

Resultados a 30 de Junio 2014



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

29 de julio de 2014

Aspectos destacados

- Con motivo de la entrada en vigor el 1 de enero de 2014 de la nueva normativa contable internacional, NIIF 11 (Acuerdos Conjuntos), que establece, entre otros, la eliminación del método de integración proporcional para los negocios compartidos, las participaciones del Grupo en las sociedades Corporación Moctezuma (México) y Surma Cement (Bangladesh) pasaron a consolidarse a partir de esa fecha por el método de puesta en equivalencia. Para hacer comparativa la información se han re-expresado los estados financieros del año 2013 que acompañan la presente información adaptándolos a la nueva normativa.
- La **Cifra de Negocios Consolidada** disminuye en un 6,7% con respecto al primer semestre del 2013 alcanzando los 248 millones de euros. Las sociedades nacionales aumentan sus ingresos en un 10,7% por una mayor exportación de clinker y una mayor actividad en el sector de prefabricado; mientras que la Cifra de Negocios de las sociedades internacionales, C. Avellaneda (Argentina), Sotacib y Sotacib Kairouan (Túnez), sufre un descenso conjunto del 14%, fundamentalmente por el impacto negativo de los tipos de cambio en Argentina.
- El **Resultado de explotación** alcanza los 12 millones de euros, 10,3 millones de euros superior al del mismo periodo de 2013 por la mejora en las sociedades nacionales. El Resultado de explotación del Grupo internacional es de 20 millones de euros, similar al del año anterior a pesar del impacto de la negativa evolución del tipo de cambio del peso argentino.
- El **Resultado por Sociedades puestas en equivalencia** es de 25,7 millones de euros positivos, un 1,3% inferior al del año anterior. Por este método de integración al consolidado el Grupo incorpora los resultados de sus negocios en México (C. Moctezuma), Uruguay (C. Artigas) y Bangladesh (Surma Cement).
- El **Resultado Neto Consolidado** ha sido de 18 millones de euros, con una mejora de 9,7 millones respecto al obtenido en junio 2013. Las sociedades nacionales del Grupo pierden 13,6 millones de euros aunque mejoran un 39% respecto al año anterior, mientras que las compañías internacionales aportan un beneficio neto de 31,6 millones de euros, con una mejora del 2,9% respecto al año 2013.
- El **Endeudamiento Neto Consolidado** del Grupo se sitúa a 30 de junio en 302 millones de euros, disminuyendo respecto a diciembre de 2013 en 18 millones de euros.

Balance de Situación Resumido Consolidado

(Miles de euros)

<i>ACTIVO</i>	30/06/2014	<u>31/12/2013 (*)</u>
Inmovilizado Intangible	34.337	35.857
Inmovilizado Material	582.679	622.438
Inmovilizado Financiero	2.856	14.738
Participación Sociedades puestas en equivalencia	257.045	251.685
Fondo de Comercio	25.133	25.583
Otros activos no corrientes	42.097	45.759
ACTIVO NO CORRIENTE	944.147	996.060
Existencias	82.082	82.467
Deudores comerciales y otros	109.056	118.250
Inversiones financieras temporales	34.920	50.802
Efectivo y medios equivalentes	95.733	110.695
Otros activos corrientes	2.915	2.915
ACTIVO CORRIENTE	324.706	365.129
TOTAL ACTIVO	1.268.853	1.361.189

<i>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</i>	30/06/2014	<u>31/12/2013 (*)</u>
Patrimonio neto atribuido a la Sociedad Dominante	580.372	585.026
Patrimonio neto de accionista minoritarios	105.619	114.664
PATRIMONIO NETO TOTAL	685.991	699.690
Deudas financieras no corrientes	346.391	370.912
Pasivos no corrientes	50.268	58.575
PASIVO NO CORRIENTE	396.659	429.487
Deudas financieras corrientes	86.226	122.934
Pasivos corrientes	99.977	109.078
PASIVO CORRIENTE	186.203	232.012
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.268.853	1.361.189

(*) Cifras re-expresadas aplicando la nueva normativa contable internacional en vigor.

