

## Resultados a 30 de junio 2015



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

31 de julio de 2015

- La **Cifra de Negocios Consolidada** aumenta en un 25,9% con respecto al mismo periodo del ejercicio 2014 alcanzando los 312,6 millones de euros. Las sociedades nacionales aumentan en un 10,3% por la mejora en el mercado interior de cemento y los mayores volúmenes de venta en los negocios de hormigón y árido. La Cifra de Negocios de las sociedades internacionales, que incluye únicamente las filiales en Argentina y Túnez, obtiene un incremento conjunto del 34,2%, que proviene de la filial Argentina.
- El **Resultado de explotación** alcanza los 14,5 millones de euros, mejorando en un 21% respecto al del primer semestre de 2014. La mejora de resultados operativos en las compañías situadas en España y de los márgenes en Argentina quedan mitigados con unos peores resultados de las sociedades tunecinas; en este sentido se incorpora un deterioro de activos en SOTACIB (Túnez) de 10,3 millones de euros consecuencia de la situación del mercado y del país que afecta a las expectativas de negocio.
- El **Resultado por Sociedades consolidadas por el método de participación** (ver sociedades en página 9) es de 36,4 millones de euros, un 41,7% superior al del mismo periodo del año anterior, con significativas mejoras en todas las sociedades.
- El **Resultado Financiero** mejora en 6,3 millones de euros por las diferencias positivas de cambio obtenidas en el periodo y la mejora de la situación financiera.
- El **Resultado Neto Consolidado** ha sido de 30,4 millones de euros, un 69% superior al del mismo periodo del año anterior. Las sociedades nacionales del Grupo mantienen todavía resultados netos negativos mientras que las compañías internacionales aportan un beneficio de 34,9 millones de euros, con una mejora del 10,4% respecto al mismo periodo del año 2014.
- El 30 de junio de 2015 fue nombrado Consejero Delegado de Cementos Molins, S.A. el Sr. Julio Rodríguez Izquierdo, que ha sustituido en el cargo al Sr. Juan Molins Amat, que continuará ejerciendo como Vicepresidente 1º del Consejo de Administración.

## Balance de Situación Resumido Consolidado



(Miles de euros)

<i>ACTIVO</i>	<b>30/06/2015</b>	<b><u>31/12/2014</u></b>
Inmovilizado Intangible	29.015	28.812
Inmovilizado Material	576.812	585.288
Inmovilizado Financiero	3.552	7.916
Sociedades valoradas por el método de la participación	317.956	283.718
Fondo de Comercio de Consolidación	23.965	23.922
Otros activos no corrientes	43.667	43.535
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>994.967</b>	<b>973.191</b>
Existencias	91.840	83.058
Deudores comerciales y otros	117.767	112.537
Inversiones financieras temporales	40.721	22.407
Efectivo y medios equivalentes	108.605	111.222
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>358.933</b>	<b>329.224</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.353.900</b>	<b>1.302.415</b>

<i>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</i>	<b>30/06/2015</b>	<b><u>31/12/2014</u></b>
Patrimonio neto atribuido a la Sociedad Dominante	637.946	602.279
Patrimonio neto de accionistas minoritarios	120.371	113.056
<b>PATRIMONIO NETO TOTAL</b>	<b>758.317</b>	<b>715.335</b>
Deudas financieras no corrientes	352.532	351.625
Otros pasivos no corrientes	48.133	46.342
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>400.665</b>	<b>397.967</b>
Deudas financieras corrientes	58.260	54.201
Otros pasivos corrientes	136.658	134.912
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>194.918</b>	<b>189.113</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>1.353.900</b>	<b>1.302.415</b>

## Resultados a 30 de junio 2015



### GRUPO CONSOLIDADO

	miles euros	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>variación %</u>
Cifra de Negocios		312.628	248.408	25,9%
Resultado Explotación		14.517	12.002	21,0%
Resultado Financiero		-2.567	-8.869	71,1%
Resultado Soc. consolidadas método participación		36.434	25.706	41,7%
Resultado antes de impuestos		48.384	28.839	67,8%
Resultado del Ejercicio		34.790	23.138	50,4%
Resultado atribuido a la Soc. Dominante		30.389	17.974	69,1%

