

Resultados a 30 de Junio 2013



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

30 de julio de 2013

Aspectos destacados

- La **Cifra de Negocios Consolidada** disminuye en un 8,6% con respecto al primer semestre del 2012 alcanzando los 416 millones de euros. La disminución de los ingresos en las sociedades nacionales es del 14%, por la situación del mercado en España; mientras que en las sociedades internacionales el descenso conjunto se sitúa en el 7%, por la menor aportación de nuestra filial mexicana y por la consolidación en este semestre, comparado con el del año anterior, de Cementos Artigas (Uruguay) por el método de puesta en equivalencia.
- El **EBITDA Consolidado** alcanza los 82 millones de euros, un 20,8% inferior al del mismo periodo de 2012. El EBITDA es negativo, 7,8 millones de euros, en las sociedades nacionales que continúan enfrentándose a mercados en continuo e importante retroceso. Por su parte el EBITDA del grupo internacional es de 90 millones de euros positivos, con un descenso del 19%, motivado por las disminuciones en Argentina y México y por la consolidación en este semestre de Cementos Artigas por el método de puesta en equivalencia.
- El **Resultado por Sociedades puestas en equivalencia** es de 5,7 millones de euros positivos, como consecuencia de la integración por este método de consolidación de la sociedad uruguaya Cementos Artigas.
- El **Resultado Neto Consolidado** ha sido de 8,3 millones de euros, un 58% inferior al del mismo periodo de 2012. Las sociedades nacionales del grupo pierden 22,4 millones de euros mientras que las compañías internacionales aportan un beneficio neto de 30,7 millones.
- El **endeudamiento neto** del Grupo se sitúa a 30 de junio en 309 millones de euros, reduciéndose respecto a diciembre de 2012 en 7 millones de euros.
- En fecha 13 de junio 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.

Balance de Situación Resumido Consolidado



(Miles de euros)

<i>ACTIVO</i>	30/06/2013	<u>31/12/2012</u>
Inmovilizado Intangible	38.519	45.484
Inmovilizado Material	921.554	964.485
Inmovilizado Financiero	2.904	3.027
Participación Sociedades puestas en equivalencia	80.247	77.265
Fondo de Comercio	4.438	6.598
Otros activos no corrientes	49.440	49.594
ACTIVO NO CORRIENTE	1.097.102	1.146.453
Existencias	117.697	124.321
Deudores comerciales y otros	188.127	183.141
Inversiones financieras temporales	87.566	104.088
Efectivo y medios equivalentes	136.130	175.490
Otros activos corrientes	3.755	3.755
ACTIVO CORRIENTE	533.275	590.795
TOTAL ACTIVO	1.630.377	1.737.248

<i>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</i>	30/06/2013	<u>31/12/2012</u>
Patrimonio neto atribuido a la Sociedad Dominante	628.228	640.089
Patrimonio neto de accionista minoritarios	234.225	237.688
PATRIMONIO NETO TOTAL	862.453	877.777
Deudas financieras no corrientes	416.537	427.464
Pasivos no corrientes	96.211	110.285
PASIVO NO CORRIENTE	512.748	537.749
Deudas financieras corrientes	116.015	167.689
Pasivos corrientes	139.161	154.033
PASIVO CORRIENTE	255.176	321.722
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.630.377	1.737.248

Resultados a 30 de junio 2013



CONSOLIDADO

	miles euros	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>variación %</u>
Cifra de Negocios		415.803	454.957	-8,6%
EBITDA		82.260	103.893	-20,8%
Amortizaciones		34.725	36.779	5,6%
Otros Resultados/Deterioros		-1.190	-62	-
Resultado Financiero		-8.530	-9.788	12,9%
Resultado Soc. puestas en equivalencia		5.745	-70	-
Resultado antes de impuestos		43.560	57.194	-23,8%
Resultado del Ejercicio		24.144	39.658	-39,1%
Resultado atribuido a la Soc. Dominante		8.285	19.822	-58,2%
Beneficio por acción (en euros)		0,13	0,30	

INDIVIDUAL

	miles euros	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>variación %</u>
Resultado neto Sociedad Matriz		15.975	12.044	32,6%

Cifras significativas a 30 de junio 2013

Evolución de los Negocios



SOCIEDADES NACIONALES

	miles euros	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>variación %</u>
Cifra de Negocios		80.816	93.933	-14,0%
EBITDA		-7.820	-7.919	1,3%
Resultado Neto		-22.437	-15.999	-40,2%

Datos consolidados de las sociedades españolas.

