,157)	-
Créditos a empresas		5,944,021	2,747,460	Operaciones de cobertura	Nota 11	(1,169,301)	-
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 9.1	751,583	1,902,325	Diferencias de conversión	Nota 13.4	465,144	-
Otros activos financieros		751,583	1,902,325				-
Activos por impuesto diferido	Nota 15	3,002,859	3,355,263				-
				PASIVO NO CORRIENTE		41,583,289	32,461,269
				Provisiones a largo plazo		44,200	-
				Otras provisiones		44,200	-
				Deudas a largo plazo	Nota 14	38,155,248	11,485,075
				Deudas con entidades de crédito		34,184,622	7,352,631
				Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 7	1,933,094	3,757,444
				Derivados		1,656,282	-
				Otros pasivos financieros		381,251	375,000
				Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 14	2,500,000	20,086,638
				Pasivos por impuesto diferido	Nota 15	657,650	657,650
				Periodificaciones a largo plazo		226,190	231,905
ACTIVO CORRIENTE		104,166,492	111,472,618			62,246,072	90,930,785
Existencias	Nota 12	1,729,116	4,294,876	PASIVO CORRIENTE		180,328	48,076
Materias primas y otros aprovisionamientos		1,186,919	2,326,710	Provisiones a corto plazo		14,516,153	24,272,027
Anticipos a proveedores		542,197	1,968,166	Deudas a corto plazo		4,816,386	21,074,260
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 9.2	65,669,884	76,660,843	Deudas con entidades de crédito	Nota 7	2,378,462	3,197,767
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		58,027,610	64,981,292	Acreedores por arrendamiento financiero		14,148	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas		200,427	4,670,491	Derivados		7,307,158	-
Deudores varios		6,546,745	5,972,802	Otros pasivos financieros		4,620,907	8,289,322
Personal		119,065	200,558	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 14	41,581,620	56,929,395
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 15	776,036	835,700	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		27,801,005	34,658,037
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		20,991,730	19,618,084	Proveedores		63,521	2,206,609
Otros activos financieros		20,991,730	19,618,084	Proveedores, empresas del grupo y asociadas		308,875	2,569,311
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 9.2	2,076,256	1,197,946	Acreedores varios		-	367,972
Otros activos financieros		2,076,256	1,197,946	Personal		4,195,480	8,696,968
Periodificaciones a corto plazo		828,005	1,119,170	Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	9,212,740	8,430,499
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		12,871,501	8,581,698	Anticipos de clientes		1,347,064	1,391,965
Tesorería		12,871,501	8,581,698	Periodificaciones a corto plazo			
TOTAL ACTIVO		153,581,086	157,046,461	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		153,581,086	157,046,461

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2009

Elsamex, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2009 Y 2008

(Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 17	117,972,731	98,392,794
Prestación de servicios		117,972,731	98,392,794
Trabajos realizados por la empresa para su activo		3,093,161	-
Aprovisionamientos	Nota 17	(68,216,256)	(42,516,656)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(5,751,681)	(13,163,027)
Trabajos realizados por otras empresas		(62,464,574)	(29,353,629)
Otros ingresos de explotación		117,776	1,910,273
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		117,320	1,910,273
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		456	-
Gastos de personal	Nota 17	(28,274,354)	(33,929,438)
Sueldos, salarios y asimilados		(21,824,267)	(26,770,628)
Cargas sociales		(6,450,087)	(7,158,810)
Otros gastos de explotación		(15,633,700)	(14,754,091)
Servicios exteriores	Nota 17	(14,134,678)	(13,551,753)
Tributos		(718,631)	(485,955)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 9,2	(172,558)	(152,317)
Otros gastos de gestión corriente		(607,833)	(564,066)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(3,274,383)	(3,627,592)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(82,524)	(31,879)
Deterioros y pérdidas		300	(32,010)
Resultados por enajenaciones y otros		(82,824)	131
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		5,702,450	5,443,412
Ingresos financieros		64,912	107,554
De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	30,699
- En empresas del grupo y asociadas		-	30,699
De valores negociables y otros instrumentos financieros		64,912	76,856
- En terceros		64,912	76,856
Gastos financieros	Nota 14	(2,922,255)	(5,525,966)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(464,790)	(1,357,284)
Por deudas con terceros		(2,457,465)	(4,168,682)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	406,786
Resultados por enajenaciones y otros		-	406,786
RESULTADO FINANCIERO		(2,857,343)	(5,011,625)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2,845,107	431,787
Impuestos sobre beneficios	Nota 15	(853,532)	(71,917)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		1,991,575	359,870
OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos			
RESULTADO DEL EJERCICIO		1,991,575	359,870

