

Declaración intermedia de gestión Marzo 2013



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

2 de mayo de 2013

Aspectos destacados

- El 27 de diciembre de 2012 se transmitió un 12,61% del capital social de Cementos Artigas (Uruguay); pasando Cementos Molins a ser titular del 49% de la Sociedad uruguaya, de la que se pierde el control. En aplicación de la normativa contable, Cementos Artigas pasó a integrarse en las cuentas consolidadas por puesta en equivalencia, lo que debe tenerse en cuenta para la comparación con los datos del ejercicio 2012.
- La **Cifra de Negocios Consolidada** disminuye en un 9% con respecto al primer trimestre del 2012 alcanzando los 195 millones de euros. La disminución de los ingresos en las sociedades nacionales es del 18%, mientras que en las sociedades internacionales el descenso conjunto se sitúa en el 6,6%.
- El **EBITDA Consolidado** alcanza los 41,4 millones de euros, un 15,7% inferior al del mismo periodo de 2012. El EBITDA es negativo, 5,6 millones de euros, en las sociedades nacionales que continúan enfrentándose a mercados en importante retroceso. Por su parte el EBITDA del grupo internacional es de 47 millones de euros, con un descenso del 10%.
- Como hemos mencionado en el primer párrafo, aparece un **Resultado por Sociedades puestas en equivalencia** de 2,2 millones de euros positivos, como consecuencia de la integración por este método de consolidación de Cementos Artigas.
- El **Resultado Neto Consolidado** ha sido de 4,7 millones de euros, un 53% inferior al del mismo periodo de 2012.
- El **endeudamiento neto** del Grupo se sitúa a 31 de marzo en 309 millones de euros, reduciéndose con respecto a diciembre de 2012 en 6 millones de euros.

Balance de Situación Resumido Consolidado



	(Miles de euros)	
<i>ACTIVO</i>	31/03/2013	<u>31/12/2012</u>
Inmovilizado Intangible	46.257	45.484
Inmovilizado Material	969.492	964.485
Inmovilizado Financiero	3.174	3.027
Participación Sociedades puestas en equivalencia	82.315	77.265
Fondo de Comercio	6.563	6.598
Otros activos no corrientes	49.689	49.594
ACTIVO NO CORRIENTE	1.157.491	1.146.453
Existencias	125.853	124.321
Deudores comerciales y otros	190.772	183.141
Inversiones financieras temporales	74.511	104.088
Efectivo y medios equivalentes	199.621	175.490
Otros activos corrientes	3.755	3.755
ACTIVO CORRIENTE	594.513	590.795
TOTAL ACTIVO	1.752.004	1.737.248
<i>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</i>	31/03/2013	<u>31/12/2012</u>
Patrimonio neto atribuido a la Sociedad Dominante	662.005	640.089
Patrimonio neto de accionista minoritarios	253.253	237.688
PATRIMONIO NETO TOTAL	915.258	877.777
Deudas financieras no corrientes	430.483	427.464
Pasivos no corrientes	112.244	110.285
PASIVO NO CORRIENTE	542.727	537.749
Deudas financieras corrientes	152.716	167.689
Pasivos corrientes	141.303	154.033
PASIVO CORRIENTE	294.019	321.722
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.752.004	1.737.248

Resultados al primer trimestre



CONSOLIDADO

	miles euros	<u>31/03/2013</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>variación %</u>
Cifra de Negocios		194.819	214.138	-9,0%
EBITDA		41.430	49.136	-15,7%
Amortizaciones		17.688	16.747	-5,6%
Otros Resultados/Deterioros		54	11	392,8%
Resultado Financiero		-2.731	-4.090	33,2%
Resultado Soc. puestas en equivalencia		2.211	0	-
Resultado antes de impuestos		23.276	28.309	-17,8%
Resultado del Ejercicio		13.449	19.956	-32,6%
Resultado atribuido a la Soc. Dominante		4.727	10.136	-53,4%
Beneficio por acción (en euros)		0,07	0,15	

INDIVIDUAL

	miles euros	<u>31/03/2013</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>variación %</u>
Resultado neto Sociedad Matriz		-2.057	-1.666	-23,5%

Cifras significativas a 31 de marzo 2013

Evolución de los Negocios



SOCIEDADES NACIONALES

miles euros	<u>31/03/2013</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>variación %</u>
Cifra de Negocios	35.330	43.310	-18,4%
EBITDA	-5.563	-3.131	-77,7%
Resultado Neto	-10.968	-7.454	-47,1%

Datos consolidados de las sociedades españolas.

- Nuevo descenso del consumo de cemento en España durante el primer trimestre de 2013, 29%, situando el descenso anual (últimos 12 meses) en el 33,5%.
- En Catalunya el descenso del consumo al primer trimestre, en relación al mismo trimestre del año anterior, es del 29%. Desde el año 2007, en que se inició la crisis, el descenso en el consumo de cemento es del 78%. La magnitud de esta caída explica las dificultades de las Sociedades nacionales del Grupo y sus resultados.
- El Resultado Neto del conjunto de las sociedades nacionales es de 11 millones de euros negativos, frente a los 7,5 millones de euros negativos del año anterior.

