

INFORME TRIMESTRAL CORRESPONDIENTE

AL TERCER TRIMESTRE 2016

EJERCICIO FISCAL: 1 DICIEMBRE 2015– 30 NOVIEMBRE 2016

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

Ventas

La cifra total de Ventas consolidadas al cierre del tercer trimestre de 2016 ascendió a 549,2 Millones de euros, un 3,0% superior a la obtenida en el mismo periodo de 2015.

En Nuevas Instalaciones, la obra ejecutada de 29,3 millones de euros se incrementa un 7,8% en relación con la realizada en el mismo período de 2015.

Las Ventas de Servicios alcanzaron los 397,7 millones de euros, lo que representa un 0,8% de reducción sobre la obtenida hasta el tercer trimestre de 2015.

La cifra neta de Ventas de Exportación consolidadas, fue de 122,2 millones de euros, lo que representa un 16,2% de incremento en comparación al tercer trimestre de 2015.

Resultados

La cifra de EBITDA obtenida hasta el tercer trimestre de 2016 ha sido 164,5 millones de euros, cifra inferior en un 1,9% a los 167,8 millones de euros obtenidos en 2015.

El Beneficio después de impuestos al cierre de este tercer trimestre de 2016 alcanzó los 108,7 millones de euros, cifra superior en 0,6% a los 108,0 millones en el mismo periodo de 2015.

Pedidos recibidos y obra pendiente de ejecutar

El importe de los contratos recibidos de Instalaciones en el periodo de nueve meses, tanto en nuevas edificaciones como en edificios existentes, es de 138,4 millones de euros, lo que representa un incremento del 44,8% respecto al mismo periodo de 2015, lo que supone la consolidación de la tendencia creciente y manifestada en el primer semestre.

La cartera de pedidos pendiente de ejecutar es en 2016 de 132,2 millones de euros, lo que respecto del mismo periodo del año anterior representa un 36% de incremento.

En estas cifras se incluyen contratos de exportación para suministro e instalación de 176 ascensores en cuatro cruceros.

Unidades con contrato de mantenimiento

Las unidades con contrato de mantenimiento al finalizar el tercer trimestre de 2016 han sido 283.563, un 0,1% superior a las de 2015.

2. DATOS SIGNIFICATIVOS

Al finalizar el tercer trimestre (1 de Diciembre 2015 – 31 de Agosto 2016) las cifras totales consolidadas y su comparación con las del ejercicio anterior son las siguientes:

Datos Significativos 3º Trimestre 2016

Cifras consolidadas en millones de euros

<i>Datos sobre resultados</i>	2016	2015	<u>% variación</u> 16/15
EBITDA	164,5	167,8	(1,9)
Beneficio antes de impuestos	150,9	152,3	(0,9)
Beneficio después de impuestos	108,7	108,0	0,6

<i>Datos ventas</i>	2016	2015	<u>% variación</u> 16/15
Venta Nueva	29,3	27,2	7,8
Servicio	397,7	400,8	(0,8)
Exportación	122,2	105,2	16,2
Total	<u>549,2</u>	<u>533,2</u>	<u>3,0</u>

<i>Pedidos recibidos y Obra pendiente de ejecutar (*)</i>	2016	2015	<u>% variación</u> 16/15
Contratos de obra recibidos	138,4	95,5	44,8
Obra pendiente de ejecutar	132,2	97,2	36,0

<i>Cartera de mantenimiento</i>	2016	2015	<u>% variación</u> 16/15
Unidades con contrato	283.827	283.563	0,1

(*) Incluye cifras de Venta Nueva y Modernizaciones en 2016 y 2015

3. DIVIDENDOS

En el ejercicio 2016 se han efectuado una distribución dineraria parcial de la prima de emisión de acciones y el pago de dos dividendos trimestrales, de acuerdo con el siguiente detalle:

Fecha	Bruto por Acción	Con cargo a	Acciones con Derecho a dividendo	Total bruto
Dividendos:				
11 Enero	0,080 euros	3º a cta. 2015	452.369.530	36.189.562,4 €
			Acciones propias en cartera (*)	(923,76) €
			Total	36.188.638,64 €
<hr/>				
11 Abril	0,080 euros	1º a cta. 2016	452.369.530	36.189.562,4 €
			Acciones propias en cartera (*)	(923,76) €
			Total	36.188.638,64 €
<hr/>				
Distribución dineraria parcial de la prima de emisión:				
11 Julio	0,080 euros	Prima de Emisión	452.369.530	36.189.562,4 €
			Acciones propias en cartera (*)	(47.029,92) €
			Total	36.142.532,48 €
<hr/>				
			Total percibido por los propietarios	108.519.809,76 €

Como se indica en el apartado 7, el Consejo de Administración de Zardoya Otis S.A. ha acordado en su reunión del 22 de Septiembre de 2016 el reparto del segundo dividendo a cuenta del ejercicio fiscal 2016:

Fecha	Bruto por Acción	Con cargo a	Acciones con Derecho a dividendo	Total bruto
10 Octubre	0,080 euros	2º a cta. 2016	470.464.311	37.637.144,88€
			Acciones propias en cartera (*)	(6.325,28) €
			Total	37.630.819,60 €
<hr/>				
			Total a percibir por los propietarios en 2016	146.150.629,36€

(*) Posición de acciones propias en cartera a la fecha de pago del dividendo o distribución dineraria parcial de la prima de emisión.

