

**Áridos y Premezclados,  
S.A.  
(Sociedad Unipersonal)**

Cuentas Anuales del ejercicio  
Anual terminado el 31 de diciembre  
de 2011 e Informe de Gestión, junto  
con el informe de Auditoría  
Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista Único de  
ÁRIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A., Sociedad Unipersonal:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de ÁRIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A., Sociedad Unipersonal, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2.1 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de ÁRIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A., Sociedad Unipersonal, al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
3. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 15 de la memoria adjunta, en la que se menciona que la Sociedad forma parte del Grupo Cementos Portland Valderrivas, realizando una parte significativa de sus operaciones con otras sociedades de dicho Grupo, cuya estrategia y toma de decisiones afectan de forma significativa a las distintas sociedades que lo componen. En consecuencia, las cuentas anuales adjuntas y en particular sus resultados, su estructura financiera y la recuperación de sus activos, entre los que se incluyen los créditos fiscales, deben interpretarse en este contexto.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Miguel Laserna Niño  
2 de abril de 2013

**Áridos y Premezclados, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio 2012

**ÁRIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
(Miles de Euros)

|   | Notas de la Memoria | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 | PATRIMONIO NETO Y PASIVO                                | Notas de la Memoria | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
|---|---------------------|----------------|----------------|---|---------------------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVO</b>   |                     |                |                |   |                     |                |                |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                  |                     |                |                | <b>PATRIMONIO NETO</b>                                  |                     |                |                |
| Immovilizado intangible                                     | Nota 5              | 27.821         | 30.332         | <b>FONDOS PROPIOS:</b>                                  | Nota 10             | 25.456         | 33.010         |
| Gastos de desarrollo  |                     | 12.733         | 13.829         | Capital   |                     | 41.675         | 41.675         |
| Concesiones administrativas y derechos de extracción        |                     | 230            | 230            | Capital escrutado                                       |                     | 41.675         | 41.675         |
| Aplicaciones informáticas                                   |                     | 12.426         | 13.438         | Prima de emisión  |                     | 2.222          | 2.222          |
| Immovilizado material                                       | Nota 6              | 77             | 161            | Reservas  |                     | 24.947         | 24.947         |
| Terrenos y construcciones                                   |                     | 8.670          | 10.255         | Legal y estatutarias                                    | Nota 10.1           | 2.995          | 2.995          |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material         |                     | 6.520          | 5.996          | Otras reservas  | Nota 10.2           | 21.952         | 21.952         |
| Inmovilizado en curso y anticipos                           |                     | 1.971          | 4.060          | Resultados de ejercicios anteriores                     |                     | (35.847)       | (24.256)       |
| Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo | Nota 8.3            | 2              | 2              | Resultados negativos de ejercicios anteriores           |                     | (35.847)       | (24.256)       |
| Instrumentos de patrimonio                                  |                     | 2              | 2              | Pérdidas del ejercicio                                  |                     | (7.549)        | (11.591)       |
| Inversiones financieras a largo plazo                       | Nota 8.1            | 82             | 60             | <b>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS:</b>    |                     | 8              | 13             |
| Otros activos financieros                                   |                     | 82             | 60             | Subvenciones, donaciones y legados recibidos            |                     | 8              | 13             |
| Activos por impuesto diferido                               | Nota 13.4           | 6.334          | 6.186          | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                              |                     | 3.504          | 3.808          |
|   |                     |                |                | Provisiones a largo plazo                               | Nota 11.1           | 629            | 572            |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                     |                     |                |                | Actuaciones medioambientales                            |                     | 629            | 572            |
| Existencias   | Nota 9              | 16.720         | 19.563         | Deudas a largo plazo                                    | Nota 12.1           | 1.050          | 1.300          |
| Materias primas y otros aprovisionamientos                  |                     | 4.622          | 8.445          | Deudas con entidades de crédito                         |                     | 625            | 875            |
| Productos terminados  |                     | 1.014          | 1.034          | Otros pasivos financieros                               |                     | 425            | 425            |
| Anticipos a proveedores                                     |                     | 3.796          | 7.399          | Pasivos por impuesto diferido                           | Nota 13.5           | 1.825          | 1.936          |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar               |                     | 12             | 12             | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                 |                     | 15.581         | 13.077         |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios             |                     | 5.449          | 7.413          | Deudas a corto plazo                                    | Nota 12.2           | 263            | 2.766          |
| Clientes, empresas del Grupo y asociadas                    |                     | 1.678          | 2.865          | Deudas con entidades de crédito                         |                     | 255            | 132            |
| Deudores varios   |                     | 3.070          | 3.721          | Otros pasivos financieros                               |                     | 8              | 2.634          |
| Personal  |                     | 316            | 455            | Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo | Nota 15.2           | 9.351          | 1.511          |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas            |                     | 10             | 9              | Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar          | Nota 12.3           | 5.933          | 8.725          |
| Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo |                     | 375            | 363            | Proveedores   |                     | 1.902          | 3.314          |
| Inversiones en empresas del Grupo                           |                     | 6.254          | 3.322          | Proveedores, empresas del Grupo y asociadas             |                     | 350            | 280            |
| Créditos a empresas   |                     | 6.254          | 3.322          | Acreedores varios                                       |                     | 3.478          | 4.867          |
| Inversiones financieras a corto plazo                       | Nota 8.2            | 151            | 151            | Personal  |                     | 3              | 108            |
| Créditos a empresas   |                     | 151            | 151            | Otras deudas con las Administraciones Públicas          | Nota 13.1           | 200            | 136            |
| Periodificaciones a corto plazo                             |                     | 19             | 107            | Periodificaciones a corto plazo                         |                     | 34             | 75             |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes              |                     | 25             | 125            | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                   |                     | <b>44.541</b>  | <b>49.895</b>  |
| Tesorería   |                     | 25             | 125            |   |                     |                |                |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   |                     | <b>44.541</b>  | <b>49.895</b>  |   |                     |                |                |

Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2012



0,06 Euros

Nº 478001 H



0,06 Euros

Nº 478002 H

**ÁRIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2012 y 2011**  
(Miles de Euros)

|  | Notas de la Memoria | Ejercicio 2012  | Ejercicio 2011  |
|--|---------------------|-----------------|-----------------|
| <b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>   |                     |                 |                 |
| Importe neto de la cifra de negocios                                       | Nota 14.1           | 18.180          | 29.048          |
| Ventas   |                     | 12.666          | 20.963          |
| Prestación de servicios  |                     | 5.514           | 8.085           |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación | Nota 9              | (3.603)         | 282             |
| Aprovisionamientos   | Nota 14.2           | (8.554)         | (13.242)        |
| Consumo de mercaderías   |                     | (2.718)         | (5.336)         |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles                    |                     | (1.639)         | (3.365)         |
| Trabajos realizados por otras empresas                                     |                     | (4.197)         | (4.541)         |
| Otros ingresos de explotación  |                     | 773             | 386             |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                           |                     | 773             | 386             |
| Gastos de personal   | Nota 14.5           | (4.563)         | (4.952)         |
| Sueldos, salarios y asimilados   |                     | (3.441)         | (3.964)         |
| Cargas sociales  |                     | (1.122)         | (988)           |
| Otros gastos de explotación  | Nota 14.4           | (10.065)        | (13.926)        |
| Servicios exteriores   |                     | (9.695)         | (13.271)        |
| Tributos   |                     | (262)           | (254)           |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales |                     | (112)           | (331)           |
| Otros gastos de gestión corriente  |                     | 4               | (70)            |
| Amortización del inmovilizado  | Notas 5 y 6         | (1.977)         | (5.247)         |
| Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras           |                     | 6               | 13              |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado                   |                     | (736)           | (8.256)         |
| Deterioros y pérdidas  | Notas 5 y 6         | (736)           | (8.151)         |
| Resultados por enajenaciones y otros                                       | Nota 6              | -               | (105)           |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>  |                     | <b>(10.539)</b> | <b>(15.894)</b> |
| Ingresos financieros   | Nota 14.6           | 89              | 163             |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros                    |                     |                 |                 |
| - En empresas del grupo y asociadas  |                     | 29              | 26              |
| - En terceros  |                     | 60              | 137             |
| Gastos financieros   | Nota 14.6           | (288)           | (205)           |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas                              |                     | (169)           | (87)            |
| Por deudas con terceros  |                     | (119)           | (118)           |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  |                     | <b>(199)</b>    | <b>(42)</b>     |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  |                     | <b>(10.738)</b> | <b>(15.936)</b> |
| Impuestos sobre beneficios   | Nota 13.3           | 3.189           | 4.345           |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>       |                     | <b>(7.549)</b>  | <b>(11.591)</b> |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO (PÉRDIDAS)</b>                                  |                     | <b>(7.549)</b>  | <b>(11.591)</b> |

Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2012

**ÁRIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011**

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

(Miles de Euros)

|  | Notas de la Memoria | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011  |
|--|---------------------|----------------|-----------------|
| <b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)</b>                        |                     | (7.549)        | (11.591)        |
| <b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)</b> |                     | -              | -               |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias                               |                     |                |                 |
| - Subvenciones, donaciones y legados recibidos                                   |                     | (6)            | (13)            |
| - Efecto impositivo  |                     | 1              | (5)             |
| <b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)</b>            |                     | (5)            | (18)            |
| <b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)</b>                            |                     | <b>(7.554)</b> | <b>(11.609)</b> |

Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2012



0,06 Euros

**ÁRIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011**

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

(Miles de Euros)

|   | Capital | Prima de emisión | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Subvenciones donaciones y legados | TOTAL    |
|---|---------|------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------|
| <b>SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2011</b> | 41.675  | 2.222            | 24.947   | (18.446)                            | (5.810)                 | 31                                | 44.619   |
| Total ingresos y gastos reconocidos       | -       | -                | -        | -                                   | (11.591)                | (18)                              | (11.609) |
| Otros variaciones del patrimonio neto     | -       | -                | -        | (5.810)                             | 5.810                   | -                                 | -        |
| <b>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2011</b>     | 41.675  | 2.222            | 24.947   | (24.256)                            | (11.591)                | 13                                | 33.010   |
| Total ingresos y gastos reconocidos       | -       | -                | -        | (11.591)                            | (7.549)                 | (5)                               | (7.554)  |
| Otros variaciones del patrimonio neto     | -       | -                | -        | -                                   | 11.591                  | -                                 | -        |
| <b>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2012</b>     | 41.675  | 2.222            | 24.947   | (35.847)                            | (7.549)                 | 8                                 | 25.456   |

Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2012



0,06 Euros



0,06 Euros

Nº 478005 H

**ÁRIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011**  
(Miles de Euros)

|  | Notas de la Memoria | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
|--|---------------------|----------------|----------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)</b>          |                     | <b>(7.760)</b> | <b>(7.353)</b> |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos                               |                     | (10.738)       | (15.936)       |
| <b>Ajustes al resultado:</b>   |                     | <b>3.018</b>   | <b>13.921</b>  |
| - Amortización del inmovilizado  | Notas 5 y 6         | 1.977          | 5.247          |
| - Variación de provisiones   |                     | 112            | 389            |
| - Imputación de subvenciones   |                     | (6)            | (13)           |
| - Deterioros y pérdidas  | Notas 5 y 6         | 736            | 8.151          |
| - Resultados por enajenaciones y otros                                   |                     | -              | 105            |
| - Ingresos financieros   | Nota 14.6           | (89)           | (183)          |
| - Gastos financieros   | Nota 14.6           | 288            | 205            |
| <b>Cambios en el capital corriente</b>                                   |                     | <b>194</b>     | <b>(5.268)</b> |
| - Existencias  |                     | 3.623          | (120)          |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar                                      |                     | 1.852          | 5.191          |
| - Otros activos corrientes   |                     | 88             | 5              |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar                                     |                     | (5.418)        | (10.256)       |
| - Otros pasivos corrientes   |                     | 49             | (88)           |
| <b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>        |                     | <b>(234)</b>   | <b>(70)</b>    |
| - Pagos de intereses   |                     | (263)          | (131)          |
| - Cobros de intereses  |                     | 29             | 61             |
| - Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios                           |                     | -              | -              |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)</b>           |                     | <b>(53)</b>    | <b>8.504</b>   |
| <b>Pagos por inversiones</b>   |                     | <b>(31)</b>    | <b>(666)</b>   |
| - Inmovilizado material  | Nota 6              | (31)           | (666)          |
| <b>Cobros por desinversiones</b>   |                     | <b>(22)</b>    | <b>9.170</b>   |
| - Empresas del grupo y asociadas   |                     | -              | 8.774          |
| - Inmovilizado material  |                     | -              | 152            |
| - Otros activos financieros  |                     | (22)           | 244            |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)</b>       |                     | <b>7.713</b>   | <b>(1.040)</b> |
| <b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>              |                     | <b>7.713</b>   | <b>(1.040)</b> |
| - Emisión de deudas con entidades de crédito                             |                     | -              | 1.000          |
| - Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito           |                     | (127)          | (905)          |
| - Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas |                     | 7.840          | (789)          |
| - Devolución y amortización de otras deudas                              |                     | -              | (346)          |
| <b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III)</b>   |                     | <b>(100)</b>   | <b>111</b>     |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                        |                     | 125            | 14             |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                           |                     | 25             | 125            |

Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2012





0,06 Euros

Nº 478006 H

## Áridos y Premezclados, S.A. (Sociedad Unipersonal)

### Memoria correspondiente al ejercicio 2012

#### 1.- Actividad de la empresa

La Sociedad Áridos y Premezclados, S.A., es una sociedad constituida en 1971 en España de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas. Según los estatutos, la Sociedad tiene por objeto:

1. Extracción y venta de áridos, así como la explotación de graveras y canteras.
2. Realización de trabajos de movimientos de tierras, terraplenados, zanjas y compactaciones y cimentaciones.
3. Exploración, investigación y explotación y aprovechamiento de cualquier recurso mineral y/o natural, así como la elaboración y comercialización de todo tipo de rocas, incluidas las ornamentales e industriales.
4. Investigación, desarrollo, fabricación y/o construcción, instalación y comercialización de maquinaria, utensilios y tecnología relativas a la exploración, investigación, explotación, tratamiento y elaboración de recursos minerales y/o naturales.
5. Adquisición, venta y arriendo de toda clase de bienes muebles e inmuebles y la explotación de los mismos.
6. Explotación agrícola, forestal, ganadera e industrial de las fincas rústicas y de las parcelas industriales y comerciales que constituyen su patrimonio.

La Sociedad tiene su domicilio social en la calle José Abascal, número 59 en Madrid, llevando a cabo sus operaciones a través de diez plantas de producción, todas ellas en estado operativo, ubicadas en las siguientes provincias:

| Plantas     | Provincia   |
|-------------|-------------|
| El Naranjal | Sevilla     |
| Gilena      | Sevilla     |
| Arcos       | Cádiz       |
| Córdoba     | Córdoba     |
| El Pinar    | Málaga      |
| San Miguel  | Málaga      |
| San Julián  | Málaga      |
| Almoguera   | Guadalajara |
| Andújar     | Jaén        |
| Arganda     | Madrid      |

Adicionalmente, la Sociedad dispone de otras 8 plantas que a fecha de cierre no tienen actividad. La Dirección de la Sociedad está desarrollando un plan de negocio mediante el



0,06 Euros

Nº 478007 H

análisis de cada uno de los activos y las posibles acciones a realizar con objeto de generar valor sobre los mismos.

La Sociedad está integrada en el Grupo Cementos Portland Valderrivas cuya sociedad dominante es Cementos Portland Valderrivas, S.A., con domicilio social en la calle Estella, número 6, de Pamplona (Navarra), siendo esta sociedad la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Cementos Portland Valderrivas del ejercicio 2012 han sido formuladas por los Administradores de Cementos Portland Valderrivas, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrado el día 27 de febrero de 2013. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Cementos Portland Valderrivas del ejercicio 2011 fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas de Cementos Portland Valderrivas, S.A. celebrada el 18 de mayo de 2012 y depositadas en el Registro Mercantil de Navarra.

## **2.- Bases de presentación de las cuentas anuales**

### **2.1 Imagen fiel**

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación a la Sociedad, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El marco normativo es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por R.D. 1514/2007 y sus adaptaciones sectoriales.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por el Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2011 fueron aprobadas por el Accionista Único el 25 de junio de 2012.

### **2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos intangibles y materiales (Notas 4.1 y 4.2)
- La valoración de activos y fondos de comercio para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos (Nota 4.3).
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros (Nota 4.5).
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos de importe indeterminado o contingentes (Nota 4.9).
- La recuperabilidad de los créditos fiscales (Nota 4.7).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas



0,06 Euros

Nº 478008 H

(al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.

### **2.3 Comparación de la información**

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2012.

### **2.4 Principio de empresa en funcionamiento**

La Sociedad continua incurriendo en pérdidas como consecuencia de la situación actual del sector de la construcción en España, dónde la Sociedad desarrolla su actividad.

Esta situación ha motivado que la Sociedad haya incurrido en pérdidas significativas en los últimos ejercicios, lo que ha provocado que al 31 de diciembre de 2012 el patrimonio neto de la Sociedad sea inferior a los dos tercios del capital social. No obstante, la Sociedad no se encuentra inmersa en ninguno de los supuestos de disolución o reducción de capital obligatorios establecidos en los artículos 363 y 327 de la Ley de Sociedades de Capital (véase Nota 10).

Por otra parte, tal y como se indica en la Nota 11.2, la Sociedad es garante solidaria del préstamo sindicado formalizado por diversas sociedades del Grupo Cementos Portland Valderrivas al que pertenece.

En este sentido, entre el 31 de julio y el 1 de agosto de 2012 se cerró el proceso de reestructuración global de la deuda bancaria del Grupo Cementos Portland Valderrivas en dos operaciones paralelas, una formalizada en Estados Unidos donde se ha reestructurado la totalidad de la deuda financiera de la filial estadounidense Giant Cement Holding, Inc. ("Giant") y otra formalizada en España donde se han refinanciado las principales deudas de las actividades españolas del Grupo, adaptando los vencimientos de la deuda a los flujos de caja estimados para los próximos ejercicios.

En estas circunstancias, los Administradores de la Sociedad han formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, considerando que el éxito del mencionado proceso de refinanciación permitirá al Accionista Único de la Sociedad seguir manifestando su apoyo financiero, por lo que la Sociedad podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes que figuran en el balance de situación al 31 de diciembre de 2012, asumiendo una duración indefinida de las actividades de la Sociedad.

### **2.5 Agrupación de Partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de esta memoria.

### **2.6 Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2012 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2011.

### **2.7 Corrección de errores**

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2011.



0,06 Euros

Nº 478009 H

### **3.- Aplicación del resultado**

La propuesta de aplicación de las pérdidas del ejercicio 2012 formulada por los Administradores de la Sociedad consiste en destinar la totalidad de las pérdidas, 7.549 miles de euros, al epígrafe de "Resultados negativos de ejercicios anteriores".

### **4.- Normas de registro y valoración**

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

#### **4.1 Inmovilizado intangible**

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil.

##### **a) Gastos de desarrollo:**

Los costes incurridos en prospecciones geológicas, que se capitalizan inicialmente en la cuenta "Gastos de desarrollo", responden a proyectos en los que se tiene certeza de que se concluyan con éxito, amortizándose linealmente durante el período de explotación de la concesión a la que estén afectos. Cuando no se tiene certeza de que los proyectos en los que se encuentran capitalizados los costes concluyan con éxito, se dotará una provisión por deterioro con cargo a resultados del ejercicio.

##### **b) Concesiones administrativas y derechos de extracción:**

La Sociedad registra en esta cuenta los importes satisfechos en la adquisición en ejercicios anteriores de los siguientes derechos de explotación: de las canteras de árido situadas en el término municipal de Torremolinos (Málaga); de la cantera de árido de El Soto (Badajoz); de los terrenos situados en los términos municipales de Coreses y Toro (Zamora), Cubillo del Campo (Burgos) y Villafranco de Gadiana, (Badajoz); de los derechos de explotación para piedra caliza de terrenos en la provincia de Guadalajara, de los derechos de explotación de la cantera de El Naranjal (Sevilla), y de los derechos de explotación de la cantera de Yecla (Murcia).

La Sociedad amortiza estos derechos siguiendo el método lineal, en función de la duración estimada de la concesión o derecho de extracción, a partir del momento en el que la Sociedad comienza la extracción.

Si se dieran las circunstancias de incumplimiento de condiciones que hicieran perder los derechos derivados de una concesión, el valor contabilizado para la misma se sanea en su totalidad al objeto de anular su valor neto contable.

En los ejercicios 2004 y 2005, se asignaron como mayor valor de las concesiones administrativas los fondos de comercio originados como consecuencia de las fusiones por absorción con Áridos Silicios de Extremera, S.L.U, y Áridos Andújar, S.L.U. por importes de 8.417 y 6.576 miles de euros, respectivamente.

##### **c) Fondo de comercio:**



0,06 Euros

Nº 478010 H

El fondo de comercio figura en el activo cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una adquisición onerosa, en el contexto de una combinación de negocios. El fondo de comercio se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo sobre las que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios, y no se amortiza. En su lugar, dichas unidades generadoras de efectivo se someten, al menos anualmente, a un test de deterioro conforme a la metodología indicada en la Nota 4.3, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa.

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

En concreto, el fondo de comercio, completamente deteriorado al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, se originó como consecuencia de la fusión por absorción con Industrias Calizas Álvarez, S.A.U., que tuvo lugar durante el ejercicio 2003.

d) Aplicaciones informáticas:

La cuenta "Aplicaciones informáticas" recoge el software adquirido por la Sociedad como instrumento para la gestión y administración de sus actividades, valorado a coste de adquisición.

La Sociedad amortiza estos elementos en función de su vida útil estimada, que se ha fijado entre tres y seis años.

#### 4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción (actualizado, en su caso con diversas disposiciones legales anteriores a la fecha de transición al Nuevo Plan General de Contabilidad), y posteriormente se minorará por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.3.

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor coste de los correspondientes bienes.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, según el siguiente detalle:

|  | Años de vida útil estimada |
|--|----------------------------|
| Construcciones                             | 33                         |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | 5 a 10                     |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 8 a 10                     |
| Equipos informáticos                       | 4                          |
| Otro inmovilizado                          | 6 a 7                      |

Con relación a los terrenos, la Sociedad los amortiza conforme al criterio siguiente:

1. La parte del coste de los mismos asignada al valor de las reservas minerales existentes en dichos terrenos en el momento de la compra se amortiza anualmente en proporción a las reservas extraídas en cada ejercicio.