Cifras significativas a 31 de marzo 2013

Evolución de los Negocios



SOCIEDADES INTERNACIONALES

	miles euros	<u>31/03/2013</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>variación %</u>
Datos consolidados de las sociedades extranjeras del Grupo.				
Cifra de Negocios		159.489	170.828	-6,6%
EBITDA		46.992	52.267	-10,1%
Resultado Neto		15.694	17.590	-10,8%

Cifra Negocios individual de las participadas

miles euros	1º T '13	1º T '12	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	66.707	58.958	13,1%
C. Artigas (Uruguay)	24.897	26.737	-6,9%
C. Moctezuma (México)	114.045	128.689	-11,4%
Lafarge Surma (Bangladesh)	26.840	25.415	5,6%
Sotacib (Túnez)	8.938	8.023	11,4%
Sotacib Kairouan (Túnez)	13.363	-	-

EBITDA individual de las participadas

miles euros	1º T '13	1º T '12	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	14.484	16.199	-10,6%
C. Artigas (Uruguay)	7.563	7.452	1,5%
C. Moctezuma (México)	40.858	49.103	-16,8%
Lafarge Surma (Bangladesh)	12.367	8.445	46,4%
Sotacib (Túnez)	1.014	572	77,3%
Sotacib Kairouan (Túnez)	4.989	-635	-

- Argentina: Ligero crecimiento del consumo de cemento en el país (+1,4%). La depreciación del peso en relación al euro del 13% nos afecta negativamente en la conversión de los resultados.
- Uruguay: Descenso del mercado del 3%. Los resultados no se deterioran por la mejora en el margen del cemento.
- México: Nuestras ventas se han reducido por la contracción del mercado de alrededor del 10% y por el efecto de la mayor competencia. Menor aportación al EBITDA consolidado en 4 millones €.
 - Bangladesh: Crecimiento del mercado del 3%. La mejora de los resultados se debe también al incremento del precio de venta. Su aportación al incremento del EBITDA consolidado es de 2 millones de euros.
 - Túnez:
 - SOTACIB: Resultados inferiores a las expectativas de la compañía, a pesar de la mejora de la situación política en la Región.
 - SOTACIB KAIROUAN: Incorporación al EBITDA del primer trimestre respecto al del año anterior, ya que la nueva fábrica de cemento empezó las operaciones en abril de 2012.

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

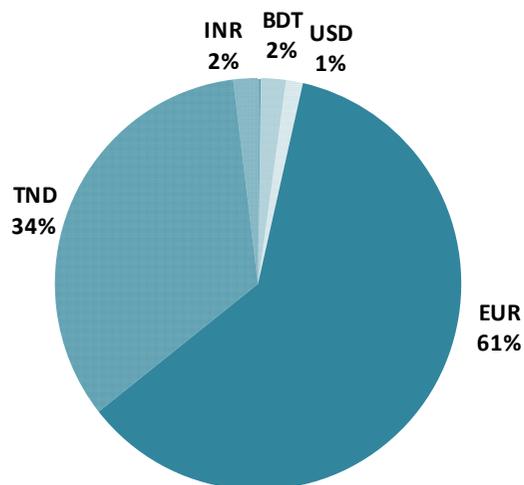
	miles euros	<u>31/03/2013</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>variación %</u>
EBITDA con criterio proporcional (% participación final)		32.113	33.113	-3,0%

