

Declaración intermedia de gestión Septiembre 2013



**Cementos Molins S.A.
y Sociedades Dependientes**

15 de noviembre de 2013

Aspectos destacados

- La **Cifra de Negocios Consolidada** en los nueve primeros meses del año disminuye en un 9,7% con respecto al mismo periodo del 2012, alcanzando los 621 millones de euros. La disminución de los ingresos en las sociedades nacionales es del 10,5%, por la situación del mercado en España; mientras que en las sociedades internacionales el descenso conjunto se sitúa en el 9,6%, por la menor aportación de nuestra filial mexicana y por la consolidación en este ejercicio, comparado con el del año anterior, de Cementos Artigas (Uruguay) por el método de puesta en equivalencia, que afecta a todos los epígrafes de la cuenta de resultados.
- El **EBITDA Consolidado** al final del tercer trimestre alcanza los 120 millones de euros, un 24,2% inferior al del mismo periodo de 2012. El EBITDA es negativo, 10,3 millones de euros, en las sociedades nacionales, mejorando en un 17,9% respecto al del año anterior, a pesar de que continúan encontrándose con mercados en retroceso. Por su parte el EBITDA del grupo internacional es de 130,7 millones de euros positivos, con un descenso del 23,8%, motivado por las disminuciones en México y Argentina, debido al impacto de la depreciación del peso argentino.
- El **Resultado por Sociedades puestas en equivalencia** es de 9,9 millones de euros positivos, como consecuencia de la integración por dicho método de consolidación, este año por primera vez, de la sociedad uruguaya Cementos Artigas.
- El **Resultado Neto Consolidado** ha sido de 10,8 millones de euros, un 65,5% inferior al del mismo periodo de 2012. Las sociedades nacionales del Grupo pierden 32,5 millones de euros mientras que las compañías internacionales aportan un beneficio neto de 43,3 millones.
- El **endeudamiento neto** del Grupo se sitúa a 30 de septiembre en 289 millones de euros, reduciéndose respecto a diciembre de 2012 en 26 millones de euros.
- En el día de hoy, Cementos Molins Industrial SAU, ha formalizado con Cemex España Operaciones SLU y elevado a público, el contrato de compraventa de activos industriales y fondo de comercio asociado a la planta de fabricación de cemento de Sant Feliu de Llobregat (Barcelona), una vez se ha obtenido la autorización de la Comisión Nacional de la Competencia y se han cumplido el resto de las condiciones suspensivas acordadas entre las partes, como fue comunicado en Hecho Relevante el pasado 13 de junio de 2013. El precio fijado para la transacción es de 40 millones de euros. La transmisión tiene plenos efectos a partir de hoy.

Balance de Situación Resumido Consolidado



(Miles de euros)

<i>ACTIVO</i>	30/09/2013	<u>31/12/2012</u>
Inmovilizado Intangible	37.333	45.484
Inmovilizado Material	873.985	964.485
Inmovilizado Financiero	3.549	3.027
Participación Sociedades puestas en equivalencia	77.660	77.265
Fondo de Comercio	4.140	6.598
Otros activos no corrientes	49.272	49.594
ACTIVO NO CORRIENTE	1.045.940	1.146.453
Existencias	117.514	124.321
Deudores comerciales y otros	185.973	183.141
Inversiones financieras temporales	71.709	104.088
Efectivo y medios equivalentes	151.427	175.490
Otros activos corrientes	3.755	3.755
ACTIVO CORRIENTE	530.378	590.795
TOTAL ACTIVO	1.576.318	1.737.248

<i>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</i>	30/06/2013	<u>31/12/2012</u>
Patrimonio neto atribuido a la Sociedad Dominante	602.736	640.089
Patrimonio neto de accionista minoritarios	222.058	237.688
PATRIMONIO NETO TOTAL	824.794	877.777
Deudas financieras no corrientes	366.049	427.464
Pasivos no corrientes	91.035	110.285
PASIVO NO CORRIENTE	457.084	537.749
Deudas financieras corrientes	146.490	167.689
Pasivos corrientes	147.950	154.033
PASIVO CORRIENTE	294.440	321.722
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.576.318	1.737.248

Resultados a 30 de septiembre 2013



CONSOLIDADO

	miles euros	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>variación %</u>
Cifra de Negocios		621.041	688.085	-9,7%
EBITDA		120.462	158.963	-24,2%
Amortizaciones		53.329	57.642	7,5%
Otros Resultados/Deterioros		-1.638	-34	-
Resultado Financiero		-14.017	-14.512	3,4%
Resultado Soc. puestas en equivalencia		9.929	-73	-
Resultado antes de impuestos		61.407	86.703	-29,2%
Resultado del Ejercicio		33.203	61.855	-46,3%
Resultado atribuido a la Soc. Dominante		10.760	31.164	-65,5%
Beneficio por acción (en euros)		0,16	0,47	

INDIVIDUAL

	miles euros	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>variación %</u>
Resultado neto Sociedad Matriz		14.253	10.545	35,2%

Cifras significativas a 30 de septiembre 2013

Evolución de los Negocios



SOCIEDADES NACIONALES

	miles euros	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>variación %</u>
Cifra de Negocios		123.272	137.677	-10,5%
EBITDA		-10.263	-12.496	17,9%
Resultado Neto		-32.507	-24.183	-34,4%

Datos consolidados de las sociedades españolas.