0,06 Euros

Nº 478011 H

2. La parte del coste de los terrenos no asignable a reservas minerales se amortiza anualmente en proporción a la superficie explotada.

#### 4.3 Deterioro de valor de activos intangibles y materiales

Al cierre del ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que el activo pertenece.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado fondos de comercio o activos intangibles con vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados. Para el cálculo del valor de recuperación del inmovilizado material y del fondo de comercio, la Sociedad utiliza habitualmente el valor en uso.

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara las previsiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de las proyecciones más recientes aprobados por la Dirección de la Sociedad. Estas proyecciones incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y costes de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las previsiones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras, cubriendo un período de diez años.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al epígrafe "Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En referencia a los deterioros de activos materiales que se han producido en determinadas plantas productivas, la Sociedad considera que existen indicios de deterioro de activos para este tipo de plantas en caso de que se produzcan al menos una de las dos siguientes circunstancias:

- La planta de árido genera EBITDA negativo significativo, derivado de la actividad recurrente y sin considerar costes de adecuación de dichas plantas a condiciones de mercado.
- La planta ha cesado temporalmente su actividad por causas derivadas de una baja o nula demanda de mercado.

En el primero de los casos la Sociedad utiliza el valor en uso como método de medición del importe recuperable. Durante el ejercicio 2012, al igual que para el cemento, en el sector del árido las condiciones de mercado se han visto fuertemente deterioradas, habiéndose ralentizado y/o cancelado infraestructuras que en años anteriores se contemplaban dentro de las previsiones. Esta caída del mercado ha hecho que aumente el número de plantas con EBITDA negativo y que las previsiones de obras futuras, tanto públicas, estimadas en base a las licitaciones de los organismos públicos, como privadas, hayan disminuido significativamente en determinadas plantas, lo que ha supuesto un deterioro del valor de los activos de las mismas.



0,06 Euros

Nº 478012 H

En el segundo caso, la Sociedad analiza si dicha planta es susceptible de volver a operar en caso de recuperación del mercado o de obras previstas en su radio de acción. En caso de que no se prevea recuperación suficiente del mercado o de que no se conozcan obras a realizar en los próximos años en su área de influencia, se opta por utilizar el método de valor razonable menos costes de venta, para lo que solicita una valoración a un tercero independiente, tanto del valor de los terrenos como de las instalaciones industriales. En función de la valoración y de la situación del mercado inmobiliario y de activos, se registra el deterioro del activo si procede.

Durante el ejercicio 2012, la Sociedad ha dejado de operar en determinadas plantas por su falta de rentabilidad y considera que no sería rentable reabrir dichas plantas salvo que se alcanzaran volúmenes de mercado similares a 2007 ó 2008, cosa que no se estima probable, por lo que han sido deterioradas en función de los criterios indicados.

En concreto, durante el ejercicio 2012, y siguiendo los criterios comentados anteriormente, se ha procedido al registro de un deterioro de elementos del inmovilizado material e intangible por importe de 206 miles de euros, registrado en el epígrafe "Deterioro y resultados por enajenación del Inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

#### **4.4 Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad no dispone de bienes en situación de arrendamiento financiero.

##### Arrendamiento operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendadora, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe de Inmovilizado material. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal.

Cuando la Sociedad actúa como arrendataria, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan en función del devengo a sus cuentas de pérdidas y ganancias.

#### **4.5 Instrumentos financieros**

##### 4.5.1 Activos financieros

###### *Clasificación-*

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y



0.06 Euros

Nº 478013 H

cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

- b) Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, asociadas y multigrupo: se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

#### *Valoración inicial -*

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

En el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### *Valoración posterior -*

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas a cobrar.

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiera), neto de su impacto fiscal.

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, está en función de la antigüedad de la deuda y de la solvencia del deudor.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

#### 4.5.2 Pasivos financieros

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.





0,06 Euros

Nº 478014 H

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

#### 4.5.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el Patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

#### **4.6 Existencias**

Las existencias se valoran al coste de adquisición o producción, o valor neto realizable, el menor. El coste incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales de fabricación, incluyendo también los incurridos al trasladar las existencias a su ubicación y condiciones actuales, en el punto de venta. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El precio de coste se calcula utilizando el método de la media ponderada. El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio dotando la oportuna pérdida cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la provisión.

#### **4.7 Impuestos sobre beneficios**

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de



0.06 Euros

Nº 478015 H

otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura.

Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Desde el ejercicio 2007 y hasta el 31 de diciembre de 2012, la Sociedad está acogida al régimen de consolidación fiscal, siendo Cementos Portland Valderrivas, S.A., (Accionista único de la Sociedad), la sociedad cabecera de grupo.

Con efecto desde el 1 de enero de 2013, Cementos Portland Valderrivas, S.A. y sus filiales participadas al 100%, se han incorporado al grupo fiscal de FCC y se extingue el grupo fiscal mencionado en el párrafo anterior.

#### **4.8 Ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se reconocen en función del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos:

- Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.
- Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.
- Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio temporal (devengo financiero), en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que descuenta exactamente los flujos futuros en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero al importe neto en libros de dicho activo.
- Los ingresos por transporte se reconocen como importe neto de la cifra de negocios, dado que el Grupo considera que es necesario para la obtención de ingresos por ventas y el Grupo retiene el riesgo sobre las mercancías hasta que las mismas son depositadas en las instalaciones de sus clientes.

#### **4.9 Provisiones y contingencias**

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:



0.06 Euros

Nº 478016 H

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades; concretos en cuanto a su naturaleza pero que requieren estimación en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, y
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La Sociedad, de acuerdo con la normativa vigente, tiene la obligación de restaurar los terrenos que explote a partir de 1983. El criterio seguido consiste en dotar anualmente una provisión que recoge el coste de los trabajos de restauración previstos en cada ejercicio. Al 31 de diciembre de 2012, dicha provisión ascendía a 629 miles de euros (572 miles de euros en el ejercicio 2011) y se encuentra registrada en el epígrafe "Provisiones a largo plazo" del balance de situación. Esta provisión se registra con cargo al epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 11.1).

#### **4.10 Indemnizaciones por despido**

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido.

#### **4.11 Subvenciones, donaciones y legados**

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- a) Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.
- b) Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- c) Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para



0.06 Euros

Nº 478017 H

financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

#### 4.12 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

#### 4.13 Transacciones con vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

### 5.- Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación en los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

#### Ejercicio 2012

| Coste                       | Miles de euros |          |                            |               |
|-----------------------------|----------------|----------|----------------------------|---------------|
|                             | Saldo inicial  | Entradas | Salidas, bajas o traspasos | Saldo final   |
| Desarrollo                  | 2.143          | -        | -                          | 2.143         |
| Concesiones Administrativas | 22.650         | -        | -                          | 22.650        |
| Fondo de Comercio           | 1.374          | -        | -                          | 1.374         |
| Aplicaciones Informáticas   | 619            | -        | -                          | 619           |
| <b>Total coste</b>          | <b>26.786</b>  | -        | -                          | <b>26.786</b> |

| Amortizaciones              | Miles de euros |              |                            |                |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------------------|----------------|
|                             | Saldo inicial  | Dotaciones   | Salidas, bajas o traspasos | Saldo final    |
| Desarrollo                  | (18)           | -            | -                          | (18)           |
| Concesiones Administrativas | (7.475)        | (856)        | -                          | (8.331)        |
| Aplicaciones Informáticas   | (458)          | (84)         | -                          | (542)          |
| <b>Total amortizaciones</b> | <b>(7.951)</b> | <b>(940)</b> | -                          | <b>(8.891)</b> |

| Deterioros                  | Miles de euros |              |                            |                |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------------------|----------------|
|                             | Saldo inicial  | Dotaciones   | Salidas, bajas o traspasos | Saldo final    |
| Desarrollo                  | (1.895)        | -            | -                          | (1.895)        |
| Concesiones Administrativas | (1.737)        | (156)        | -                          | (1.893)        |
| Fondo de Comercio           | (1.374)        | -            | -                          | (1.374)        |
| <b>Total deterioros</b>     | <b>(5.006)</b> | <b>(156)</b> | -                          | <b>(5.162)</b> |



0.06 Euros

Nº 478018 H

| Neto                        | Miles de euros |               |
|-----------------------------|----------------|---------------|
|                             | Saldo inicial  | Saldo final   |
| Desarrollo                  | 230            | 230           |
| Concesiones Administrativas | 13.438         | 12.426        |
| Fondo de Comercio           | -              | -             |
| Aplicaciones Informáticas   | 161            | 77            |
| <b>Total neto</b>           | <b>13.829</b>  | <b>12.733</b> |

**Ejercicio 2011**

| Coste                       | Miles de euros |          |                            |               |
|-----------------------------|----------------|----------|----------------------------|---------------|
|                             | Saldo inicial  | Entradas | Salidas, bajas o trasposos | Saldo final   |
| Desarrollo                  | 2.143          | -        | -                          | 2.143         |
| Concesiones Administrativas | 22.650         | -        | -                          | 22.650        |
| Fondo de Comercio           | 1.374          | -        | -                          | 1.374         |
| Aplicaciones Informáticas   | 621            | -        | (2)                        | 619           |
| <b>Total coste</b>          | <b>26.788</b>  | <b>-</b> | <b>(2)</b>                 | <b>26.786</b> |

| Amortizaciones              | Miles de euros |                |                            |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|
|                             | Saldo inicial  | Dotaciones     | Salidas, bajas o trasposos | Saldo final    |
| Desarrollo                  | (18)           | -              | -                          | (18)           |
| Concesiones Administrativas | (6.439)        | (1.036)        | -                          | (7.475)        |
| Aplicaciones Informáticas   | (376)          | (84)           | 2                          | (458)          |
| <b>Total amortizaciones</b> | <b>(6.833)</b> | <b>(1.120)</b> | <b>2</b>                   | <b>(7.951)</b> |

| Deterioros                  | Miles de euros |                |                            |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|
|                             | Saldo inicial  | Dotaciones     | Salidas, bajas o trasposos | Saldo final    |
| Desarrollo                  | (1.799)        | (96)           | -                          | (1.895)        |
| Concesiones Administrativas | -              | (1.737)        | -                          | (1.737)        |
| Fondo de Comercio           | -              | (1.374)        | -                          | (1.374)        |
| <b>Total deterioros</b>     | <b>(1.799)</b> | <b>(3.207)</b> | <b>-</b>                   | <b>(5.006)</b> |

| Neto                        | Miles de euros |               |
|-----------------------------|----------------|---------------|
|                             | Saldo inicial  | Saldo final   |
| Desarrollo                  | 326            | 230           |
| Concesiones Administrativas | 16.211         | 13.438        |
| Fondo de Comercio           | 1.374          | -             |
| Aplicaciones Informáticas   | 245            | 161           |
| <b>Total neto</b>           | <b>18.156</b>  | <b>13.829</b> |



0.06 Euros

Nº 478019 H

Los pagos aplazados correspondientes a las compras de inmovilizado se encuentran registrados al cierre del ejercicio 2012 como pasivos no corrientes por un importe que asciende a 425 miles de euros (425 miles de euros al cierre del ejercicio 2011) (Nota 12.1).

