

UNIÓN EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.

José Ortega y Gasset nº 29, 28006 - Madrid

Informe financiero trimestral

Julio a septiembre 2011

Aspectos más significativos

Al cierre del tercer 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 representan un 5,45% del capital de Banco Popular Español.

Durante el último año, tomando como referencia el 30 de septiembre de 2011, la valoración de la cartera de acciones del Grupo UEI ha sufrido un descenso de aproximadamente un 24% (según su cotización), que sin embargo, está por debajo de la caída media del sector en el que se encuadra, Banca y Servicios Inmobiliarios, caída que ha superado en ese mismo periodo el 30%.

Ello ha supuesto que el patrimonio del Grupo UEI continúe con una evolución negativa, pasando de los 352 millones de euros de septiembre de 2010, a los actuales 285 millones euros.

En relación a la evolución de los ingresos, en el mes de julio el Banco Popular ha continuado con su política de remuneración al accionista ya iniciada el año pasado, de combinar dividendos en efectivo y en acciones. En el mes de julio, procedió al pago del cuarto dividendo complementario del ejercicio 2010 con la entrega de acciones en concepto de devolución de prima, lo que supondrá una menor cifra de ingresos financieros en la cuenta de resultados al cierre del año para el Grupo UEI.

Por su parte, UEI ha mantenido la remuneración a sus accionistas a través de pago en efectivo, por lo que con fecha 26 de julio de 2011 se hizo efectivo el pago del segundo dividendo del año, 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. La posición de deuda a corto plazo asciende a 32,6 millones de euros, si bien está previsto que los créditos se renueven en similares condiciones a su vencimiento.

Durante el tercer trimestre la autocartera se ha incrementado hasta alcanzar un total de 307.284 acciones de Unión Europea de Inversiones, S.A.

A continuación se incluyen los estados financieros a 30 de septiembre de 2011 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 99,985% 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

(Miles de euros)

ACTIVO	Individual		Consolidado	
	30-09-11	30-09-10	30-09-11	30-09-10
A) ACTIVO NO CORRIENTE	303.362	315.845	314.149	374.602
I. Activos financieros no corrientes	261.996	279.660	261.535	346.108
II. Activos por impuestos diferidos	41.366	36.185	52.614	28.494
B) ACTIVOS CORRIENTES	4.007	1.029	3.843	80
I. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	15	896	26	14
II. Activos financieros corrientes	3.992	133	3.812	0
III. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0	0	5	66
TOTAL ACTIVO (A+B)	307.369	316.874	317.992	374.682

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Individual		Consolidado	
	30-09-11	30-09-10	30-09-11	30-09-10
A) PATRIMONIO NETO (A.1+A.2+A.3)	283.708	306.044	285.326	351.855
A.1) FONDOS PROPIOS	382.018	388.735	410.399	416.665
I. Capital	25.915	25.915	25.915	25.915
II. Prima de emisión	321.087	324.585	321.087	329.768
III. Reservas	26.334	26.334	35.422	59.524
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-2.982	-1.840	-2.982	-1.527
VI. Resultados de ejercicios anteriores	8.558	8.206	27.507	8.206
VII. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	6.604	15.901	6.948	5.145
VIII. Dividendo a cuenta	-3.498	-10.366	-3.498	-10.366
A.2) AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	-98.310	-82.691	-125.073	-64.810
I. Activos financieros disponibles para la venta	-98.310	-82.691	-125.073	-64.810
PATRIM. NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE (A.1+A.2)	283.708	306.044	285.326	351.855
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	10.798	0	10.453
II. Deudas a largo plazo	0	10.798	0	10.453
C) PASIVO CORRIENTE	23.661	32	32.666	12.374
III. Deudas a corto plazo	23.656		23.656	0
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	5	32	9.010	12.374
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO(A+B+C)	307.369	316.874	317.992	374.682

ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

(Miles de euros)

	Individual		Consolidado		
	30-09-11	30-09-10	30-09-11	30-09-10	
-	Gastos de personal	-36	-36	-36	-36
-	Otros gastos de explotación	-81	-64	-85	-71
=	RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	-117	-100	-121	-107
+	Ingresos financieros	7.111	11.210	7.542	5.503
-	Gastos financieros	-141	-40	-372	-409
+	Variación de valor razonable en inst., Financ.	0	0	0	0
(+/-)	financieros	0	0	0	0
=	RESULTADO FINANCIERO	6.970	11.170	7.170	5.094
=	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.852	11.070	7.049	4.987
(+/-)	Impuesto sobre beneficios	-248	-22	-101	158
=	OPERACIONES CONTINUADAS	6.604	11.048	6.948	5.145
(+/-)	interrumpidas neto de impuestos	0	0	0	0
=	RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	6.604	11.048	6.948	5.145
a)	Resultado atribuido a la entidad dominante	6.604	11.048	6.948	5.145

BENEFICIO POR ACCION					
	Básico	0,26	0,43	0,27	0,20
	Diluido	0,26	0,43	0,27	0,20

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".