- Continúa el descenso del consumo de cemento en España. El descenso en el periodo enero-septiembre de 2013 es del 21,9%, situando el descenso anual (últimos 12 meses) en el 24,6%.
- En Catalunya el descenso del consumo acumulado del año, en relación al mismo periodo del año anterior, es del 21,1%, con un descenso anual (últimos 12 meses) del 22,4%.
- Ante esta situación el Grupo continúa con las políticas de contención y disminución de gastos y costes, a la vez que sigue ajustando su estructura productiva a la demanda y al nivel de actividad actual en todos sus negocios. Con este fin, en la filial Promotora Mediterránea 2, S.A. se llegó a un acuerdo con los representantes de los trabajadores, el 10 de julio de 2013, para la realización de un ERE que afecta a 59 trabajadores, el 21% de su plantilla.

Cifras significativas a 30 de septiembre 2013

Evolución de los Negocios



SOCIEDADES INTERNACIONALES

	miles euros	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>variación %</u>
Datos consolidados de las sociedades extranjeras del Grupo.				
Cifra de Negocios		497.769	550.408	-9,6%
EBITDA		130.725	171.458	-23,8%
Resultado Neto		43.267	55.347	-21,8%

Cifra Negocios individual de las participadas

miles euros

	Sept.'13	Sept.'12	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	213.988	190.911	12,1%
C. Artigas (Uruguay)	79.050	74.308	6,4%
C. Moctezuma (México)	351.746	401.206	-12,3%
Lafarge Surma (Bangladesh)	80.181	73.990	8,4%
Sotacib (Túnez)	29.575	24.590	20,3%
Sotacib Kairouan (Túnez)	37.706	24.377	54,7%

EBITDA individual de las participadas

miles euros

	Sept.'13	Sept.'12	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	37.755	44.719	-15,6%
C. Artigas (Uruguay)	24.197	20.667	17,1%
C. Moctezuma (México)	122.031	152.073	-19,8%
Lafarge Surma (Bangladesh)	33.734	27.191	24,1%
Sotacib (Túnez)	2.687	6.880	-60,9%
Sotacib Kairouan (Túnez)	13.368	9.955	34,3%

- Argentina: Nuestras ventas han mejorado por el crecimiento del consumo (11%) , sin embargo los incrementos de costes superiores a los aumentos del precio de venta, y la depreciación de la moneda, llevan al empeoramiento de los resultados.

- Uruguay: El buen comportamiento de los volúmenes vendidos, en un mercado que crece un 5%, y de los precios de venta, permiten la mejora del EBITDA. La depreciación de la moneda no tiene repercusiones significativas.

- México: Las ventas y el EBITDA se han reducido por la contracción del mercado y el efecto de la entrada de un nuevo fabricante. Las variaciones en el tipo de cambio del peso mexicano no tiene efectos significativos.

- Bangladesh: Ligeros crecimientos en los volúmenes vendidos y en los precios de venta, junto con mejoras en los costes, permiten incrementar el EBITDA.

- Túnez:

- SOTACIB: Las ventas mejoran pero no pueden compensar el aumento de los costes con el consiguiente efecto en EBITDA.

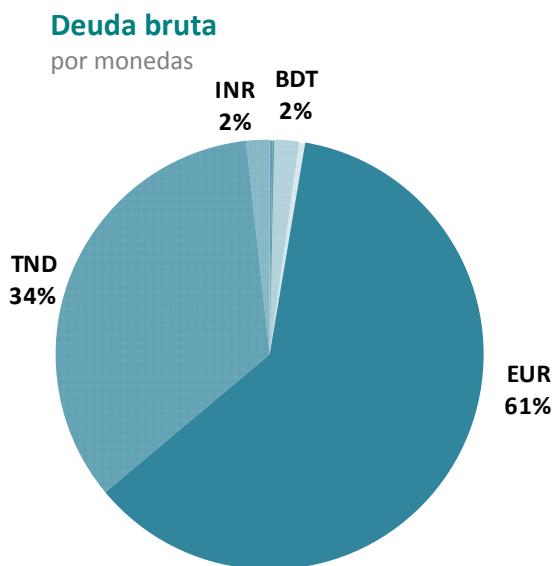
- SOTACIB KAIROUAN: Mejoras significativas en los volúmenes de ventas permiten compensar los incrementos en los costes que se están produciendo .