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2009

Elsamex, S.A.

BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2009 AND 2008

(Euros)

ASSETS	Report Notes	Period 2009	Period 2008	LIABILITIES	Report Notes	Period 2009	Period 2008
NON-CURRENT ASSETS		49,414,595	45,573,843	NET EQUITY	Note 13	49,751,725	33,654,407
Intangible fixed assets	Note 5	3,297,504	3,446,974	<i>STOCKHOLDERS' EQUITY</i>		50,455,882	33,654,407
Development		121,838	179,398	Capital		20,264,625	14,516,213
Concessions		3,143,688	3,241,747	Registered capital		20,264,625	14,516,213
Patents		255	258	Issue premium		26,866,454	17,370,077
IT applications		31,723	25,571	Reserves		1,333,228	9,052,793
Tangible fixed assets	Note 6	12,168,960	11,686,722	Legal and statutory		952,224	916,237
Land and buildings		378,113	607,465	Other reserves		381,004	8,136,556
Technical installations and other tangible fixed assets		8,697,686	11,044,257	Results from previous periods		-	(7,644,546)
Fixed assets in progress and advances		3,093,161	35,000	Negative results from previous periods		-	(7,644,546)
Long-term investments in the Group and associates	Note 8	30,193,689	25,182,560	Result of the period		1,991,575	359,870
Equity instruments		24,249,667	22,435,100	<i>ADJUSTMENTS FOR CHANGES IN VALUE</i>		(704,157)	-
Credits to businesses		5,944,021	2,747,460	Coverage operations	Note 11	(1,169,301)	-
Long-term financial investments	Note 9.1	751,583	1,902,325	Conversion discrepancies	Note 13.4	465,144	-
Other financial assets		751,583	1,902,325				
Assets for deferred tax	Note 15	3,002,859	3,355,263				
				NON-CURRENT LIABILITIES		41,583,289	32,461,269
				Long-term provisions		44,200	-
				Other provisions		44,200	-
				Long-term debts	Note 14	38,155,248	11,485,075
				Debts with credit institutions		34,184,622	7,352,631
				Creditors from financial leasing	Note 7	1,933,094	3,757,444
				Derivatives		1,656,282	-
				Other financial liabilities		381,251	375,000
				Long-term debts with Group companies and associates	Note 14	2,500,000	20,086,638
				Liabilities for deferred tax	Note 15	657,650	657,650
				Long-term periodifications		226,190	231,905
CURRENT ASSETS		104,166,492	111,472,618	CURRENT LIABILITIES		62,246,072	90,930,785
Stock	Note 12	1,729,116	4,294,876	Short-term provisions		180,328	48,076
Primary material and other supplies		1,186,919	2,326,710	Short-term debts		14,516,153	24,272,027
Advances to suppliers		542,197	1,968,166	Debts with credit institutions		4,816,386	21,074,260
Trade debts and other accounts receivable	Note 9.2	65,669,884	76,660,843	Creditors from financial leasing	Note 7	2,378,462	3,197,767
Customers for sales and provisions of services		58,027,610	64,981,292	Derivatives		14,148	-
Customers, Group companies and associates		200,427	4,670,491	Other financial liabilities		7,307,158	-
Sundry debtors		6,546,745	5,972,802	Short-term debts with Group companies and associates		4,620,907	8,289,322
Personnel		119,065	200,558	Trade creditors and other accounts payable	Note 14	41,581,620	56,929,395
Assets for current tax	Note 15	776,036	835,700	Suppliers		27,801,005	34,658,037
Short-term investment in Group companies and associates		20,991,730	19,618,084	Suppliers, Group companies and associates		63,521	2,206,609
Other financial assets		20,991,730	19,618,084	Sundry creditors		308,875	2,569,311
Short-term financial investments	Note 9.2	2,076,256	1,197,946	Personnel		-	367,972
Other financial assets		2,076,256	1,197,946	Other debts with Public Administrations	Note 15	4,195,480	8,696,968
Short-term periodifications		828,005	1,119,170	Advances from clients		9,212,740	8,430,499
Cash and other equivalent liquid assets		12,871,501	8,581,698	Short-term periodifications		1,347,064	1,391,965
Treasury		12,871,501	8,581,698				
TOTAL ASSETS		153,581,086	157,046,461	TOTAL NET EQUITY AND LIABILITIES		153,581,086	157,046,461