Resultados a 30 de junio 2014



GRUPO CONSOLIDADO

	miles euros	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2013 (*)</u>	<u>variación %</u>
Cifra de Negocios		248.408	266.185	-6,7%
Resultado Explotación		12.002	1.635	--
Resultado Financiero		-8.869	-7.490	-18,4%
Resultado Soc. puestas en equivalencia		25.706	26.040	-1,3%
Resultado antes de impuestos		28.839	20.185	42,9%
Resultado del Ejercicio		23.138	13.279	74,2%
Resultado atribuido a la Soc. Dominante		17.974	8.285	116,9%

(*) Cifras re-expresadas aplicando la nueva normativa contable internacional en vigor.

INDIVIDUAL

	miles euros	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2013</u>	<u>variación %</u>
Resultado neto Sociedad Matriz		21.124	15.975	32,2%

Cifras significativas a 30 de junio 2014

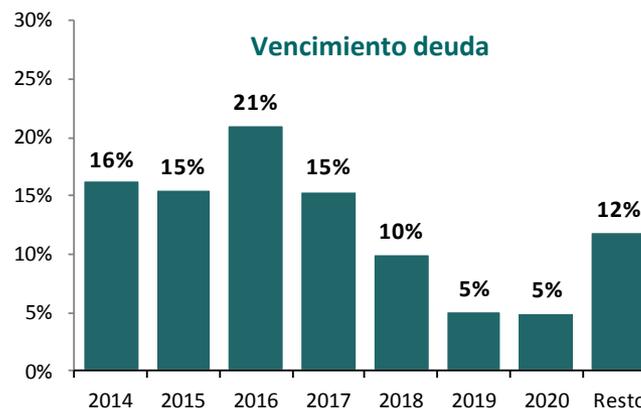
Información de Gestión. Criterio Proporcional

Los Estados Financieros del Grupo Cementos Molins se ven afectados por la entrada en vigor, el 1 de enero de 2014, de la nueva normativa contable internacional, en concreto, la NIIF 11 (Acuerdos Conjuntos), que establecen la eliminación del método de integración proporcional para los negocios compartidos, por lo que las participaciones mantenidas en las sociedades Corporación Moctezuma (México) y Surma Cement (Bangladesh) en las que se comparte la gestión y el dominio con otro accionista, pasan a consolidarse por el método de puesta en equivalencia.

No obstante, el Grupo utiliza para el seguimiento interno y de gestión un criterio de proporcionalidad en el método de integración de sus participadas, es decir, aplica el porcentaje final de participación que se detenta en todas y cada una de ellas.

Con la intención de aportar información que facilite el seguimiento de la evolución del Grupo se detallan a continuación y bajo este criterio las siguientes magnitudes:

	miles euros	30/06/2014	30/06/2013	variación %
Ingresos		297.182	306.538	-3,1%
EBITDA		60.587	55.665	8,8%
Resultado neto		17.974	8.285	116,9%
		30/06/2014	31/12/2013	
SITUACION FINANCIERA NETA		-240.397	-255.245	



Cifras significativas a 30 de junio 2014

Información de Gestión. Criterio Proporcional

Sociedades Nacionales



miles euros	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2013</u>	<u>variación %</u>
Ingresos	89.338	81.665	9,4%
EBITDA	1.584	-7.744	--
Resultado Neto	-13.624	-22.431	39,3%

Integración de las sociedades nacionales por su porcentaje final de participación.

- Continua el descenso del consumo de cemento en España, que acumula una caída del 3,2 % en el primer semestre de 2014 según fuentes de Oficemen. El descenso se sitúa en el 10% en los últimos 12 meses.
- En Catalunya, según las mismas fuentes, el descenso del consumo acumulado del año, en relación al mismo periodo del año anterior, es del 15,8%, con un descenso anual (últimos 12 meses) del 17,3%.
- A pesar de la adversa situación del mercado, las compañías nacionales del Grupo en su conjunto obtienen un EBITDA positivo revirtiendo los valores negativos de periodos anteriores. Ello es consecuencia, por un lado, de la mayor actividad de exportación de clinker, que crece un 28 % en volumen respecto al año anterior, y por otro, de los resultados que empiezan a obtenerse de las políticas realizadas para la contención de los costes y los ajustes de la estructura productiva al nivel de actividad.