Durante el ejercicio 2012 la Sociedad ha registrado un deterioro con cargo al epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por una concesión administrativa para la explotación de la planta de Coreses por importe de 156 miles de euros, al existir dudas razonables de su recuperabilidad. Durante el ejercicio 2011 la Sociedad registró un deterioro con cargo al epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2011 por una concesión administrativa para la explotación de la planta de Yecla por importe de 1.737 miles de euros.

Durante el ejercicio 2011 la Sociedad registró una provisión por deterioro con cargo al epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias por el fondo de comercio asignado a la planta de Gilena (considerada como unidad generadora de efectivo), registrado en el balance de situación como consecuencia de la fusión por absorción con Industrias Calizas Álvarez, S.A.U., que tuvo lugar durante el ejercicio 2003, por importe de 1.374 miles de euros.

En la elaboración del test de deterioro del fondo de comercio de la Sociedad, se utilizó una tasa de descuento del 7,77%, que suponía una prima de 257 puntos básicos sobre la rentabilidad del tipo de interés a largo plazo (Bono del Estado Español a 10 años) publicado por el Banco Central Europeo a fecha de septiembre de 2011.

La Sociedad basó sus previsiones de flujos de efectivo en datos históricos y en previsiones futuras tanto internas, como de organismos externos. Para las proyecciones utilizadas en el test de deterioro de 2011, se partió de un volumen de producción y ventas estimado por fuentes independientes en la fecha de realización del test. Las proyecciones utilizadas en el test de deterioro preveían que la obra pública y el número de licitaciones siga disminuyendo en el corto plazo para iniciar una recuperación en el medio y largo plazo.

Como consecuencia de estas nuevas previsiones se produjo un deterioro del valor neto contable de la unidad generadora de efectivo de la planta de Gilena, que fue registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| Descripción               | Miles de euros |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
|                           | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Desarrollo                | 18             | 18             |
| Concesiones               | 1.203          | 1.203          |
| Aplicaciones Informáticas | 115            | 115            |
| <b>Total</b>              | <b>1.336</b>   | <b>1.336</b>   |

#### **6.- Inmovilizado material**

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación en los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:



0.06 Euros

Nº 478020 H

**Ejercicio 2012**

| Coste                                      | Miles de euros |           |  |                              |               |
|--|----------------|-----------|--|------------------------------|---------------|
|  | Saldo inicial  | Entradas  | Aumentos o disminuciones por traspasos | Salidas, bajas o reducciones | Saldo final   |
| Terrenos                                   | 24.047         | 31        | -                                      | -                            | 24.078        |
| Construcciones                             | 2.416          | -         | -                                      | -                            | 2.416         |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | 46.043         | -         | 21                                     | -                            | 46.064        |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 4.175          | -         | -                                      | -                            | 4.175         |
| Anticipos e inmovilizaciones en curso      | 199            | -         | (21)                                   | -                            | 179           |
| Otro inmovilizado                          | 666            | -         | -                                      | -                            | 666           |
| <b>Total coste</b>                         | <b>77.546</b>  | <b>31</b> | <b>-</b>                               | <b>-</b>                     | <b>77.578</b> |

| Amortizaciones                             | Miles de euros  |                |  |                              |                 |
|--|-----------------|----------------|--|------------------------------|-----------------|
|  | Saldo inicial   | Dotaciones     | Aumentos o disminuciones por traspasos | Salidas, bajas o reducciones | Saldo final     |
| Construcciones                             | (740)           | (613)          | -                                      | -                            | (1.353)         |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | (43.053)        | (311)          | -                                      | -                            | (43.364)        |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (3.005)         | (105)          | -                                      | -                            | (3.110)         |
| Otro inmovilizado                          | (629)           | (8)            | -                                      | -                            | (637)           |
| <b>Total amortizaciones</b>                | <b>(47.427)</b> | <b>(1.037)</b> | <b>-</b>                               | <b>-</b>                     | <b>(48.464)</b> |

| Deterioros                                 | Miles de euros  |              |             |           |                 |
|--|-----------------|--------------|-------------|-----------|-----------------|
|  | Saldo inicial   | Entradas     | Reversiones | Traspasos | Saldo final     |
| Terrenos y reservas minerales              | (17.469)        | (530)        | -           | (21)      | (18.020)        |
| Construcciones                             | (582)           | (19)         | -           | -         | (601)           |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | (1.412)         | (27)         | -           | -         | (1.439)         |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (401)           | (4)          | -           | 21        | (384)           |
| <b>Total deterioros</b>                    | <b>(19.864)</b> | <b>(580)</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>  | <b>(20.444)</b> |

| Total inmovilizado material | Miles de euros |              |
|-----------------------------|----------------|--------------|
|                             | Saldo inicial  | Saldo final  |
| Coste                       | 77.546         | 77.578       |
| Amortizaciones              | (47.427)       | (48.464)     |
| Deterioros                  | (19.864)       | (20.444)     |
| <b>Total neto</b>           | <b>10.255</b>  | <b>8.670</b> |



0,06 Euros

**Ejercicio 2011**

| Coste                                      | Miles de euros |            |  |                              |               |
|--|----------------|------------|--|------------------------------|---------------|
|  | Saldo inicial  | Entradas   | Aumentos o disminuciones por traspasos | Salidas, bajas o reducciones | Saldo final   |
| Terrenos                                   | 23.602         | 445        | -                                      | -                            | 24.047        |
| Construcciones                             | 2.295          | -          | 203                                    | (82)                         | 2.416         |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | 50.508         | -          | 86                                     | (4.551)                      | 46.043        |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 4.508          | -          | 4                                      | (337)                        | 4.175         |
| Anticipos e inmovilizaciones en curso      | 271            | 221        | (293)                                  | -                            | 199           |
| Otro inmovilizado                          | 1.190          | -          | -                                      | (524)                        | 666           |
| <b>Total coste</b>                         | <b>82.374</b>  | <b>666</b> | <b>-</b>                               | <b>(5.494)</b>               | <b>77.546</b> |

| Amortizaciones                             | Miles de euros  |                |  |                              |                 |
|--|-----------------|----------------|--|------------------------------|-----------------|
|  | Saldo inicial   | Dotaciones     | Aumentos o disminuciones por traspasos | Salidas, bajas o reducciones | Saldo final     |
| Construcciones                             | (701)           | (77)           | -                                      | 38                           | (740)           |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | (43.569)        | (3.835)        | -                                      | 4.351                        | (43.053)        |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (3.144)         | (196)          | -                                      | 335                          | (3.005)         |
| Otro inmovilizado                          | (1.123)         | (19)           | -                                      | 513                          | (629)           |
| <b>Total amortizaciones</b>                | <b>(48.537)</b> | <b>(4.127)</b> | <b>-</b>                               | <b>5.237</b>                 | <b>(47.427)</b> |

| Deterioros                                 | Miles de euros  |                |             |                 |                 |
|--|-----------------|----------------|-------------|-----------------|-----------------|
|  | Saldo inicial   | Entradas       | Reversiones | Salidas o bajas | Saldo final     |
| Terrenos y reservas minerales              | (14.920)        | (2.549)        | -           | -               | (17.469)        |
| Construcciones                             | -               | (582)          | -           | -               | (582)           |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | -               | (1.412)        | -           | -               | (1.412)         |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | -               | (401)          | -           | -               | (401)           |
| <b>Total deterioros</b>                    | <b>(14.920)</b> | <b>(4.944)</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>        | <b>(19.864)</b> |

| Total inmovilizado material | Miles de euros |               |
|-----------------------------|----------------|---------------|
|                             | Saldo inicial  | Saldo final   |
| Coste                       | 82.374         | 77.546        |
| Amortizaciones              | (48.537)       | (47.427)      |
| Deterioros                  | (14.920)       | (19.864)      |
| <b>Total neto</b>           | <b>18.917</b>  | <b>10.255</b> |

Durante el ejercicio 2012 no se han producido adiciones significativas. Las adiciones de Terrenos producidas durante el ejercicio 2011 se debieron principalmente a la compra de un terreno en Andujar.





0,06 Euros

Nº 478022 H

Durante el ejercicio 2011 se traspasaron varios elementos del inmovilizado en curso a sus correspondientes epígrafes correspondientes a la construcción de un camino de acceso en la planta de Córdoba.

Durante el ejercicio 2012 no se han producido enajenaciones de inmovilizado material. En el ejercicio 2011 la Sociedad enajenó elementos del inmovilizado material con un valor neto contable de 257 miles de euros, obteniéndose una pérdida como resultado de dicha venta de 105 miles de euros registrado en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad ha registrado provisiones por deterioro, con cargo al epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2012 adjunta, relacionados con activos materiales afectos a plantas productivas cerradas o deficitarias, por importe de 50 miles de euros (3.975 miles de euros en el ejercicio 2011). El cálculo de este importe está basado en la adaptación al mercado de la capacidad productiva que la Sociedad ha realizado en 2012 y que ha supuesto la suspensión de la actividad en diferentes plantas árido debido a la caída de la demanda de los mercados en los que operan dichas plantas, cuya recuperación se espera a medio y largo plazo. Adicionalmente, la Sociedad registra con cargo a este mismo epígrafe el deterioro de las reservas minerales extraídas en el ejercicio 2012 por importe de 520 miles de euros (969 miles de euros en el ejercicio 2011).

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| Descripción                                | Miles de euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Terrenos y Construcciones                  | 16.467         | 5.237          |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | 39.007         | 25.032         |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 2.799          | 1.929          |
| Otro inmovilizado                          | 624            | 544            |
| <b>Total</b>                               | <b>58.897</b>  | <b>32.742</b>  |

Tal y como se indica en la Nota 7, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad no tiene contratos de arrendamiento financiero.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Los Administradores de la Sociedad estiman que las coberturas actuales de dichas pólizas son suficientes.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existen compromisos de compra significativos sobre elementos de inmovilizado material.

## **7.- Arrendamientos**

### *Arrendamiento Financiero*

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad no tiene contratos de arrendamiento financiero.

### *Arrendamiento Operativo*

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad tiene contratadas con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor,



0,06 Euros

Nº 478023 H

sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

| Arrendamientos operativos<br>Cuotas mínimas | Miles de euros    |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | Ejercicio<br>2012 | Ejercicio<br>2011 |
| Menos de un año                             | 465               | 698               |
| Entre uno y cinco años                      | 372               | 345               |
| Más de cinco años                           | -                 | 101               |
| <b>Total</b>                                | <b>837</b>        | <b>1.144</b>      |

El importe de las cuotas de arrendamiento y subarrendamiento operativos reconocidas respectivamente como gasto e ingreso en los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

|  | Miles de euros    |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | Ejercicio<br>2012 | Ejercicio<br>2011 |
| Pagos mínimos por arrendamiento<br>(Cuotas de subarriendo) | 726<br>(59)       | 1.176<br>(46)     |
| <b>Total neto</b>  | <b>667</b>        | <b>1.130</b>      |

En su posición de arrendatario, los contratos de arrendamiento operativo más significativos que tiene la Sociedad al cierre del ejercicio 2012 corresponden a varios terrenos, a maquinaria arrendada según las necesidades productivas, y a elementos de transporte. Adicionalmente, en el ejercicio 2011 la Sociedad firmó un contrato de alquiler de equipos informáticos para los siguientes 7 años con su sociedad matriz.