4. AMPLIACIÓN DE CAPITAL LIBERADA

La ampliación de capital liberada en la proporción de una acción nueva por cada veinticinco antiguas en circulación aprobada en la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de Mayo de 2016, se inició el 14 de Julio de 2016 y finalizó el 29 de Julio de 2016.

Una vez finalizada la ampliación, el capital social asciende a 47.046.431,10 euros y está representada por 470.464.311 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas.

Las nuevas acciones fueron admitidas a cotización oficial en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao con efectos el 26 de Septiembre de 2016.

5. ACCIONES PROPIAS EN CARTERA

A 31 de agosto de 2016 Zardoya Otis, S.A posee 79.066 acciones propias en cartera (11.547 al cierre del ejercicio 2015). Las 79.066 acciones propias en cartera incluyen 23.514 acciones asignadas en la ampliación de capital liberada efectuada por la Sociedad. Esta posición de acciones en cartera representa un 0,01% del total de acciones de la Sociedad.

El Consejo de Administración en su reunión del 19 de mayo de 2016, acordó adquirir acciones propias de la sociedad al objeto de que puedan ser utilizadas en operaciones de adquisiciones de sociedades.

Como consecuencia de la operación de adquisición señalada en la nota 7 de este informe de gestión, Zardoya Otis, S.A. ha entregado el 21 de julio de 2016 como pago y en canje 553.995 acciones propias que se mantenían en cartera.

6. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO PRIMER Y SEGUNDO SEMESTRE EJERCICIO 2016

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés del valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, y riesgo del tipo de interés de los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo.

La gestión del riesgo está controlada por la Dirección del Grupo con arreglo a lo establecido en la información complementaria al informe anual de gobierno corporativo a 30 de noviembre de 2015. La Dirección evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas del Grupo, con el fin de:

Zardoya Otis, S.A.

- Garantizar que los riesgos más relevantes sean identificados, evaluados y gestionados,
- Que exista una adecuada segregación operativa de las funciones de gestión de riesgo,
- Asegurar que el nivel de exposición al riesgo asumido por el Grupo en sus operaciones es acorde con su perfil de riesgo.

En la nota 5 de los estados financieros resumidos intermedios consolidados se incluyó el análisis de la exposición del Grupo a dichos riesgos durante el periodo de seis meses finalizado el 31 de mayo de 2016 y que la Dirección considera no ha variado de forma significativa respecto a lo ya mencionado en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015. Para el cierre del ejercicio 2016 no se prevén cambios significativos en los riesgos financieros en comparación con el análisis de los primeros nueve meses del ejercicio.

7. HECHOS SIGNIFICATIVOS TERCER TRIMESTRE 2016 Y HECHOS POSTERIORES

El 25 de febrero de 2016, la Sociedad dependiente Otis Elevadores, Lda, realizó una ampliación de capital de aportación no dineraria por medio del cual Zardoya Otis S.A aportó su participación en Enor – Elevacao e Equipamentos Industriais, Lda. Esta operación no supone ni afecta al perímetro de consolidación, ya que el Grupo mantiene el mismo porcentaje de participación.

El 22 de marzo de 2016, el Consejo de Administración de Zardoya Otis, S.A y los Administradores de Ascensores Eguren, S.A.U (Eguren) y de Admotion, S.L.U, (Admotion) formulan proyecto de fusión, por medio del cual se espera que antes del cierre del ejercicio 2016, se produzca la disolución sin liquidación de las Sociedades Eguren y Admotion y la transmisión en bloque de la totalidad de su patrimonio a Zardoya Otis, S.,A. sociedad absorbente, la cual posee el 100% de las participaciones de estas.

A la fecha de aprobación de este informe de gestión, las Sociedades pertenecientes a la UGE Grupo Zardoya Otis (España), han adquirido Sociedades dedicadas al mantenimiento y reparación de aparatos elevadores en España.

Tal y como se ha indicado en la nota 4. La Junta General de Accionistas celebrada el 19 de mayo de 2016, se adoptó el acuerdo de Ampliación del capital social, totalmente liberada con cargo a Reservas Disponibles. En ejecución de dicho acuerdo se emitieron 18.094.781 acciones, por valor de 1.809.478,10 Euros; la ampliación se realizó desde el 14 de julio de 2016 al 29 de julio de 2016, ambos inclusive.

El 16 de junio de 2016 Zardoya Otis, S.A. adquirió de accionistas minoritarios el 4,66% de las participaciones de la Dependiente Puertas Automáticas Portis S.L. Esta operación supuso cambios de porcentaje de participación de Zardoya Otis, S.A. en Puertas Automáticas Portis S.L. pasando del 95,36% al 100% de participación.

Zardoya Otis, S.A.

El 22 de Septiembre de 2016 Zardoya Otis, S.A. declaró el tercer dividendo del año natural 2016, segundo a cuenta de los resultados del ejercicio, por un importe de 0,08 Euros brutos por acción; el importe resultante es un dividendo total bruto de EMIs 37.637. El pago de dicho dividendo se efectuará el 10 de Octubre de 2016.