Cifras significativas a 30 de junio 2014

Información de Gestión. Criterio Proporcional

Sociedades Internacionales



	miles euros	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2013</u>	<u>variación %</u>
Ingresos		207.845	224.874	-7,6%
EBITDA		59.003	63.408	-6,9%
Resultado Neto		31.598	30.716	2,9%

Integración de las sociedades internacionales por su porcentaje final de participación.

Cifra Negocios individual de las participadas

miles euros

	Junio'14	Junio'13	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	108.918	140.425	-22,4%
C. Artigas (Uruguay)	39.893	53.432	-25,3%
C. Moctezuma (México)	246.485	238.548	3,3%
Lafarge Surma (Bangladesh)	52.854	55.482	-4,7%
Sotacib (Túnez)	20.391	20.612	-1,1%
Sotacib Kairouan (Túnez)	32.038	26.786	19,6%

EBITDA individual de las participadas

miles euros

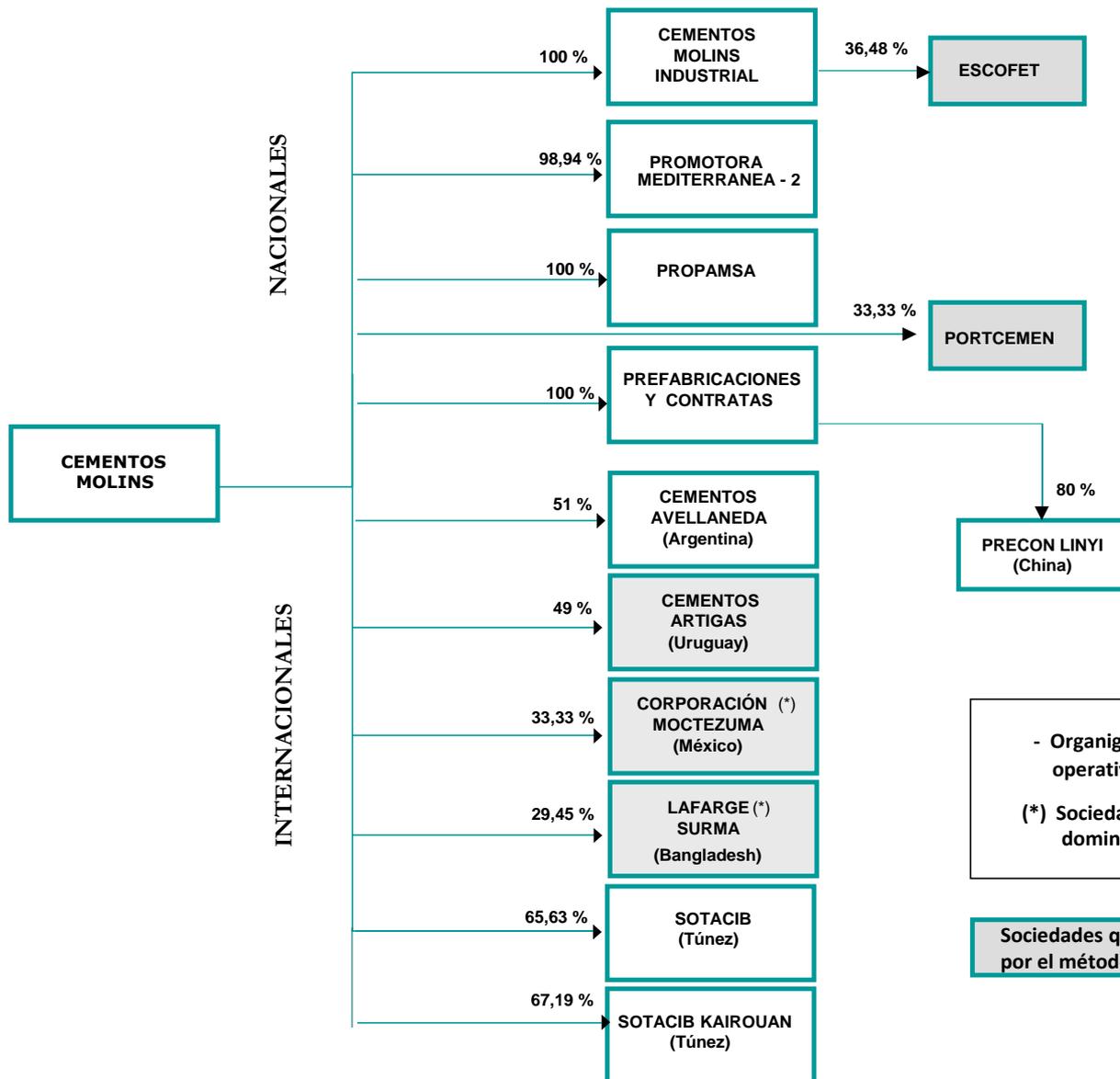
	Junio'14	Junio'13	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	17.755	24.885	-28,7%
C. Artigas (Uruguay)	10.057	16.895	-40,5%
C. Moctezuma (México)	88.808	82.752	7,3%
Lafarge Surma (Bangladesh)	19.606	24.071	-18,5%
Sotacib (Túnez)	1.818	2.403	-24,3%
Sotacib Kairouan (Túnez)	13.063	9.628	35,7%