## 8.- Inversiones financieras (largo y corto plazo)

### 8.1 Inversiones financieras a largo plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" corresponde íntegramente a fianzas constituidas a largo plazo y al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| Clases<br>Categorías          | Miles de euros                 |           |           |           |
|-------------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                               | Créditos, derivados<br>y otros |           | Total     |           |
|                               | 2012                           | 2011      | 2012      | 2011      |
| Préstamos y partidas a cobrar | 82                             | 60        | 82        | 60        |
| <b>Total</b>                  | <b>82</b>                      | <b>60</b> | <b>82</b> | <b>60</b> |

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" es el siguiente:

|                               | Miles de euros       |
|-------------------------------|----------------------|
|                               | 2016 y<br>siguientes |
| Préstamos y partidas a cobrar | 82                   |
| <b>Total</b>                  | <b>82</b>            |



0,06 Euros

Nº 478024 H

## 8.2 Inversiones financieras a corto plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 englobado en la categoría "Préstamos y partidas a cobrar" por importe de 151 miles de euros corresponde fundamentalmente a créditos a corto plazo generados por la venta de inmovilizado.

## 8.3 Empresas del Grupo, multigrupo y asociadas

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 el importe recogido en el epígrafe "Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo" incluye 25 acciones de su Matriz Cementos Portland Valderrivas, S.A.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2010 la Sociedad adquirió una participación del 51% en la Sociedad "Tratamiento Escombros Almoguera, S. L." por importe de 1 miles de euros. Esta Sociedad tiene su domicilio en la calle José Abascal, 59 (Madrid) y se dedica a la gestión y explotación de residuos.

## 8.4 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

### 8.4.1 Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo Cementos Portland Valderrivas, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

#### a) Riesgo de crédito:

La Sociedad no tiene riesgo de crédito significativo ya que sus clientes y las instituciones en las que se producen las colocaciones de tesorería o contratación de derivados son entidades de elevada solvencia, en las que el riesgo de contraparte no es significativo.

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de clientes.

La Sociedad tiene contratado un seguro de crédito que permite reducir de forma significativa el riesgo de crédito comercial por las operaciones realizadas con deudores.

#### b) Riesgo de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de financiación a través del sistema de gestión centralizada de tesorería.



0,06 Euros

Nº 478025 H

#### 8.4.2 Información cuantitativa

##### a) Riesgo de crédito:

Para mitigar el riesgo de crédito, la Sociedad dispone de un seguro de crédito para las operaciones realizadas con terceros que permite reducir de forma significativa el riesgo de crédito comercial.

##### b) Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no ha procedido a la venta sin recurso de cuentas por cobrar (448 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

#### 9.- Existencias

La composición de las existencias al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

|  | Miles de euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Ejercicio 2011 | Ejercicio 2011 |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | 1.014          | 1.034          |
| Productos terminados                       | 3.796          | 7.399          |
| Anticipos a proveedores                    | 12             | 12             |
| <b>Total</b>                               | <b>4.822</b>   | <b>8.445</b>   |

La Sociedad realiza estudios periódicos sobre obsolescencia y rotación de sus existencias, registrando las regularizaciones que se consideren necesarias en su caso.

#### 10.- Patrimonio Neto y Fondos propios

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 el capital social de la Sociedad asciende a 41.675 miles de euros, representado por 13.891.580 acciones ordinarias, por 3 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas, siendo el único accionista Cementos Portland Valderrivas, S.A.

Al cierre del ejercicio la Sociedad cumple con todos los requisitos legales derivados de la situación de unipersonalidad. Los únicos contratos que mantiene la Sociedad con el Accionista Único, se derivan de las operaciones descritas en la Nota 15.

##### **10.1 Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad anónima debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

##### **10.2 Reserva por fondo de comercio**

Conforme a la Ley de Sociedades de Capital, en la aplicación del resultado de cada ejercicio debe dotarse una reserva indisponible como consecuencia del fondo de comercio que figura en el activo del balance de situación, destinándose a tal efecto una cifra del beneficio que



0,06 Euros

Nº 478026 H

represente, al menos, un cinco por ciento del importe del citado fondo de comercio. Si no existiera beneficio, o éste fuera insuficiente, se emplearán reservas de libre disposición. En el ejercicio 2011 la Sociedad registró una provisión por deterioro por el importe total del fondo de comercio registrado en el balance de situación por lo que la reserva creada para este fin en ejercicios anteriores por importe de 206 miles de euros pasó a tener carácter de disponible.

### 10.3 Situación patrimonial de la sociedad

Al 31 de diciembre de 2012 en patrimonio neto de la Sociedad es inferior a las dos terceras partes de su capital social por lo que, de acuerdo con el artículo 327 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (TRLSC) la Sociedad estaría obligada a reducir capital social si en el transcurso de un ejercicio social no se hubiera recuperado el patrimonio neto.

De forma excepcional, y únicamente en el ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2013, en base al Real Decreto –Ley 3/2013 de 22 de febrero, por el que se amplía la vigencia de la Disposición adicional única del Real Decreto-Ley 10/2008 de 12 de diciembre para la adopción de medidas financieras para la mejora de la liquidez de las pequeñas y medianas empresas, y otras medidas económicas complementarias, a los solos efectos de la determinación de las pérdidas para los supuestos de reducción de capital y disolución previstas en los artículos 327 y 363.1 del TRLSC, respectivamente, no se computarán las pérdidas por deterioros reconocidos en las cuentas anuales derivados del inmovilizado material, las inversiones inmobiliarias y las existencias. La disposición final tercera del Real Decreto-Ley 3/2013 de 22 de febrero renueva a los ejercicios sociales que se cierran en el año 2013 los efectos del Real Decreto-Ley 10/2008.

De este modo, el patrimonio neto computable a efectos de los citados artículos 327 y 363.1 del TRLSC es el que se desglosa a continuación:

|  | Miles de Euros |
|--|----------------|
| Patrimonio neto cuentas anuales  | 25.456         |
| Pérdidas por deterioro por inmovilizado material (Nota 6)  | 20.444         |
| Patrimonio neto al 31/12/2012 para el cómputo de lo dispuesto en los artículos 327 y 363.1 del TRLSC | 45.900         |

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no se encuentra en ninguna de las situaciones contempladas en los artículos 327 y 363.1 del TRLSC.

## 11.- Provisiones y contingencias

### 11.1 Provisiones

El detalle de las provisiones del balance de situación al cierre del ejercicio 2012 y 2011, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes:

#### Ejercicio 2012

| Provisiones a largo plazo   | Miles de euros |            |              |             |
|-----------------------------|----------------|------------|--------------|-------------|
|                             | Saldo inicial  | Dotaciones | Aplicaciones | Saldo final |
| Medioambientales (Nota 4.9) | 572            | 57         | -            | 629         |
| <b>Total a largo plazo</b>  | <b>572</b>     | <b>57</b>  | <b>-</b>     | <b>629</b>  |



0,06 Euros

Nº 478027 H

### Ejercicio 2011

| Provisiones a largo plazo  | Miles de euros |            |              |             |
|----------------------------|----------------|------------|--------------|-------------|
|                            | Saldo inicial  | Dotaciones | Aplicaciones | Saldo final |
| Medioambientales           | 515            | 57         | -            | 572         |
| <b>Total a largo plazo</b> | <b>515</b>     | <b>57</b>  | <b>-</b>     | <b>572</b>  |

#### **11.2 Contingencias y avales**

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad mantiene ante terceros, a través de diversas entidades, avales por importe de 5.431 miles de euros (6.263 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

Los avales están presentados ante organismos públicos y tribunales para responder de responsabilidades derivadas de la actividad propia de la Sociedad. Los Administradores de la Sociedad estiman que los pasivos no registrados al 31 de diciembre de 2012 que se pudieran originar por las garantías prestadas, si los hubiera, no serían significativos.

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad es garante solidaria del préstamo otorgado a la sociedad matriz Cementos Portland Valderrivas, S.A. y otras sociedades del Grupo durante el ejercicio 2012 en el marco de la refinanciación de las principales deudas del Grupo. El importe pendiente al 31 de diciembre de 2012 asciende a 1.052.019 miles de euros.

Esta financiación exige el cumplimiento de una serie de ratios financieros, sobre la base de magnitudes consolidadas del Grupo Cementos Portland Valderrivas excluyendo el subgrupo Giant Cement Holding, Inc., relativos a coberturas de la carga financiera y a niveles de endeudamiento financiero neto en relación con el EBITDA. La medición de los ratios se llevará a cabo semestralmente, y el incumplimiento de los mismos podría conllevar el vencimiento anticipado del préstamo de acuerdo con los términos de éste. A partir del 31 de diciembre de 2013 el cumplimiento de estos ratios es obligatorio, siendo su incumplimiento causa de amortización anticipada, salvo que se aporten fondos propios que subsanen dicha situación.

La Dirección de la Sociedad estima que, sobre la base de las proyecciones incluidas en el plan de negocio presentado a las entidades financieras acreedoras y revisadas por un tercero independiente, se cumplirán los ratios al 31 de diciembre de 2013. Asimismo, en caso de un eventual incumplimiento de los mismos, la Dirección de la Sociedad considera que su Accionista de control, Fomento de Construcciones y Contratas, S.A., mantendrá su compromiso de apoyo financiero, en base al contrato de apoyo firmado entre las partes en el marco del contrato de refinanciación de los principales préstamos del Grupo Cementos Portland Valderrivas, realizando por cuenta propia o a través de un tercero designado a tal efecto las acciones necesarias para el restablecimiento de los ratios financieros a los niveles exigidos en el contrato de financiación.

Se establecen asimismo umbrales máximos de inversión a lo largo de toda la vida de la financiación.

#### **12.- Deudas (largo y corto plazo)**

##### **12.1 Pasivos financieros a largo plazo**

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a largo plazo" al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:



0,06 Euros

Nº 478028 H

| Clases<br>Categorías       | Miles de euros                  |            |            |            |              |              |
|----------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
|                            | Deudas con entidades de crédito |            | Otros      |            | Total        |              |
|                            | 2012                            | 2011       | 2012       | 2011       | 2012         | 2011         |
| Débitos y partidas a pagar | 625                             | 875        | 425        | 425        | 1.050        | 1.300        |
| <b>Total</b>               | <b>625</b>                      | <b>875</b> | <b>425</b> | <b>425</b> | <b>1.050</b> | <b>1.300</b> |

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe "Deudas a largo plazo" es el siguiente:

|              | Miles de euros |            |            |              |
|--------------|----------------|------------|------------|--------------|
|              | 2014           | 2015       | 2016       | Total        |
| Otras deudas | 250            | 675        | 125        | 1.050        |
| <b>Total</b> | <b>250</b>     | <b>675</b> | <b>125</b> | <b>1.050</b> |

En mayo de 2011 se suscribió un préstamo por importe de 1.000 miles de euros, participando parcialmente del mismo el Instituto de Crédito Oficial (ICO). El vencimiento del préstamo es semestral desde noviembre de 2012 hasta mayo de 2016 por importes de 125 miles de euros, devengando un tipo de interés referenciado al Euribor. Al 31 de diciembre de 2012 se ha clasificado como corriente un importe de 250 miles de euros.