Tomando el porcentaje de participación final que se detenta de las participadas, con un criterio de consolidación proporcional, el comparativo de EBITDA sería:

	miles euros	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>variación %</u>
EBITDA con criterio proporcional (% participación final)		91.327	101.932	-10,4%

Cifras significativas a septiembre 2013

Nivel de endeudamiento. Cifras consolidadas



Monedas

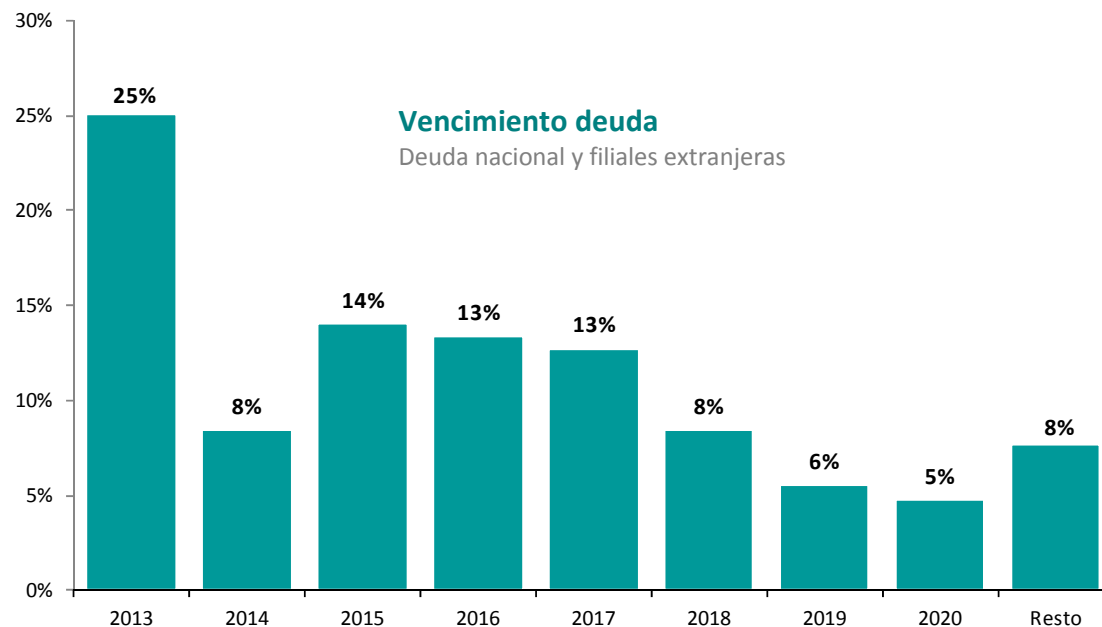
Euro	EUR
Taka bangladeshí	BDT
Dinar tunecino	TND
Dólar USA	USD
Rupia India	INR

Deuda Bruta

Efectivo y medios equivalentes

SITUACION FINANCIERA NETA

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Deuda Bruta	-512.538	-595.152
Efectivo y medios equivalentes	223.136	279.577
SITUACION FINANCIERA NETA	-289.402	-315.575