- Continúa el descenso del consumo de cemento en España durante el primer semestre de 2013, 24%, situando el descenso anual (últimos 12 meses) en el 29,5%.
- En Catalunya el descenso del consumo al primer semestre, en relación al mismo semestre del año anterior, es del 24,5%, con un descenso anual (últimos 12 meses) del 26,5%. La magnitud de la caída acumulada desde el inicio de la crisis (un 82%), explica las dificultades de las Sociedades nacionales del Grupo y su repercusión en los resultados.
- El Resultado Neto del conjunto de las sociedades nacionales es de 22,4 millones de euros negativos, inferior en un 40,2% al del año anterior.
- Con el fin de ajustar la realidad productiva de Promotora Mediterránea 2, S.A. a la disminución de la demanda y al nivel de actividad actual, el 10 de julio de 2013 se ha llegado a un acuerdo con los representantes de los trabajadores para la realización de un ERE que afectará a 59 trabajadores, el 21% de la plantilla.

Cifras significativas a 30 de junio 2013

Evolución de los Negocios



SOCIEDADES INTERNACIONALES

	miles euros	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>variación %</u>
Datos consolidados de las sociedades extranjeras del Grupo.				
Cifra de Negocios		334.987	361.024	-7,2%
EBITDA		90.079	111.812	-19,4%
Resultado Neto		30.722	35.820	-14,2%

Cifra Negocios individual de las participadas

miles euros	Junio'13	Junio'12	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	140.425	122.722	14,4%
C. Artigas (Uruguay)	53.432	51.173	4,4%
C. Moctezuma (México)	238.548	262.632	-9,2%
Lafarge Surma (Bangladesh)	55.482	51.696	7,3%
Sotacib (Túnez)	20.612	16.703	23,4%
Sotacib Kairouan (Túnez)	26.786	13.054	105,2%

EBITDA individual de las participadas

miles euros	Junio'13	Junio'12	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	24.885	29.966	-17,0%
C. Artigas (Uruguay)	16.895	15.048	12,3%
C. Moctezuma (México)	82.752	99.343	-16,7%
Lafarge Surma (Bangladesh)	24.071	18.758	28,3%
Sotacib (Túnez)	2.403	3.080	-22,0%
Sotacib Kairouan (Túnez)	9.628	4.723	103,9%

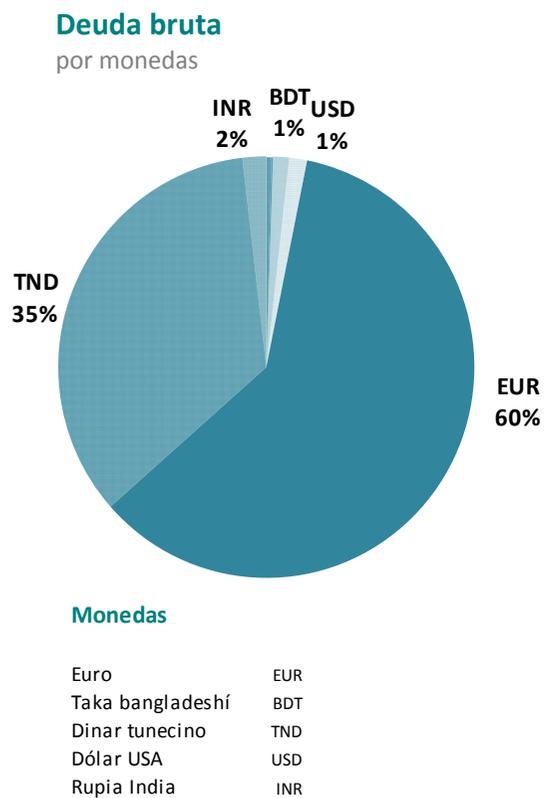
- Argentina: Crecimiento del consumo de cemento del 7%. Los resultados se deterioran por incremento de los costes y por la depreciación del peso en relación al euro (15%). Menor aportación al EBITDA consolidado de 5 Mill. €.
- Uruguay: Ligero crecimiento del mercado del 3% y mejora de resultados.
- México: Las ventas y el resultado se han reducido por la contracción del mercado y por efecto de la mayor competencia. Menor aportación al EBITDA consolidado en 8 Mill. €.
- Bangladesh: Crecimiento del mercado del 9% y mejora del resultado.
- Túnez:
 - SOTACIB: las ventas mejoran pero quedan compensadas por aumento de los costes.
 - SOTACIB KAIROUAN: Se doblan ventas y EBITDA, ya que en 2012 se iniciaron las ventas de cemento en abril.