El importe registrado en el epígrafe "Otras deudas", corresponde a la deuda a largo plazo pendiente de pago derivada de la compra de un terreno en Cañaveralejo (Córdoba).

### 12.2 Pasivos financieros a corto plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| Clases<br>Categorías       | Miles de euros                  |            |          |              |            |              |
|----------------------------|---------------------------------|------------|----------|--------------|------------|--------------|
|                            | Deudas con entidades de crédito |            | Otros    |              | Total      |              |
|                            | 2012                            | 2011       | 2011     | 2011         | 2011       | 2011         |
| Débitos y partidas a pagar | 255                             | 132        | 8        | 2.634        | 263        | 2.766        |
| <b>Total</b>               | <b>255</b>                      | <b>132</b> | <b>8</b> | <b>2.634</b> | <b>263</b> | <b>2.766</b> |

El epígrafe "Otros" incluía al 31 de diciembre de 2011 un importe de 2.425 miles de euros por deudas por confirming.

### 12.3 Acreedores comerciales

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se indica a continuación:



0.06 Euros

Nº 478029 H

|  | Miles de euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Proveedores  | 1.902          | 3.314          |
| Proveedores, empresas del Grupo y asociadas (Nota 15.2)    | 350            | 280            |
| Acreedores varios  | 3.478          | 4.887          |
| Personal   | 3              | 108            |
| Otras deudas con las Administraciones Publicas (Nota 13.1) | 200            | 136            |
| <b>Total</b>   | <b>5.933</b>   | <b>8.725</b>   |

El epígrafe de "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar" incluye principalmente los importes pendientes de pago por compras comerciales y costes relacionados y los importes de las entregas a cuenta de clientes recibidos antes del reconocimiento de la venta de los inmuebles o suelos.

Los Administradores de la Sociedad consideran que el importe en libros de los acreedores comerciales se aproxima a su valor razonable.

**Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.**

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

|   | Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del ejercicio |             |                |             |
|---|---|-------------|----------------|-------------|
|   | 2012  |             | 2011           |             |
|   | Miles de euros  | %           | Miles de euros | %           |
| Realizados dentro del plazo máximo legal                                | 18.989  | 92%         | 29.881         | 97%         |
| Resto   | 1.669   | 8%          | 868            | 3%          |
| <b>Total pagos del ejercicio</b>  | <b>20.658</b>   | <b>100%</b> | <b>30.749</b>  | <b>100%</b> |
| PMPE (días) de pagos  | 39  |             | 56             |             |
| Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal | 24  |             | 185            |             |

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a los proveedores que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluye los datos relativos a las partidas "Proveedores" y "Acreedores comerciales" del pasivo corriente del balance de situación.

El criterio de la Sociedad ha sido el de considerar como fecha de pago la de emisión de los confirmings en aquellos casos en los que el pago se realiza mediante este procedimiento. Para el resto de procedimientos de pago utilizados por la Sociedad se considera la fecha valor de cargo en banco.

El plazo medio ponderado excedido (PMPE) de pagos se ha calculado como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos de cada uno de los pagos a proveedores realizados en el ejercicio con un aplazamiento superior al respectivo plazo legal de pago y el número de días de aplazamiento excedido del respectivo plazo, y en el





0,06 Euros

Nº 478030 H

denominador por el importe total de los pagos realizados en el ejercicio con un aplazamiento superior al plazo legal de pago.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 85 días entre la fecha de entrada en vigor de la Ley y hasta el 31 de diciembre de 2011, y de 75 días para el ejercicio 2012.

### **13.- Administraciones Públicas y Situación fiscal**

#### **13.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas**

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas es la siguiente:

##### Saldos deudores

|  | Miles de euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Hacienda Pública deudora por IVA             | 372            | 360            |
| Hacienda Pública deudora por Imp. Sociedades | 3              | 3              |
| <b>Total</b>                                 | <b>375</b>     | <b>363</b>     |

##### Saldos acreedores

|  | Miles de euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF          | 85             | 59             |
| Organismos de la Seguridad Social acreedores | 115            | 77             |
| <b>Total</b>                                 | <b>200</b>     | <b>136</b>     |

#### **13.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal**

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:



0,06 Euros

Nº 478031 H

### Ejercicio 2012

|  | Miles de euros |               |                 |
|--|----------------|---------------|-----------------|
|  | Aumentos       | Disminuciones | Total           |
| <b>Resultado contable antes de impuestos</b>             |                |               | <b>(10.738)</b> |
| <b>Diferencias permanentes –</b>                         |                |               | <b>128</b>      |
| Multas y sanciones                                       | 14             | -             | 14              |
| Donaciones y aportaciones a entidades sin ánimo de lucro | 90             | -             | 90              |
| Otros conceptos  | 24             | -             | 24              |
| <b>Diferencias temporarias –</b>                         |                |               | <b>859</b>      |
| <i>Con origen en el ejercicio:</i>                       |                |               |                 |
| Dotación deterioro activos                               | 493            | -             | 493             |
| <i>Con origen en ejercicios anteriores:</i>              |                |               |                 |
| Libertad amortización activos mineros                    | 366            | -             | 366             |
| <b>Base imponible fiscal</b>                             |                |               | <b>(9.751)</b>  |

### Ejercicio 2011

|  | Miles de euros |               |                 |
|--|----------------|---------------|-----------------|
|  | Aumentos       | Disminuciones | Total           |
| <b>Resultado contable antes de impuestos</b>             |                |               | <b>(15.936)</b> |
| <b>Diferencias permanentes –</b>                         |                |               | <b>1.684</b>    |
| Multas y sanciones                                       | 51             | -             | 51              |
| Donaciones y aportaciones a entidades sin ánimo de lucro | 199            | -             | 199             |
| Amortización Fondos de comercio asignados                | 60             | -             | 60              |
| Deterioro Fondo de comercio                              | 1.374          | -             | 1.374           |
| <b>Diferencias temporarias –</b>                         |                |               | <b>7.445</b>    |
| <i>Con origen en el ejercicio:</i>                       |                |               |                 |
| Elementos adquiridos en leasing                          | 96             | -             | 96              |
| Dotación deterioro activos                               | 5.728          | -             | 5.728           |
| Otros  | 559            | -             | 559             |
| <i>Con origen en ejercicios anteriores:</i>              |                |               |                 |
| Libertad amortización activos mineros                    | 1.062          | -             | 1.062           |
| <b>Base imponible fiscal</b>                             |                |               | <b>(6.807)</b>  |

La diferencia permanente más significativa del ejercicio 2011 correspondía al deterioro del fondo de comercio asignado a la planta de Gilena (Nota 5). El resto de las diferencias permanentes de los ejercicios 2012 y 2011 corresponden a la no deducibilidad fiscal de multas y sanciones, de donativos a entidades sin ánimo de lucro y de la amortización de dos fondos de comercio de fusión asignados a activos afectos a las plantas de Yecla y Andújar.



0,06 Euros

Nº 478032 H

El importe de las diferencias temporarias corresponde principalmente a la reversión de la dotación contable a la amortización de activos mineros acogidos, en ejercicios anteriores, a libertad de amortización y a los deterioros registrados en los ejercicios 2012 y 2011 por activos intangibles y materiales (Notas 5 y 6).

En el ejercicio 2012 la sociedad aporta su base imponible negativa al grupo consolidado generándose un crédito fiscal con el grupo por importe de 2.932 miles de euros (2.111 miles de euros a cierre de 2011) (Nota 15). El importe registrado al 31 de diciembre de 2012 corresponde a los créditos fiscales de los ejercicios 2012, 2011 y 2010.

### 13.3 Conciliación entre Resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

|   | Miles de euros  |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | Ejercicio 2012  | Ejercicio 2011  |
| <b>Resultado contable antes de impuestos</b>  | <b>(10.738)</b> | <b>(15.936)</b> |
| <b>Diferencias permanentes</b>  | <b>128</b>      | <b>1.684</b>    |
| <b>Resultado contable ajustado</b>  | <b>(10.610)</b> | <b>(14.252)</b> |
| <b>Tipo de gravamen</b>   | 30%             | 30%             |
| <b>Impuesto (bruto) sobre sociedades devengado</b>  | <b>(3.183)</b>  | <b>(4.276)</b>  |
| <b>Deducciones:</b>   | <b>(6)</b>      | <b>(69)</b>     |
| Donaciones a entidades sin ánimo de lucro   | -               | (69)            |
| Regularización ejercicio anterior   | (6)             | -               |
| <b>Total gasto / (ingreso) por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias</b> | <b>(3.189)</b>  | <b>(4.345)</b>  |

### 13.4 Activos por impuesto diferido registrados

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

|   | Miles de euros |                |
|---|----------------|----------------|
|   | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| <b>Diferencias temporarias (Impuestos anticipados):</b> | <b>4.926</b>   | <b>4.778</b>   |
| Provisiones por posible deterioro de gastos desarrollo  | 540            | 540            |
| Provisiones por depreciación de canteras                | 4.386          | 4.238          |
| <b>Bases imponibles negativas</b>                       | <b>1.335</b>   | <b>1.335</b>   |
| <b>Deducciones pendientes y otros</b>                   | <b>73</b>      | <b>73</b>      |
| <b>Total activos por impuesto diferido</b>              | <b>6.334</b>   | <b>6.186</b>   |

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente, han sido registrados en el balance de situación por considerar los Administradores de la Sociedad que es probable que dichos activos sean recuperados, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal.

Al cierre del ejercicio 2012, el vencimiento de las bases imponibles negativas y de las deducciones pendientes de tomar registradas en el balance de situación adjunto era el siguiente:



0,06 Euros

Nº 478033 H

|                                       | Miles de euros | Vencimiento |
|---------------------------------------|----------------|-------------|
| <b>Bases impositivas negativas</b>    |                |             |
| Ejercicio 2005                        | 388            | 2023        |
| Ejercicio 2006                        | 947            | 2024        |
| <b>Deducciones pendientes y otros</b> |                |             |
| Ejercicio 2005                        | 45             | 2015        |
| Ejercicio 2006                        | 28             | 2016        |

Se trata de bases impositivas negativas y deducciones anteriores a la constitución del Grupo Fiscal cuya cabecera es Cementos Portland Valderrivas, S.A.

### 13.5 Pasivos por impuesto diferido

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

|  | Miles de euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Diferencias temporarias por subvenciones   | 4              | 5              |
| Libertad amortización activos mineros      | 1.821          | 1.931          |
| <b>Total pasivos por impuesto diferido</b> | <b>1.825</b>   | <b>1.936</b>   |

### 13.6 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

La Sociedad tiene pendientes de inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación. Del criterio que pudieran adoptar las autoridades fiscales podrían derivarse pasivos de carácter contingente para los que no se ha registrado provisión alguna en las cuentas anuales adjuntas. Los Administradores de la Sociedad consideran que el efecto que podría tener esta diferencia de criterios no sería significativo en relación con las cuentas anuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2012.

## 14.- Ingresos y gastos

### 14.1 Importe neto de la cifra de negocios

Al 31 de diciembre de 2012, el importe neto de la cifra de negocios corresponde a ventas de áridos por importe de 12.666 miles de euros (20.963 miles de euros en 2011), incluidos devoluciones y rappels sobre ventas, y a la repercusión de los gastos del transporte de las ventas por importe de 5.514 miles de euros (8.085 miles de euros en 2011), localizándose prácticamente en su totalidad en el mercado nacional.