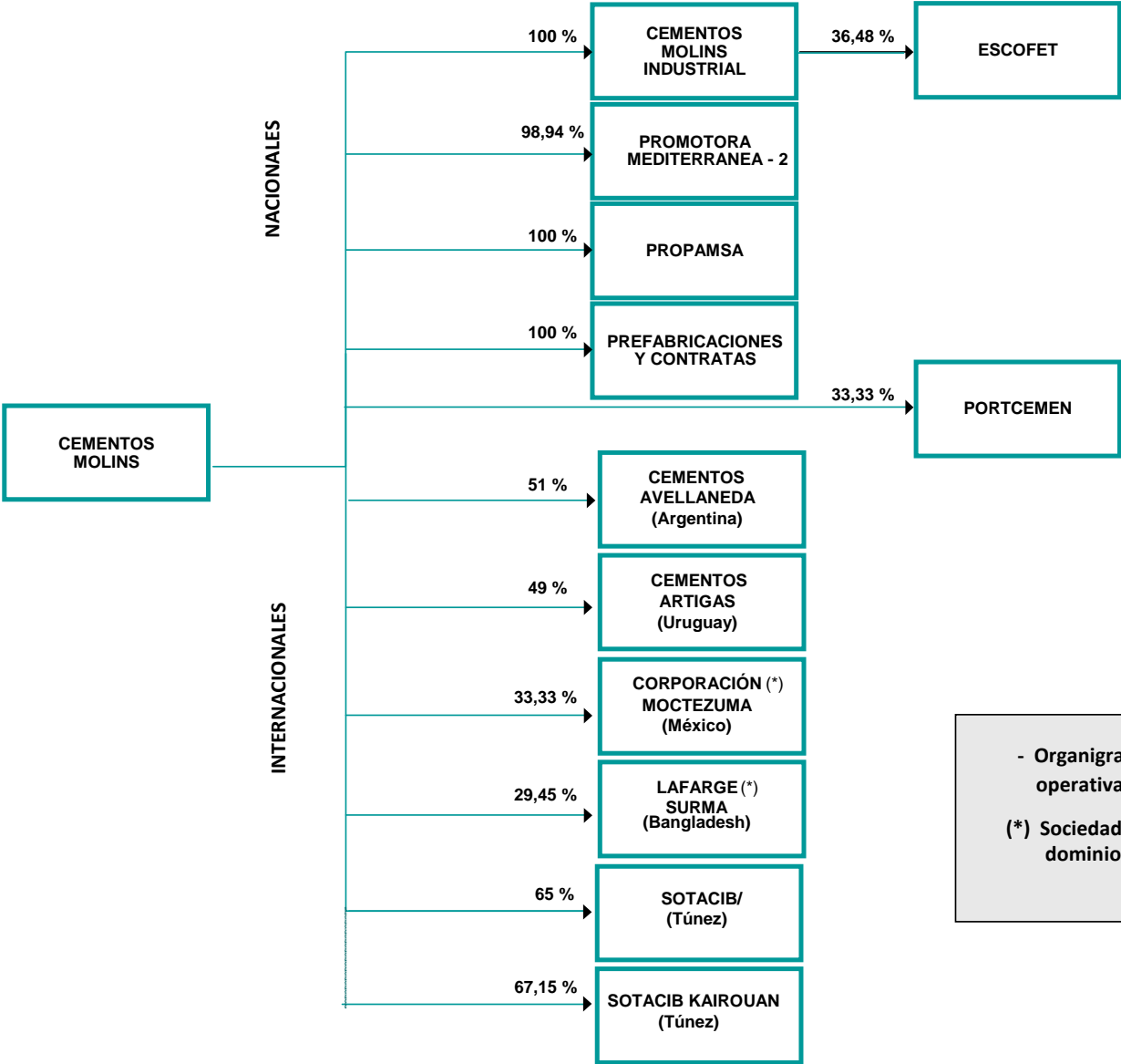


Hechos societarios relevantes 2013



- El 27 de febrero de 2013, el Consejo de Administración formuló las Cuentas Anuales de Cementos Molins S.A. y las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, el Informe de Gestión, individual y consolidado, y el Informe anual de Gobierno Corporativo, correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre 2012, así como la propuesta de distribución de resultado. Estas cuentas, auditadas por Deloitte, S.L., fueron remitidas a la CNMV y Bolsa de Barcelona el 28 de febrero de 2012.
- En fecha 28/02/2013 se comunica a la CNMV la reelección de los miembros de la Comisión de Auditoría y de la Comisión de Retribuciones y Nombramientos.
- En fecha 26 de abril de 2013 la sociedad comunica el anuncio de la convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 14 de junio de 2013. Junto con la convocatoria se remite la Propuesta de acuerdos a someter a la consideración de la Junta General de Accionistas.
- La Sociedad remite información sobre los resultados correspondientes al primer trimestre el día 2 de mayo de 2013.
- En fecha 13 de junio se comunica que la filial Cementos Molins Industrial SAU ha formalizado un contrato de compraventa de instalación industrial y fondo de comercio asociado a la planta de fabricación de cemento en Sant Feliu de Llobregat (Barcelona), propiedad de Cemex España Operaciones SLU. La ejecución del contrato queda suspensivamente condicionado a la obtención, entre otros, de autorización por parte de la Comisión Nacional de la Competencia. El precio acordado para la transacción se ha fijado en 40 millones de euros.
- El 14 de junio de 2013 se comunican los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración de la Sociedad de la misma fecha.
- Según acuerdos de la Junta General de Accionistas y del Consejo de Administración adoptados en sendas reuniones del 14 de junio de 2013, se pagó, a todas las acciones de la Sociedad el día 26 de junio de 2013, un dividendo complementario del ejercicio 2012 de 0,02 euros brutos por acción, desembolsándose 1.322 miles de euros y un dividendo a cuenta del ejercicio 2013 de 0,07 euros brutos por acción con un desembolso de 4.628 miles de euros.
- La Sociedad remitió con fecha 30 de julio la información financiera intermedia correspondiente al primer semestre de 2013.

Grupo Consolidado



- Organigrama de las principales sociedades operativas con su % final de participación.
 (*) Sociedades donde se comparte la gestión y dominio con otro accionista.