

UNIÓN EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.

José Ortega y Gasset nº 29, 28006 - Madrid

Informe financiero trimestral

Enero a marzo 2012

Aspectos más significativos

Al cierre del primer trimestre del año, continua la situación de inestabilidad de los mercados financieros y de capitales, lo que incide negativamente en la evolución de los resultados y patrimonio de las sociedades que forman parte del grupo Unión Europea de Inversiones (en adelante UEI), dado que su principal activo está materializado en acciones que, al 31 de marzo de 2012 representaban un 4,21% del capital de Banco Popular Español.

Durante el último año, tomando como referencia el 31 de marzo de 2012, la valoración de la cartera de acciones del Grupo UEI ha sufrido un descenso de un 33%, motivado por una caída de la cotización de las acciones. Dicha caída ha sido especialmente acusada en el periodo febrero-marzo de 2012, fecha a partir de la que se levanta la prohibición de las operaciones a corto y que ha afectado de forma muy significativa a la evolución de la cotización del Banco Popular. Ello unido a la inestabilidad del mercado financiero y de capitales, y al repunte de la prima de riesgo de la deuda española, han situado la cotización de las mencionadas acciones del Banco Popular en 2,69 euros acción al cierre del primer trimestre de 2012.

Ello ha supuesto que el patrimonio del Grupo UEI haya disminuido en 83 millones de euros, respecto a la situación de hace un año, debido a la caída de la cotización de las acciones del Banco Popular comentada anteriormente.

Los resultados del ejercicio bajan sensiblemente respecto al ejercicio anterior dado que el Banco Popular ha satisfecho el dividendo en acciones y adicionalmente se han materializado pérdidas de 1,6 millones de euros por la venta de 675.000 acciones del Banco Popular.

Por su parte, UEI ha mantenido la remuneración a sus accionistas a través de pago en efectivo, por lo que con fecha 23 de enero de 2012 se realizó el pago del cuarto dividendo correspondiente al ejercicio 2011 con cargo a remanente, que ascendió a un importe bruto por acción de 0,135 euros. Esto ha supuesto a su vez, un incremento de su nivel de endeudamiento respecto al ejercicio anterior, por los menores fondos obtenidos del Banco Popular.

Durante el primer trimestre la autocartera se ha incrementado hasta alcanzar un total de 458.914 acciones de Unión Europea de Inversiones, S.A.

A continuación se incluyen los estados financieros a 31 de marzo de 2012 y su comparativa con el ejercicio anterior tanto a nivel individual como consolidado. La única participación que forma parte del grupo es la de Relise Investments, S.A. de la que posee el 100,00% de su capital. El patrimonio de esta entidad está compuesto por 10.368.483 acciones del Banco Popular Español, S.A., por lo que sus ingresos son de los derivados de esta inversión.

ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2012

(Miles de euros)

ACTIVO	Individual		Consolidado	
	31-03-12	31-03-11	31-03-12	31-03-11
A) ACTIVO NO CORRIENTE	270.434	329.389	276.411	348.417
I. Activos financieros no corrientes	213.968	299.099	206.370	308.645
II. Activos por impuestos diferidos	56.466	30.290	70.041	39.772
B) ACTIVOS CORRIENTES	587	865	35	74
I. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11	22	22	33
II. Activos financieros corrientes	576	843	0	0
III. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0	0	13	41
TOTAL ACTIVO (A+B)	271.021	330.254	276.446	348.491

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Individual		Consolidado	
	31-03-12	31-03-11	31-03-12	31-03-11
A) PATRIMONIO NETO (A.1+A.2+A.3)	244.672	317.616	285.326	323.848
A.1) FONDOS PROPIOS	372.942	386.448	401.036	414.802
I. Capital	25.915	25.915	25.915	25.915
II. Prima de emisión	317.631	324.585	317.631	324.585
III. Reservas	22.888	26.334	31.572	33.996
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-4.247	-2.175	-4.247	-2.175
VI. Resultados de ejercicios anteriores	15.419	24.107	34.917	44.417
VII. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	-1.166	3.231	-1.254	3.613
VIII. Dividendo a cuenta	-3.498	-15.549	-3.498	-15.549
A.2) AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	-128.270	-68.832	-159.943	-90.954
I. Activos financieros disponibles para la venta	-128.270	-68.832	-159.943	-90.954
PATRIM. NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE (A.1+A.2)	244.672	317.616	241.093	323.848
B) PASIVO NO CORRIENTE	26.140	12.303	26.140	12.302
II. Deudas a largo plazo	26.140	12.303	26.140	12.302
C) PASIVO CORRIENTE	209	335	9.213	12.341
III. Deudas a corto plazo	0		0	0
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	209	335	9.213	12.341
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO(A+B+C)	271.021	330.254	276.446	348.491

ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE MARZO DE 2012

(Miles de euros)

	Individual		Consolidado	
	31-03-12	31-03-11	31-03-12	31-03-11
- Gastos de personal	-13	-13	-13	-13
- Otros gastos de explotación	-35	-42	-35	-42
= RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	-48	-55	-48	-55
+ Ingresos financieros	71	3.329	0	3.729
- Gastos financieros	-55	-36	-110	-107
+ Variación de valor razonable en inst., Financ.	0	0	0	0
(+/-) financieros	-1.633	0	-1.633	0
= RESULTADO FINANCIERO	-1.617	3.293	-1.743	3.622
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-1.666	3.238	-1.791	3.567
(+/-) Impuesto sobre beneficios	499	-7	537	46
= OPERACIONES CONTINUADAS	-1.167	3.231	-1.254	3.613
(+/-) interrumpidas neto de impuestos	0	0	0	0
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	-1.167	3.231	-1.254	3.613
a) Resultado atribuido a la entidad dominante	1.166	3.231	-1.254	3.613

BENEFICIO POR ACCION				
Básico	0,05	0,12	-0,05	0,14
Diluido	0,05	0,12	-0,05	0,14

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".