### INDIVIDUAL

	miles euros	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>variación %</u>
Resultado neto Sociedad Matriz		8.249	21.124	-61,0%

# Cifras significativas a 30 de junio 2015



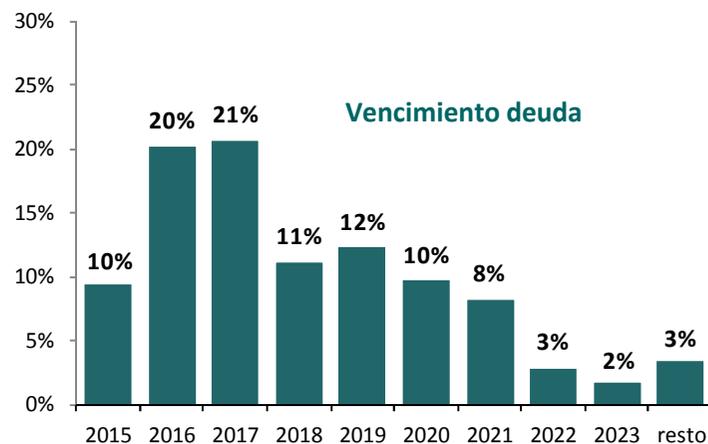
## Información de Gestión. Criterio Proporcional

Desde el 1 de enero de 2014 la normativa contable internacional no contempla la posibilidad de utilizar el método de integración proporcional para los negocios conjuntos. No obstante, el Grupo Molins participa activamente en la gestión de las compañías participadas que integra por el método de participación, Corporación Moctezuma (México), Surma Cement (Bangladesh), Cementos Artigas (Uruguay) e Itacamba Cemento (Bolivia).

El Grupo utiliza, para el seguimiento interno y de gestión, un criterio de proporcionalidad como 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 en su conjunto se detallan a continuación y bajo este criterio las siguientes magnitudes:

	miles euros	<b>30/06/2015</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>variación %</b>
<b>Ingresos</b>		<b>371.720</b>	297.182	25,1%
<b>EBITDA</b>		<b>86.818</b>	60.587	43,3%
<b>Resultado neto</b>		<b>30.389</b>	17.974	69,1%
		<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	
<b>SITUACION FINANCIERA NETA</b>		<b>-182.013</b>	-194.401	



# Cifras significativas a 30 de junio 2015

## Información de Gestión. Criterio Proporcional

### España



miles euros	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>variación %</u>
<b>Ingresos</b>	<b>97.885</b>	89.338	9,6%
<b>EBITDA</b>	<b>8.211</b>	1.584	--
<b>Resultado Neto</b>	<b>-4.500</b>	-13.624	67,0%

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

- El consumo de cemento en España mantiene la tendencia iniciada en el último trimestre del año 2014 y ha crecido durante el primer semestre de 2015 en un 8,6% respecto al primer semestre del año anterior. El incremento se sitúa en el 6,4% en los últimos 12 meses. Fuente: Oficemen.
- En Catalunya el consumo de cemento creció en el primer semestre del año un 11,3%. En términos anuales (últimos 12 meses) el consumo de cemento experimenta una subida del 2,8%. Fuente: Oficemen.
- Las compañías nacionales del Grupo en su conjunto obtienen un EBITDA de 8,2 millones de euros en unos mercados que comienzan a recuperarse de forma muy lenta pero que ha permitido incrementar los ingresos en un 9,6%.
- No obstante lo anterior, las sociedades en España continúan en resultados negativos.