Cifras significativas a marzo 2013

Nivel de endeudamiento. Cifras consolidadas



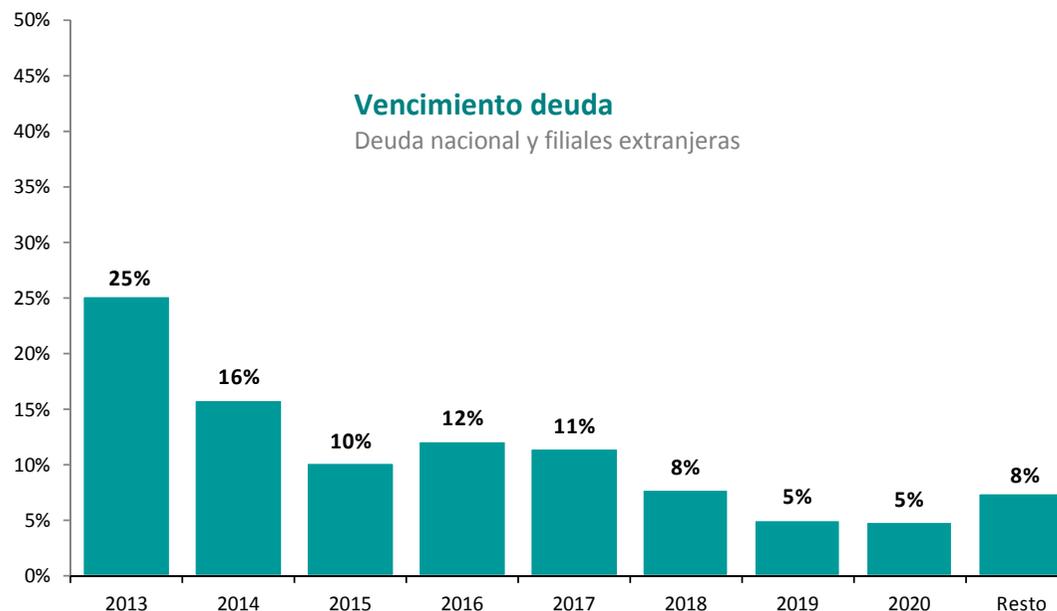
Deuda bruta por monedas



Monedas

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

	<u>31/03/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Deuda Bruta	-583.199	-595.152
Efectivo y medios equivalentes	274.132	279.577
SITUACION FINANCIERA NETA	-309.067	-315.575

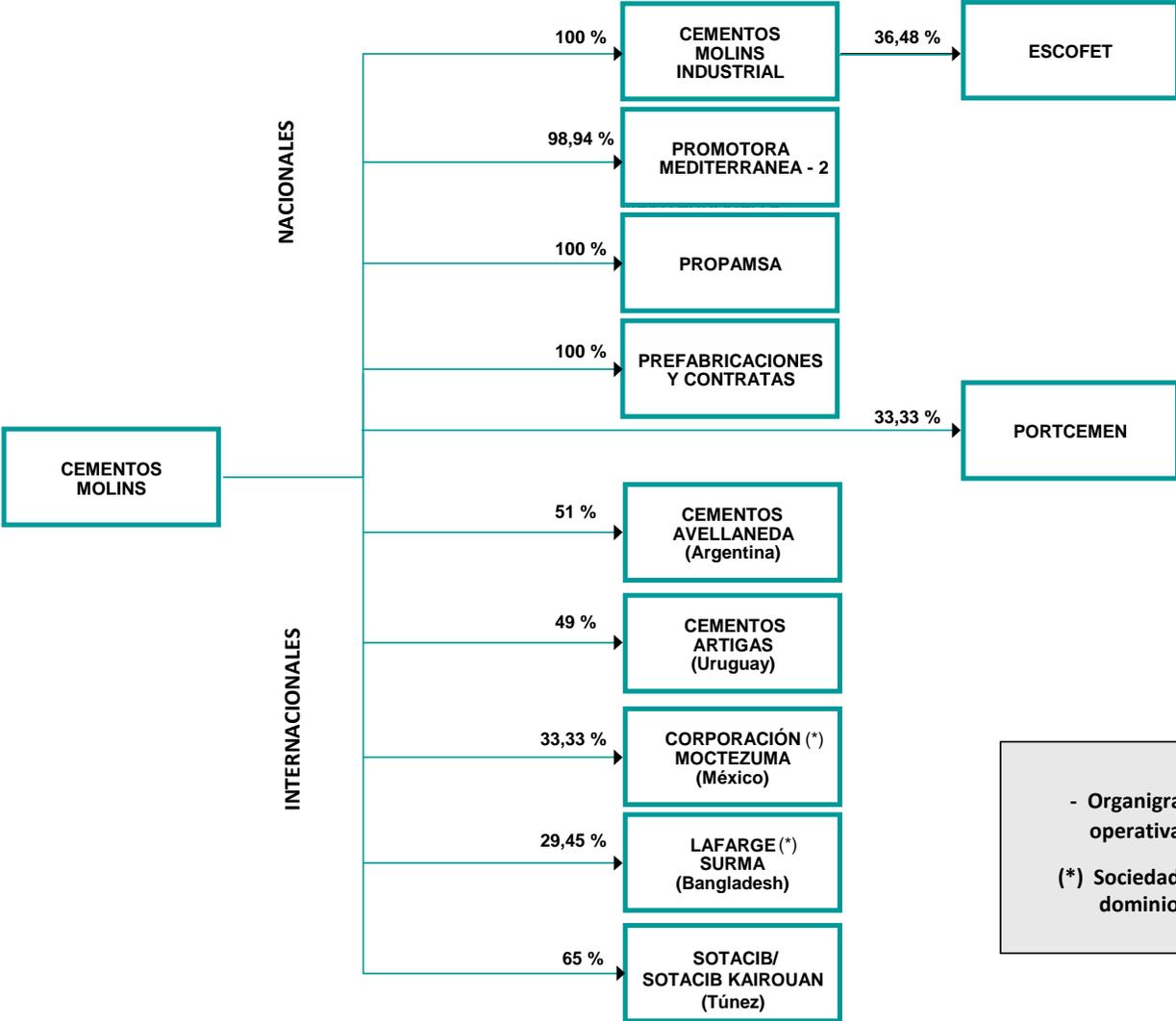


Hechos societarios relevantes 2013



- 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.

Grupo Consolidado



- Organigrama de las principales sociedades operativas con su % final de participación.

(*) Sociedades donde se comparte la gestión y dominio con otro accionista.