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>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>variación %</u>
EBITDA con criterio proporcional (% participación final)		63.141	71.166	-11,3%

Cifras significativas a junio 2013

Nivel de endeudamiento. Cifras consolidadas



	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Deuda Bruta	-532.551	-595.152
Efectivo y medios equivalentes	223.696	279.577
SITUACION FINANCIERA NETA	-308.855	-315.575

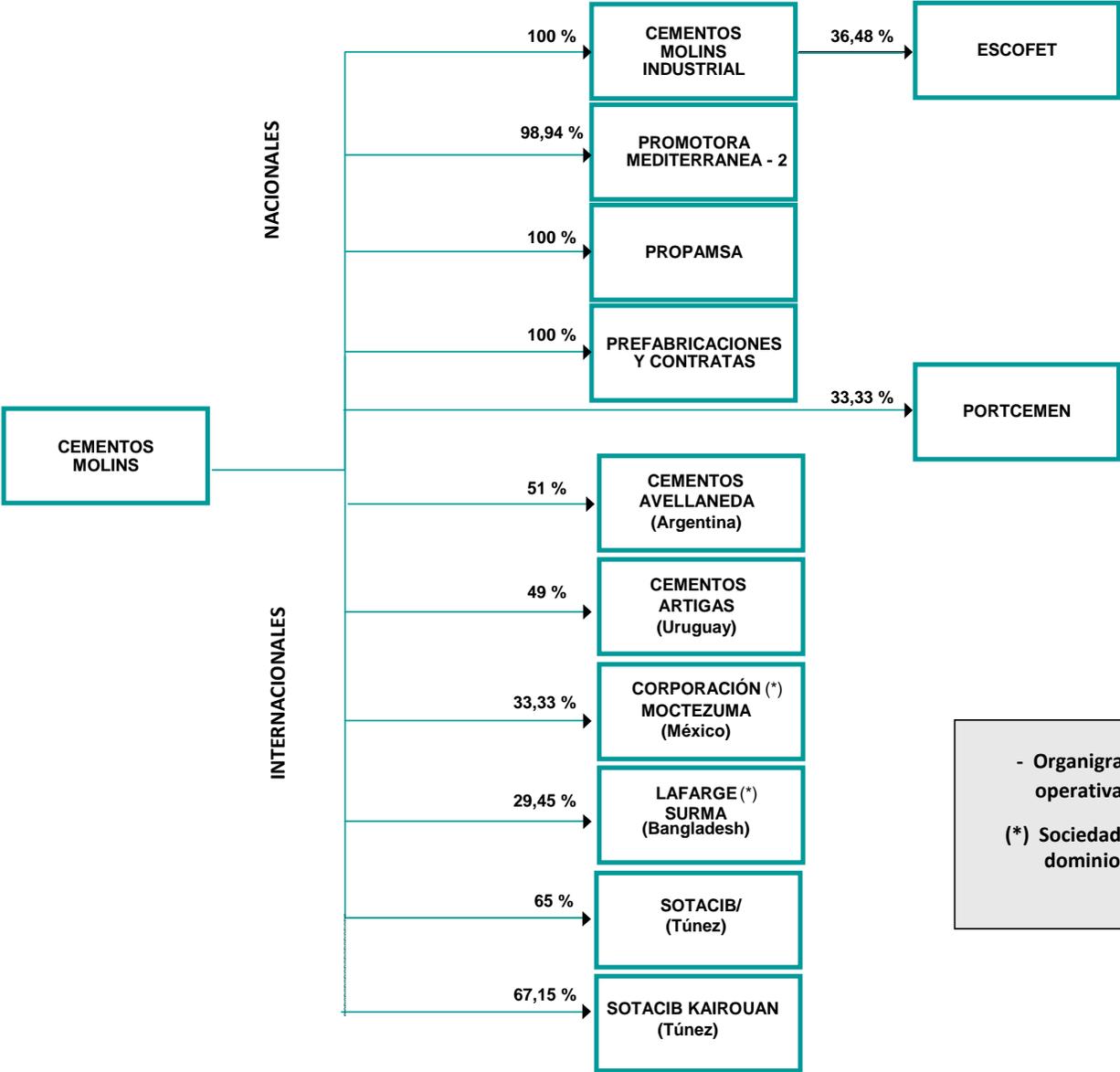


Hechos societarios relevantes 2013



- 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.

Grupo Consolidado



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