# Cifras significativas a 30 de junio 2015

## Información de Gestión. Criterio Proporcional

### Sociedades Internacionales



	miles euros	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>variación %</u>
<b>Ingresos</b>		<b>273.836</b>	207.845	31,8%
<b>EBITDA</b>		<b>78.607</b>	59.003	33,2%
<b>Resultado Neto</b>		<b>34.889</b>	31.598	10,4%

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

#### Cifra Negocios individual de las participadas

miles euros

	Junio'15	Junio'14	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	167.774	108.918	54,0%
C. Artigas (Uruguay)	49.487	39.893	24,0%
C. Moctezuma (México)	326.382	246.485	32,4%
Itacamba Cemento (Bolivia)	10.551	--	--
Lafarge Surma (Bangladesh)	61.110	52.854	15,6%
Sotacib (Túnez)	19.596	20.391	-3,9%
Sotacib Kairouan (Túnez)	29.730	32.038	-7,2%

#### EBITDA individual de las participadas

miles euros

	Junio'15	Junio'14	var. %
C. Avellaneda (Argentina)	33.340	17.755	87,8%
C. Artigas (Uruguay)	14.084	10.057	40,0%
C. Moctezuma (México)	131.696	88.808	48,3%
Itacamba Cemento (Bolivia)	1.219	--	--
Lafarge Surma (Bangladesh)	20.503	19.606	4,6%
Sotacib (Túnez)	-360	1.818	-119,8%
Sotacib Kairouan (Túnez)	7.145	13.063	-45,3%

- **ARGENTINA:** El consumo de cemento en el país se ha incrementado un 11%. Los resultados mejoran por el incremento de nuestras ventas y por el efecto de los tipos de cambio.

- **URUGUAY:** Los resultados se incrementan por mejora de las ventas en un mercado que está descendiendo un 2%.

- **MEXICO:** La mejora del mercado, de las ventas y de los costes, unido al efecto de los tipos de cambio, son el motivo de los mejores resultados.

- **BOLIVIA:** Incorpora la operativa de la sociedad boliviana Itacamba Cemento adquirida en septiembre de 2014, que dispone en la actualidad de una molinera y ha iniciado la construcción de una fábrica de cemento de 2.000 t de clinker/día.

- **BANGLADESH:** El volumen de ventas ha descendido en el cemento portland con un ligero descenso también en los precios de venta. La apreciación de la moneda local respecto al euro contribuye a una mejora de los resultados en euros.

- **TUNEZ:**

- **SOTACIB:** Los resultados están condicionados por el descenso en el mercado local de cemento blanco y las dificultades en las exportaciones a Libia y Argelia.

- **SOTACIB KAIROUAN:** La disminución en el mercado nacional de cemento gris y el aumento de los costes llevan a empeorar los resultados.

## Hechos societarios relevantes primer semestre 2015

---



- El 26 de febrero de 2015, 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 2014, 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 27 de febrero de 2015.
- El 27 de febrero de 2015 la Sociedad remitió el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros del ejercicio 2014.
- En la misma fecha se remiten los nombramientos y la composición de las Comisiones de Auditoría y de Retribuciones y Nombramientos acordados en el Consejo de Administración de la Sociedad de fecha 26 de febrero de 2015.
- El 17 de abril de 2015 se comunica la incorporación de D. Julio Rodríguez Izquierdo como nuevo Consejero Delegado de la Sociedad a partir del 1 de julio de 2015.
- En fecha 4 de mayo de 2015 la Sociedad comunica los resultados correspondientes el primer trimestre del año 2015.
- El 25 de mayo se remite la convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 30 de junio de 2015, así como la propuesta de acuerdos a someterse a la consideración de la Junta.
- El día 30 de junio de 2015 se comunican los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas y por el Consejo de Administración, las modificaciones y la composición del Consejo de Administración y el nombramiento del Consejero Delegado.
- En el mismo día se comunica la distribución, el 9 de julio de 2015, de un dividendo complementario de 0,01 euros por acción y de un dividendo a cuenta de 0,09 euros por acción.

# Grupo Consolidado