Notes 1 to 20 of the attached Report form an integral part of the balance sheet as at 31 December 2009

Elsamex, S.A.

PROFIT AND LOSS ACCOUNTS FOR ACCOUNTING PERIOD ENDED DECEMBER 31 2009

(Euros)

	Report Notes	Period 2009	Period 2008
CONTINUING OPERATIONS			
Net amount of the annual turnover	Note 17	117,972,731	98,392,794
Rendering of services		117,972,731	98,392,794
Works carried out by the company for its assets		3,093,161	-
Stocks	Note 17	(68,216,256)	(42,516,656)
Consumption of raw and other consumable materials		(5,751,681)	(13,163,027)
Works carried out by other companies		(62,464,574)	(29,353,629)
Other income from operations		117,776	1,910,273
Current additional income and other from management		117,320	1,910,273
Operation subsidies included in the Period's result		456	-
Staff expenses	Note 17	(28,274,354)	(33,929,438)
Salaries and others		(21,824,267)	(26,770,628)
Fringe benefits		(6,450,087)	(7,158,810)
Other operating expenditure		(15,633,700)	(14,754,091)
External services	Note 17	(14,134,678)	(13,551,753)
Taxes		(718,631)	(485,955)
Losses, impairments and variation in provisions from trade operations	Nota 9.2	(172,558)	(152,317)
Other current management expenditure		(607,833)	(564,066)
Amortization of fixed assets	Notes 5 and 6	(3,274,383)	(3,627,592)
Impairment and result of transfers of fixed assets		(82,524)	(31,879)
Impairments and losses		300	(32,010)
Results for transfers and other		(82,824)	131
RESULT FROM OPERATIONS		5,702,450	5,443,412
Financial income		64,912	107,554
From shares in equity instruments		-	30,699
- In Group companies and associates		-	30,699
From negotiable securities and other financial instruments		64,912	76,856
- On third parties		64,912	76,856
Financial expenditure	Note 14	(2,922,255)	(5,525,966)
For debts with Group companies and associates		(464,790)	(1,357,284)
For debts with third parties		(2,457,465)	(4,168,682)
Impairment and result for transfers of financial instruments		-	406,786
Results for transfers and other		-	406,786
FINANCE EXPENSES (NET)		(2,857,343)	(5,011,625)
RESULT BEFORE TAXES		2,845,107	431,787
Tax on profits	Note 15	(853,532)	(71,917)
PROFIT AFTER TAXES		1,991,575	359,870
INTERRUPTED OPERATIONS			
Result of the year coming from interrupted operations			
RESULT FOR THE PERIOD		1,991,575	359,870

Notes 1 to 20 of the attached Report form an integral part of the profit and loss account as at 31 December 2009