### 14.2 Aprovisionamientos

La composición de los aprovisionamientos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detalla a continuación:



0,06 Euros

Nº 478034 H

|   | Miles de euros |                |
|---|----------------|----------------|
|   | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Compras de mercaderías                  | 2.709          | 5.355          |
| Compras de materias primas              | 825            | 2.042          |
| Compras de otros aprovisionamientos     | 803            | 1.134          |
| Variación de existencias (Nota 9)       | 20             | 162            |
| Trabajos realizados por subcontratistas | 4.197          | 4.549          |
| <b>Total</b>                            | <b>8.554</b>   | <b>13.242</b>  |

#### 14.3 Detalle de compras según procedencia

Las compras efectuadas por la Sociedad durante el ejercicio 2012 y 2011, proceden prácticamente en su totalidad del mercado nacional.

#### 14.4 Otros gastos de explotación

El detalle de otros gastos de explotación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

|  | Miles de euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Arrendamientos, cánones y gastos en I+D (Nota 7) | 855            | 1.287          |
| Reparación y conservación                        | 980            | 1.099          |
| Servicios profesionales independientes           | 656            | 717            |
| Transportes                                      | 5.646          | 8.251          |
| Suministros                                      | 894            | 1.034          |
| Otros servicios exteriores                       | 660            | 883            |
| Otros tributos                                   | 262            | 254            |
| Variación provisiones operaciones comerciales    | 112            | 331            |
| Otros gastos de gestión corriente                | -              | 70             |
| <b>Total</b>                                     | <b>10.065</b>  | <b>13.926</b>  |

#### 14.5 Gastos de personal

El detalle de gastos de personal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

|                    | Miles de euros |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Sueldos y salarios | 3.441          | 3.964          |
| Seguridad social   | 980            | 873            |
| Cargas sociales    | 142            | 115            |
| <b>Total</b>       | <b>4.563</b>   | <b>4.952</b>   |

En el epígrafe de sueldos, salarios y asimilados se incluyen indemnizaciones por importe de 811 miles de euros (980 miles de euros en el ejercicio 2011).

Con fecha 27 de septiembre de 2012, el Grupo Cementos Portland Valderrivas comunicó a los representantes de los trabajadores formalmente el inicio del periodo de consultas del despido colectivo en los negocios de hormigón, áridos, mortero y transporte, por causas



0,06 Euros

Nº 478035 H

organizativas y de producción, para la extinción de 299 contratos de trabajo, de los que 26 correspondían a la sociedad Áridos y Premezclados, S.A., y se procedió a comunicar esta circunstancia a la Dirección General de Empleo del Ministerio de Empleo y Seguridad Social. Con fecha 30 de octubre de 2012 finalizó el periodo de consultas con acuerdo entre las partes según se recoge en Acta de la misma fecha, habiéndose cumplido en la tramitación del citado expediente los requisitos legales de procedimiento.

#### 14.6 Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos financieros devengados durante los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

|   | Miles de euros |                |
|---|----------------|----------------|
|   | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Intereses deudas con empresas del Grupo (Nota 15.1) | 29             | 26             |
| Otros ingresos financieros                          | 60             | 137            |
| <b>Total</b>  | <b>89</b>      | <b>163</b>     |

El importe de los gastos financieros ha sido el siguiente:

|   | Miles de euros |                |
|---|----------------|----------------|
|   | Ejercicio 2012 | Ejercicio 2011 |
| Intereses deudas con empresas del Grupo (Nota 15.1) | 169            | 87             |
| Intereses deudas con entidades de crédito           | 91             | 48             |
| Intereses por descuento de efectos                  | -              | 3              |
| Otros gastos financieros                            | 28             | 67             |
| <b>Total</b>  | <b>288</b>     | <b>205</b>     |

#### 15.- Operaciones y saldos con partes vinculadas

##### 15.1 Operaciones con vinculadas

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

##### Ejercicio 2012

| Compañía                                 | Miles de euros          |                      |                                     |                    |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------|
|  | Ingresos de explotación | Ingresos financieros | Compras y prestaciones de servicios | Gastos financieros |
| Hormigones y Morteros Preparados, S.A.U. | 10.092                  | -                    | 5                                   | -                  |
| Cementos Portland Valderrivas, S.A.      | 2.992                   | 29                   | 609                                 | 169                |
| FCC Construcción, S.A.                   | 234                     | -                    | -                                   | -                  |
| Morteros Valderrivas, S.L.               | 577                     | -                    | 102                                 | -                  |
| Presebec, S.A.                           | 277                     | -                    | -                                   | -                  |
| Otros                                    | 723                     | -                    | 13                                  | -                  |
| <b>Totales</b>                           | <b>14.895</b>           | <b>29</b>            | <b>729</b>                          | <b>169</b>         |



0,06 Euros

Nº 478036 H

### Ejercicio 2011

| Compañía                                 | Miles de euros          |                      |                                     |                    |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------|
|  | Ingresos de explotación | Ingresos financieros | Compras y prestaciones de servicios | Gastos financieros |
| Hormigones y Morteros Preparados, S.A.U. | 11.562                  | -                    | 1                                   | -                  |
| Cementos Portland Valderrivas, S.A.      | 1.993                   | 26                   | 680                                 | 87                 |
| FCC Construcción, S.A.                   | 486                     | -                    | -                                   | -                  |
| Morteros Valderrivas, S.L.               | 466                     | -                    | 114                                 | -                  |
| Presebec, S.A.                           | 115                     | -                    | -                                   | -                  |
| UTE Jerez – La Barca                     | 129                     | -                    | -                                   | -                  |
| Otros                                    | 106                     | -                    | 11                                  | -                  |
| <b>Totales</b>                           | <b>14.857</b>           | <b>26</b>            | <b>806</b>                          | <b>87</b>          |

En el importe de Compras y prestaciones de servicios se incluyen 363 miles de euros correspondientes a los servicios de apoyo a la gestión prestados por Cementos Portland Valderrivas, S.A. (363 miles de euros en el ejercicio 2011).

El resto de las operaciones efectuadas con Empresas del Grupo y asociadas corresponden a transacciones de tipo comercial y se efectúan en condiciones de mercado.

### **15.2 Saldos con vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con empresas del Grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

### Ejercicio 2012

| Compañía                                 | Miles de euros |              |
|--|----------------|--------------|
|  | Saldos         |              |
|  | Deudores       | Acreedores   |
| FCC Construcción, S.A.                   | 106            | -            |
| Prebesec, S.A.                           | 113            | -            |
| Hormigones y Morteros Preparados, S.A.U. | 1.492          | -            |
| Morteros Valderrivas, S.L.               | 138            | 28           |
| Cementos Portland Valderrivas, S.A.      | 6.870          | 9.665        |
| Ute NTC Cádiz                            | 511            | -            |
| Otros                                    | 94             | 8            |
| <b>Totales</b>                           | <b>9.324</b>   | <b>9.701</b> |



0,06 Euros

Nº 478037 H

### Ejercicio 2011

| Compañía                                 | Miles de euros |              |
|--|----------------|--------------|
|  | Saldos         |              |
|  | Deudores       | Acreedores   |
| FCC, S.A.                                | 25             | 1            |
| FCC Construcción, S.A.                   | 139            | -            |
| Prebesec, S.A.                           | 18             | -            |
| Hormigones y Morteros Preparados, S.A.U. | 2.481          | -            |
| Morteros Valderrivas, S.L.               | 100            | 20           |
| Cementos Portland Valderrivas, S.A.      | 3.890          | 1.766        |
| Ute Jerez-La Barca                       | 317            |              |
| Otros                                    | 73             | 4            |
| <b>Totales</b>                           | <b>7.043</b>   | <b>1.791</b> |

El saldo acreedor a corto plazo con Cementos Portland Valderrivas, S.A. incluye un crédito concedido en función del sistema de gestión centralizada de tesorería, cuyo saldo dispuesto al 31 de diciembre de 2012 asciende a 9.351 miles de euros (1.511 miles de euros al 31 de diciembre de 2011). El tipo de interés anual está referenciado al Euribor más un diferencial de mercado. La relación crediticia mantenida entre la Sociedad y Cementos Portland Valderrivas, S.A. ha generado unos ingresos y gastos financieros durante el ejercicio 2012 por importe de 29 y 169 miles de euros, respectivamente (26 y 87 miles de euros respectivamente durante el ejercicio 2011).

Adicionalmente, como consecuencia de la tributación en régimen de consolidación fiscal aplicable en el ejercicio 2012, la Sociedad presenta un saldo deudor por importe de 6.254 miles de euros (3.322 miles de euros en el ejercicio 2011) con su Accionista Único.

### 15.3 Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección

Durante los ejercicios 2012 y 2011 los Administradores de la Sociedad no han devengado remuneración alguna de la Sociedad. Asimismo no existen compromisos asumidos en materias de pensiones u otros de similar naturaleza con los Administradores.

La Sociedad está integrada operativa, administrativa y financieramente en el Grupo Portland Valderrivas que es donde radica la Alta Dirección para todas las sociedades participadas del grupo. Grupo Cementos Portland Valderrivas está organizado por líneas de negocio que no coinciden con la estructura jurídica de las sociedades que lo componen. Cada línea de negocio o área funcional tiene su alta dirección corporativa que reside en Portland Valderrivas, por lo que las filiales no cuentan con personal que pudiera considerarse desarrolla funciones de alta dirección. Grupo Cementos Portland Valderrivas por esta labor repercute gastos a sus filiales, que los registran como gastos de explotación de cada ejercicio. En consecuencia, los Administradores entienden que en el caso de la Sociedad no tiene efecto la obligación de desglosar las percepciones retributivas relativas a alta dirección.

