

UNIÓN EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.

José Ortega y Gasset nº 29, 28006 - Madrid

Informe financiero trimestral

Julio a septiembre 2010

Declaración Intermedia

Se describen a continuación los hechos más significativos acontecidos en el tercer trimestre del ejercicio 2010 (1 de julio a 30 de septiembre) en Unión Europea de Inversiones, S.A. y en su grupo consolidado.

Con fecha 13 de julio recibimos 905.383 acciones de Banco Popular por concepto de distribución parcial de la reserva de prima de emisión, incrementando nuestra cartera a 64.282.238 accs.

También Relise Investments, ha recibo con fecha 13 de julio 142.509 acciones de Banco Popular por concepto de distribución parcial de la reserva de prima de emisión incrementado la cartera a 10.118.200 acciones.

Con fecha 21 de julio de 2010 se reúne el Consejo de Administración y acuerdan distribuir entre los titulares de las 25.914.598 acciones que integran el capital social un segundo dividendo a cuenta de los beneficio del ejercicio 2010 que se pagó el 26 de julio de 2010, importe bruto por acción 0,200 euros.

Durante el tercer trimestre la autocartera asciende a 146.147 títulos de Unión Europea de Inversiones, S.A.,.

Con fecha 13 de julio se reúnen en Junta General Extraordinaria de Accionistas de Relise Investments, S.A. con carácter de universal, única sociedad del grupo consolidable, en el que se acuerda distribuir un dividendo con cargo a la cuenta de Remanente, de libre disposición, la cantidad neta de 75€ euros por acción, que ha sido pagado el 15 de julio de 2010.

Con fecha 08-07-2010 le conceden un préstamo de 12 millones de euros a Relise Investments, siendo el prestamista J.P. Morgan International Bank Limited-Londres, con unos intereses Euribor + 1,50%, firmando una póliza de crédito con garantías pignoraticias de 7.000.000 acciones, con vencimiento 01-07-2011, siendo garante de este contrato mercantil Unión Europea de Inversiones.

Con fecha 17 de febrero de 2009, Unión Europea de Inversiones tiene la concesión de un crédito disponible por 10,45 millones con un límite de 27.7 millones, con vencimiento 17-02-2012 a Euribor a 3 meses + 0,25.

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 10.966 miles de euros, los intereses de cuentas en entidades de grupo 214 miles de euros, lo que hace un total de ingresos en el período de 11.210 miles de euros.

Los gastos del periodo, antes de impuestos, han sido 140 miles de euros de los cuales, 40 miles corresponden a intereses de la cuenta de crédito de 27.7 millones, 36 miles a gastos de personal y 64 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 22 miles de euros. A nivel de grupo el impuesto positivo asciende a 158 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.

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 351.843 miles de euros, con una disminución respecto al mismo del trimestre del ejercicio anterior de 118.387 miles de euros, la variación en la cotización bursátil de los títulos que componen la cartera de activos financieros disponibles para la venta. En los ajustes se ha eliminado el dividendo pagado por Relise, por 6.243 de euros.

Perímetro de consolidación: Relise Investments, S.A.

Estados financieros trimestrales

BALANCE DE SITUACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

(Unidad de cuenta miles de euros)

ACTIVO	Individual		Consolidado	
	30-09-10	31-12-09	30-09-10	31-12-09
A) ACTIVO NO CORRIENTE	352.889	368.682	374.472	396.037
I. Activos financieros no corrientes	332.353	356.167	345.979	376.318
II. Activos por impuestos diferidos	20.536	12.515	28.493	19.719
B) ACTIVOS CORRIENTES	1.067	2.258	199	4.284
I. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	120	119	144	131
II. Activos financieros corrientes	947	1.658	0	0
III. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0	481	55	4.153
TOTAL ACTIVO (A+B)	353.956	370.940	374.671	400.321

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Individual		Consolidado	
	30-09-10	31-12-09	30-09-10	31-12-09
A) PATRIMONIO NETO (A.1+A.2+A.3)	343.136	367.866	351.843	385.267
A.1) FONDOS PROPIOS	389.379	395.762	416.649	428.836
I. Capital	25.915	25.915	25.915	25.915
II. Prima de emisión	329.768	329.768	329.768	329.768
III. Reservas	26.334	26.334	59.519	59.307
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-1.526	-940	-1.527	-940
VI. Resultados de ejercicios anteriores	8.206	2.362	8.206	2.362
VII. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	11.048	27.196	5.134	27.296
VIII. Dividendo a cuenta	-10.366	-14.873	-10.366	-14.872
A.2) AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	-46.243	-27.896	-64.808	-43.572
I. Activos financieros disponibles para la venta	-46.243	-27.896	-64.808	-43.572
PATRIM. NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE (A.1+A.2)	343.136	367.866	351.841	385.264
A.3) INTERESES MINORITARIOS	0	0	2	3
B) PASIVO NO CORRIENTE	10.451	2.124	10.453	14.083
II. Deudas a largo plazo	10.451	2.124	10.453	14.081
IV. Pasivos por impuestos diferidos	0	0	0	0
V. Otros pasivos no corrientes	0	0	0	2
C) PASIVO CORRIENTE	369	950	12.375	971
I. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	369	950	12.375	971
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO(A+B+C)	353.956	370.940	374.671	400.321

Estados financieros trimestrales

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

(Unidad de cuenta miles de euros)

		Individual		Consolidado	
		30-09-10	31-12-09	30-09-10	31-12-09
-	Gastos de personal	-36	-48	-36	-47
-	Otros gastos de explotación	-64	-103	-83	-109
=	RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	-100	-151	-119	-156
+	Ingresos financieros	11.210	25.212	5.504	27.536
-	Gastos financieros	-40	-581	-409	-2.094
+	Variación de valor razonable en inst., Financ.	0	366	0	84
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0	3.330	0	3.507
=	RESULTADO FINANCIERO	11.170	28.327	5.095	29.033
=	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	11.070	28.176	4.976	28.877
(+/-)	Impuesto sobre beneficios	-22	-980	158	-1.581
=	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	11.048	27.196	5.134	27.296
(+/-)	Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0	0	0	0
=	RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	11.048	27.196	5.134	27.296
	a) Resultado atribuido a la entidad dominante			5.134	27.296
	b) Resultado atribuido a intereses minoritarios			0	0

BENEFICIO POR ACCION					
	Básico			0,20	1,06
	Diluido			0,20	1,06

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".