- Argentina: El consumo de cemento se ha reducido un 3%. El descenso de nuestras ventas y del resultado se debe principalmente a la depreciación de la moneda, que ha sido del 38%.
- Uruguay: Los resultados empeoran por descenso de las ventas, en un mercado que ha decrecido un 10%. Además, la moneda se ha depreciado un 18%.
- México: Los resultados mejoran por el incremento del volumen de ventas. La moneda se ha depreciado un 8%.
- Bangladesh: El EBITDA empeora por un descenso de los precios de venta y porque en 2013 se registraron unos resultados no recurrentes. Sin este efecto, la reducción del EBITDA sería del 13%.
- Túnez:
 - SOTACIB: Los resultados no mejoran por la inclusión de resultados no recurrentes. Descontado este efecto, el EBITDA mejoraría en un 8%.
 - SOTACIB KAIROUAN: El consumo de cemento ha crecido un 8%. El EBITDA mejora principalmente por incremento del precio de venta en el mercado nacional.

Hechos societarios relevantes 2014

- El 27 de febrero de 2014, 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 2013, 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 2014.
- El 28 de febrero de 2014 la Sociedad remite el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros del ejercicio 2013.
- En fecha 25 de abril de 2013 la sociedad comunica el anuncio de la convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 30 de mayo de 2014. 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 29 de abril de 2014.
- El 30 de mayo de 2014 se comunican los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración de la Sociedad de la misma fecha.
- En la misma fecha se comunican los cambios producidos en la composición del Consejo de Administración y de las Comisiones de Auditoría y de Retribuciones y Nombramientos, tras los nombramientos realizados en la Junta General de Accionistas y en el Consejo de Administración.
- Según acuerdos de la Junta General de Accionistas y del Consejo de Administración adoptados en sendas reuniones del 30 de mayo de 2014, se pagó, a todas las acciones de la Sociedad el día 11 de junio de 2014, un dividendo complementario del ejercicio 2013 de 0,01 euros brutos por acción, desembolsándose 661 miles de euros y un dividendo a cuenta del ejercicio 2014 de 0,07 euros brutos por acción con un desembolso de 4.628 miles de euros.
- En fecha 20 de junio de 2014, la Sociedad remite Hecho Relevante a la CNMV sobre las previsiones de resultados del Grupo.

Grupo Consolidado



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

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

Sociedades que se integran en las Cuentas Consolidadas por el método de puesta en equivalencia