

UNIÓN EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.

José Ortega y Gasset nº 29, 28006 - Madrid

Informe financiero trimestral

Enero a marzo 2011

Declaración Intermedia

Se describen a continuación los hechos más significativos acontecidos en el primer trimestre del ejercicio 2011 (1 de enero a 31 de marzo) en Unión Europea de Inversiones, S.A. y en su grupo consolidado.

Con fecha 18 de enero se reúne el Consejo de Administración y acuerdan distribuir entre los titulares de las 25.914.598 acciones que integran el capital social un tercer dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio 2010 que se pagó el 24 de enero de 2011, importe bruto por acción 0,200 euros.

Durante el primer trimestre la autocartera se ha incrementado a 212.797 acciones títulos de Unión Europea de Inversiones, S.A.

Con fecha 28 de febrero de 2011 se reúne el Consejo de Administración y acuerda la Formulación de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión de Unión Europea de Inversiones, S. A. y de su Grupo consolidado, así como la propuesta de aplicación de resultados, correspondiente al ejercicio 2010. Aprobación del Informe Financiero Anual correspondiente al ejercicio 2010. También aprobación del informe relativo a las obligaciones impuestas por el artículo 116 bis) de la Ley de Mercado de Valores.

Con esta misma fecha también el Consejo da Administración toma los siguientes acuerdos:

Modificación del Reglamento de la Junta General de Accionistas.

Convocatoria de Junta General de Accionistas para el día 8 de abril a las 16.00 horas en segunda convocatoria.

Aprobación de las Normas de funcionamiento del Foro Electrónico de Accionistas.

A continuación se detalla la evolución de los negocios tanto a nivel individual como consolidado:

Magnitudes financieras individuales

Se ha seguido manteniendo la política financiera de los ejercicios anteriores en cuanto a la administración de la cartera, con el cobro de dividendos.

Los dividendos devengados y percibidos ascienden a 3.214 miles de euros, los intereses de cuentas en entidades de grupo 115 miles de euros, lo que hace un total de ingresos en el período de 3.329 miles de euros.

Los gastos del periodo, antes de impuestos, han sido 91 miles de euros de los cuales, 36 miles corresponden a intereses de la cuenta de crédito de 27.7 millones, 13 miles a gastos de personal y 42 miles a otros gastos y servicios exteriores. Dado que los dividendos devengados están exentos casi en su totalidad, al tener participaciones superiores al 5 %, el impuesto sobre sociedades devengado es negativo en 7 miles de euros. A nivel de grupo el impuesto positivo asciende a 46 miles de euros consolidado con Relise Investments, S. A.

La evolución esperada para los próximos trimestres será inferior a la actual, por el anuncio de reducción de dividendo por parte del Banco Popular Español, con fecha 12 de enero anuncia el pago de dividendo a cuenta del ejercicio 2010, con un importe bruto de 0,050, teniendo una reducción de 33,34% con respecto al dividendo pagado anteriormente,

Magnitudes financieras consolidadas

Como se ha dicho la única participación que forma parte del grupo es la de Relise Investments, S.A. (anteriormente denominada Naarden International, S.A.) de la que posee el 99,985 por ciento de su capital. El patrimonio de esta entidad está compuesto por 10.118.200 acciones del Banco Popular Español, por lo que sus ingresos son de los derivados de esta inversión.

El patrimonio neto consolidado a fin del período queda establecido en 323.848 miles de euros, con un aumento respecto al mismo del trimestre del ejercicio anterior de 14.172 miles de euros, la variación es debido principalmente al incremento del resultado de ejercicios anteriores. En los ajustes se ha eliminado los resultados intragrupo como los intereses.

Perímetro de consolidación: Relise Investments, S.A.

Estados financieros trimestrales

BALANCE DE SITUACION AL 31 DE MARZO DE 2011

(Unidad de cuenta miles de euros)

ACTIVO	Individual		Consolidado	
	31-03-11	31-12-10	31-03-11	31-12-10
A) ACTIVO NO CORRIENTE	329.389	315.845	348.417	332.316
I. Activos financieros no corrientes	299.099	279.660	308.645	285.715
II. Activos por impuestos diferidos	30.290	36.185	39.772	46.601
B) ACTIVOS CORRIENTES	865	1.029	74	195
I. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	22	896	33	145
II. Activos financieros corrientes	843	133	0	0
III. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0	0	41	50
TOTAL ACTIVO (A+B)	330.254	316.874	348.491	332.511

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Individual		Consolidado	
	31-03-11	31-12-10	31-03-11	31-12-10
A) PATRIMONIO NETO (A.1+A.2+A.3)	317.616	306.044	323.848	309.676
A.1) FONDOS PROPIOS	386.448	388.735	414.802	416.665
I. Capital	25.915	25.915	25.915	25.915
II. Prima de emisión	324.585	324.585	324.585	324.585
III. Reservas	26.334	26.334	33.996	59.549
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-2.175	-1.840	-2.175	-1.840
VI. Resultados de ejercicios anteriores	24.107	8.206	44.417	8.206
VII. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	3.231	15.901	3.613	10.616
VIII. Dividendo a cuenta	-15.549	-10.366	-15.549	-10.366
A.2) AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	-68.832	-82.691	-90.954	-106.991
I. Activos financieros disponibles para la venta	-68.832	-82.691	-90.954	-106.991
PATRIM. NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE (A.1+A.2)	317.616	306.044	323.848	309.674
A.3) INTERESES MINORITARIOS	0	0	0	2
B) PASIVO NO CORRIENTE	12.303	10.798	12.302	10.798
II. Deudas a largo plazo	12.303	10.798	12.302	10.798
IV. Pasivos por impuestos diferidos	0	0	0	0
V. Otros pasivos no corrientes	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	335	32	12.341	12.037
I. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	335	32	12.341	12.037
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO(A+B+C)	330.254	316.874	348.491	332.511

Estados financieros trimestrales

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE MARZO DE 2011

(Unidad de cuenta miles de euros)

		Individual		Consolidado	
		31-03-11	31-12-10	31-03-11	31-12-10
-	Gastos de personal	-13	-49	-13	-49
-	Otros gastos de explotación	-42	-75	-42	-83
=	RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	-55	-124	-55	-132
+	Ingresos financieros	3.329	16.143	3.729	11.084
-	Gastos financieros	-36	-82	-107	-522
+	Variación de valor razonable en inst., Financ.	0	0	0	0
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0	0	0	3.507
=	RESULTADO FINANCIERO	3.293	16.061	3.622	14.069
=	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	3.238	15.937	3.567	10.430
(+/-)	Impuesto sobre beneficios	-7	-36	46	186
=	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	3.231	15.901	3.613	10.616
(+/-)	Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0	0	0	0
=	RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	3.231	15.901	3.613	10.616
	a) Resultado atribuido a la entidad dominante	3.231	15.901	3.613	10.616
	b) Resultado atribuido a intereses minoritarios		0	0	0

BENEFICIO POR ACCION					
	Básico	0,12	0,61	0,14	0,41
	Diluido	0,12	0,61	0,14	0,41

En la elaboración de los estados financieros se han aplicado los mismos principios y criterios que en las cuentas anuales, establecidos en las disposiciones legales vigentes en la materia, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

En la información individual se han aplicado las normas establecidas en el Nuevo Plan General de Contabilidad y la información consolidada se ha elaborado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Comisión Europea.

En la aplicación de las NIIF no hay variación respecto al perímetro de consolidación aplicando los principios de contabilidad de la normativa española y los de las NIIF-UE. De conformidad con las NIIF-UE, la entidad del grupo se consolida por el método de "integración global".