

UNIÓN EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.

José Ortega y Gasset nº 29, 28006 - Madrid

Informe financiero trimestral

Enero a marzo 2010

Declaración Intermedia

Se describen a continuación los hechos más significativos acontecidos en el primer trimestre del ejercicio 2010 (1 de enero a 31 de marzo) en Unión Europea de Inversiones, S.A. y en su grupo consolidado.

Con fecha 19 de enero 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 tercer dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio 2009 que se pagó el 25 de enero de 2010, importe bruto por acción 0,250 euros.

Durante el primer trimestre la autocartera de 88.142 títulos de Unión Europea de Inversiones, S.A., no ha tenido variación alguna.

Con fecha 16 de febrero de 2010 se reúne el Consejo de Administración y acuerda la Formulación de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión de Unión Europea de Inversiones, S.A. y de su grupo Consolidado, así como la propuesta de aplicación de resultados, correspondiente al ejercicio 2009, Aprobación del informe relativo a las obligaciones impuestas por el artículo 116 bis) de la Ley de Mercado Valores.

Con la misma fecha se llevó a efecto el Consejo de Administración de Relise Investments, S.A., única sociedad del grupo consolidable, en el que se acuerda distribuir un dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2009 de 18 euros por acción, que ha sido pagado el 26 de marzo de 2010, también se acuerda la Formulación de las Cuentas Anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambio en el patrimonio neto, y memoria de cuentas del ejercicio 2009.

Con fecha 17 de febrero de 2009, Unión Europea de Inversiones tiene la concesión de un crédito disponible por 4,27 millones con un límite de 27.7 millones, con vencimiento 17-02-2012 a Euribor a 3 meses + 0,25, con este disponible amortiza en su totalidad el importe de 20 millones cancelando un préstamo que tiene concedido con Relise Investments, S.A. y concede un préstamo de 21,8 Millones de euros a Relise Investments para que amortice parte del préstamo concedido por Credit Suisse.

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 1.208 miles de euros, los de cuenta intereses en entidades de grupo 80 miles de euros, lo que hace un total de ingresos en el período de 1.288 miles de euros.

Los gastos del periodo, antes de impuestos, han sido 51 miles de euros de los cuales, 16 miles corresponden a intereses de la cuenta de crédito de 27.7 millones, 12 miles a gastos de personal y 23 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 8,6 miles de euros. A nivel de grupo el impuesto positivo asciende a 34 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 9.975.691 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 395.140 miles de euros, con un aumento respecto al mismo del trimestre del ejercicio anterior de 36.735 miles de euros, la variación es debido principalmente al incremento del resultado de ejercicio anteriores. En los ajustes se ha eliminado el dividendo pagado por Relise, por 1.208 miles de euros.

Perímetro de consolidación: Relise Investments, S.A.

Estados financieros trimestrales

BALANCE DE SITUACION AL 30 DE MARZO DE 2010

(Unidad de cuenta miles de euros)

ACTIVO	Individual		Consolidado	
	31-03-10	31-12-09	31-03-10	31-12-09
A) ACTIVO NO CORRIENTE	380.711	368.681	412.501	396.037
I. Activos financieros no corrientes	374.247	356.166	399.789	376.318
II. Activos por impuestos diferidos	6.464	12.515	12.712	19.719
B) ACTIVOS CORRIENTES	2.818	3.342	236	4.284
I. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	119	119	136	131
II. Activos financieros corrientes	2.699	2.742	0	0
III. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0	481	100	4.153
TOTAL ACTIVO (A+B)	383.529	372.023	412.737	400.321

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Individual		Consolidado	
	31-03-10	31-12-09	31-03-10	31-12-09
A) PATRIMONIO NETO (A.1+A.2+A.3)	377.896	368.949	395.140	385.267
A.1) FONDOS PROPIOS	391.595	396.845	422.280	413.159
I. Capital	25.915	25.915	25.915	25.915
II. Prima de emisión	329.768	329.768	329.768	329.768
III. Reservas	27.417	27.417	59.411	43.631
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-940	-940	-940	-940
VI. Resultados de ejercicios anteriores	29.558	2.361	29.558	2.362
VII. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	1.228	27.196	-80	27.296
VIII. Dividendo a cuenta	-21.351	-14.872	-21.352	-14.873
A.2) AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	-13.699	-27.896	-27.144	-27.896
I. Activos financieros disponibles para la venta	-13.699	-27.896	-27.144	-27.896
PATRIM. NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE (A.1+A.2)	377.896	368.949	395.136	385.263
A.3) INTERESES MINORITARIOS	0	0	4	4
B) PASIVO NO CORRIENTE	4.273	2.124	16.232	14.083
II. Deudas a largo plazo	4.273	2.124	16.232	14.081
IV. Pasivos por impuestos diferidos	0	0	0	0
V. Otros pasivos no corrientes	0	0	0	2
C) PASIVO CORRIENTE	1.360	950	1.365	971
I. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.360	950	1.365	971
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO(A+B+C)	383.529	372.023	412.737	400.321

Estados financieros trimestrales

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE MARZO DE 2010

(Unidad de cuenta miles de euros)

		Individual		Consolidado	
		31-03-10	31-12-09	31-03-10	31-12-09
-	Gastos de personal	-12	-48	-12	-47
-	Otros gastos de explotación	-23	-103	-24	-109
=	RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	-35	-151	-36	-156
+	Ingresos financieros	1.288	25.212	24	27.536
-	Gastos financieros	-16	-581	-102	-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	1.272	28.327	-78	29.033
=	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.237	28.176	-114	28.877
(+/-)	Impuesto sobre beneficios	-9	-980	34	-1.581
=	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1.228	27.196	-80	27.296
(+/-)	Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0	0	0	0
=	RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	1.228	27.196	-80	27.296
	a) Resultado atribuido a la entidad dominante			-80	27.296
	b) Resultado atribuido a intereses minoritarios			0	0

BENEFICIO POR ACCION					
	Básico			0,00	1,06
	Diluido			0,00	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".