### 15.4 Detalle de participaciones en sociedades con actividades similares y realización por cuenta propia o ajena de actividades similares por parte de los Administradores

De conformidad con el artículo 229 del Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, con el fin de reforzar la





0,06 Euros

Nº 478038 H

transparencia de las sociedades anónimas, se facilita la siguiente información acerca de los Administradores de la Sociedad y personas vinculadas:

a) *Detalle de participaciones en sociedades con actividad similar:*

Durante los ejercicios 2012 y 2011, la Sociedad no ha recibido ninguna comunicación por parte de los Administradores referente al mantenimiento de participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad.

b) *Realización por cuenta propia o ajena de actividades similares por parte de los Administradores:*

Asimismo y de acuerdo con el texto mencionado anteriormente, por lo que se refiere a cargos o funciones, relativos o no, a las empresas del Grupo, multigrupo o asociadas de Cementos Portland Valderrivas, S.A. y del Grupo FCC, la información comunicada es la siguiente:



0,06 Euros

**Personas Jurídicas miembros del Consejo de Administración:**

| Consejero  | Sociedad en la que ejerce el cargo            | % Participación | Cargo o función |
|--|---|-----------------|-----------------|
| <b>COMPAÑÍA AUXILIAR DE BOMBEO DE HORMIGÓN, S.A.</b><br>Representada por:<br>D. José María Aracama Yoldi | ATRACEM, S.A.                                 | -               | VOCAL           |
|  | CEMENTOS LEMONA, S.A.                         | -               | VOCAL           |
|  | CEMENTOS VILLAVERDE, S.L.                     | -               | VOCAL           |
|  | CORPORACIÓN UNILAND, S.A.                     | -               | PRESIDENTE      |
|  | HORMIGONES Y MORTEROS PREPARADOS, S.A.        | -               | VOCAL           |
|  | MORTEROS VALDERRIVAS, S.L.                    | -               | VOCAL           |
|  | UNILAND CEMENTERA, S.A.                       | -               | VOCAL           |
|  | PREFABRICADOS LEVISA, S.A.                    | -               | VOCAL           |
|  | PARTICIPACIONES ESTELLA 6, S.L.               | -               | VOCAL           |
|  | HORMINAL, S.L.                                | -               | VOCAL           |
|  | TRATAMIENTO DE ESCOMBROS DE ALMOGUERA, S.L.   | -               | VOCAL           |
| <b>HORMINAL, S.L.</b><br>Representada por:<br>D. José Luis Gómez Cruz                                    | ATRACEM, S.A.                                 | -               | VOCAL           |
|  | CEMENTOS ALFA, S.A.                           | -               | VOCAL           |
|  | CEMENTOS LEMONA, S.A.                         | -               | VOCAL           |
|  | CEMENTOS VILLAVERDE, S.L.                     | -               | VOCAL           |
|  | COMPAÑÍA AUXILIAR DE BOMBEO DE HORMIGÓN, S.A. | -               | VOCAL           |
|  | CORPORACIÓN UNILAND, S.A.                     | -               | VOCAL           |
|  | HORMIGONES Y MORTEROS PREPARADOS, S.A.        | -               | VOCAL           |
|  | MORTEROS VALDERRIVAS, S.L.                    | -               | VOCAL           |
|  | PREFABRICADOS LEVISA, S.A.                    | -               | VOCAL           |
|  | UNILAND CEMENTERA, S.A.                       | -               | VOCAL           |
|  | NEUCICLAJE, S.A.                              | -               | VICEPRESIDENTE  |
| <b>PARTICIPACIONES ESTELLA 6, S.L.</b><br>Representada por:<br>D. Jaime Úrculo Bareño                    | TRATAMIENTO DE ESCOMBROS DE ALMOGUERA, S.L.   | -               | PRESIDENTE      |
|  | NEUCICLAJE, S.A.                              | -               | PRESIDENTE      |
|  | NAVARRA DE TRANSPORTES, S.A.                  | -               | PRESIDENTE      |
|  | PREFABRICADOS LEVISA, S.A.                    | -               | PRESIDENTE      |
|  | HORMINAL, S.L.                                | -               | PRESIDENTE      |
|  | ATRACEM, S.A.                                 | -               | PRESIDENTE      |
|  | CEMENTOS ALFA, S.A.                           | -               | PRESIDENTE      |
|  | CEMENTOS LEMONA, S.A.                         | -               | PRESIDENTE      |
|  | CEMENTOS VILLAVERDE, S.L.                     | -               | PRESIDENTE      |
|  | COMPAÑÍA AUXILIAR DE BOMBEO DE HORMIGÓN, S.A. | -               | PRESIDENTE      |
|  | CORPORACIÓN UNILAND, S.A.                     | -               | VOCAL           |
|  | HORMIGONES Y MORTEROS PREPARADOS, S.A.        | -               | PRESIDENTE      |
|  | MORTEROS VALDERRIVAS, S.L.                    | -               | PRESIDENTE      |
| UNILAND CEMENTERA, S.A.  | -   | PRESIDENTE      |                 |



0,06 Euros

Nº 478040 H

**Personas físicas representantes de las sociedades que ostentan el cargo de consejeros:**

| Representante del Consejero        | Sociedad en la que ejerce el cargo            | % Participación | Cargo o función  |
|------------------------------------|---|-----------------|--|
| <b>D. JOSÉ MARÍA ARACAMA YOLDI</b> | CEMENTOS PORTLAND VALDERRIVAS, S.A.           | -               | Adjunto al Presidente para asuntos relativos a producción y ventas del Grupo CPV |
|                                    | CANTERAS DE ALAIZ, S.A.                       | -               | Presidente   |
|                                    | COMERCIAL DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, S.L. | -               | Vocal  |
|                                    | PORTLAND, S.L.                                | -               | Administrador Único  |
| <b>D. JAIME ÚRCULO BAREÑO</b>      | CEMENTOS PORTLAND VALDERRIVAS, S.A.           | -               | Director Corporativo de Administración y Finanzas                                |
|                                    | TELSA, S.A. Y CIA., SRC                       |                 | Vocal  |
|                                    | TELSA, S.A.                                   |                 | Presidente   |
| <b>D. JOSÉ LUIS GÓMEZ CRUZ</b>     | CEMENTOS PORTLAND VALDERRIVAS, S.A.           | 0,0029%         | Director Corporativo de Asesoría Jurídica. Secretario no Consejero               |

En relación a la participación de los administradores de Aridos y Premezclados, S.A., o personas a éstos vinculados en otras sociedades, hay que indicar que los administradores forman parte del Grupo Cementos Portland Valderrivas, del que la mercantil Cementos Portland Valderrivas, S.A. es la sociedad cabecera. Las sociedades integrantes de ese Grupo (que, a los efectos del artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital son personas vinculadas a los administradores) desarrollan actividades que son iguales, análogas o complementarias a la actividad que constituye el objeto de Aridos y Premezclados, S.A. Varias de las sociedades del Grupo desempeñan cargos o funciones directivas en otras empresas del Grupo.

#### **15.5 Estructura financiera**

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad pertenece al Grupo Cementos Portland Valderrivas, que a su vez pertenece al Grupo FCC. La financiación de las operaciones del grupo es básicamente interna, a través de un préstamo con su sociedad matriz, Cementos Portland Valderrivas, S.A. y de un sistema centralizado de tesorería a nivel del Grupo Cementos Portland Valderrivas.

No obstante, la Sociedad dispone de financiación externa, mediante la contratación de líneas de descuento y préstamos ICO.



0,06 Euros

Nº 478041 H

### **16.- Información sobre medio ambiente**

A 31 de diciembre de 2012, la Sociedad mantiene inversiones relacionadas con la actividad medioambiental, registradas en los epígrafes de inmovilizado intangible e inmovilizado material, por importes de 4.252 miles de euros (4.252 miles de euros en 2011), siendo su correspondiente amortización acumulada de 4.029 miles de euros (3.778 miles de euros en 2011).

Igualmente, durante el ejercicio 2012 la Sociedad ha incurrido en gastos para garantizar la protección y mejora del medio ambiente por importe 314 miles de euros (285 miles de euros en 2011), habiéndose registrado en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2012.

En base a las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad, las posibles contingencias medioambientales que, en circunstancias normales puedan tener lugar en el futuro, no ascienden a importes significativos. Por consiguiente, no se ha efectuado provisión por este concepto en las cuentas anuales, excepto por lo indicado en la Nota 11.

### **17.- Otra información**

#### **17.1 Personal**

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2012 y 2011, detallado por categorías, es el siguiente:

#### **Ejercicio 2012**

| Categorías                               | Hombres | Mujeres |
|--|---------|---------|
| Directivos y titulados de grado superior | 3       | 2       |
| Personal técnico y mandos intermedios    | 23      | 1       |
| Personal administrativo                  | 3       | 6       |
| Personal obrero                          | 58      | -       |
| Total                                    | 87      | 9       |

#### **Ejercicio 2011**

| Categorías                               | Hombres | Mujeres |
|--|---------|---------|
| Directivos y titulados de grado superior | 3       | 2       |
| Personal técnico y mandos intermedios    | 23      | 1       |
| Personal administrativo                  | 4       | 6       |
| Personal obrero                          | 65      | -       |
| Total                                    | 95      | 9       |

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios 2012 y 2011, detallado por categorías, es la siguiente:

#### **Ejercicio 2012**

| Categorías                               | Hombres | Mujeres |
|--|---------|---------|
| Directivos y titulados de grado superior | 3       | 3       |
| Personal técnico y mandos intermedios    | 19      | 1       |
| Personal administrativo                  | 3       | 3       |
| Personal obrero                          | 45      | -       |
| Total                                    | 70      | 7       |



0,06 Euros

Nº 478042 H

#### **Ejercicio 2011**

| Categorías                               | Hombres | Mujeres |
|--|---------|---------|
| Directivos y titulados de grado superior | 3       | 2       |
| Personal técnico y mandos intermedios    | 23      | 1       |
| Personal administrativo                  | 4       | 6       |
| Personal obrero                          | 57      | -       |
| Total                                    | 87      | 9       |

La información relativa a los Administradores en los ejercicios 2012 y 2011 es la siguiente:

| Ejercicio | Categorías      | Hombres | Mujeres | Número |
|-----------|-----------------|---------|---------|--------|
| 2012      | Administradores | 3       | -       | 3      |
| 2011      | Administradores | 3       | -       | 3      |

#### **17.2 Honorarios de auditoría**

Durante el ejercicio 2012, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas prestados por el auditor de la Sociedad, Deloitte, S.L., o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor han ascendido a 27 miles de euros (27 miles de euros en 2011).

#### **18.- Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación no han acontecido hechos que deban ser mencionados en esta nota.



0,06 Euros

Nº 478043 H

## **Áridos y Premezclados, S.A. (Sociedad Unipersonal)**

### **Informe de Gestión del ejercicio 2012**

#### **1. Evolución de los negocios y la situación de la Sociedad**

##### **1.1 Mercados y su evolución**

Las ventas en unidades físicas ascendieron a 2.494.730 toneladas, frente a 3.430.131 toneladas del 2011, lo que representa un descenso del 27 %.

ARIPRESA opera en cuatro Comunidades Autónomas con un total de 13 plantas, concentrando su actividad principalmente en Andalucía, Madrid y Castilla y León.

##### **1.2 Evolución del riesgo de su actividad**

ARIPRESA, ha minimizado los riesgos definidos, para evitar adquieran una importancia o probabilidad alta que pudiera afectar a la actividad o los resultados. Por ello se ha trabajado durante este año en preservar los derechos mineros y la actividad ante la posibilidad de paradas mas o menos permanentes de instalaciones por la baja actividad de los mercados.

##### **1.3 Principales indicadores de los resultados financieros:**

La cifra de negocio ha ascendido en 2012 a 18.180 miles de euros, lo que supone una disminución del 37,41% respecto al año 2011 en el que fue de 29.048 miles de euros.

El EBITDA ha sido de una pérdida de 7.826 miles de euros frente al EBITDA del ejercicio 2011 que fue una pérdida de 2.391 miles de euros. Este menor resultado se ha debido principalmente a la situación del mercado en las zonas de influencia de algunas plantas.

##### **1.4 Principales actuaciones de las unidades de negocio de la Sociedad:**

Durante el 2012, ARIPRESA ha adecuado su capacidad productiva a las demandas de cada zona, con paralizaciones selectivas en tiempo de determinados centros en función de sus necesidades, sin por ello perder los derechos adquiridos frente a las administraciones que rigen la actividad.

##### **1.5 Información sobre actuaciones relativas al medioambiente y capital humano.**

ARIPRESA tiene implantado y mantiene al día un Sistema de Gestión de Calidad y Medio Ambiente, con la finalidad de mantener controlados sus procesos y conseguir una mejora continua de los mismos. Esta gestión implica la participación de todos y cada uno de sus trabajadores, con el objeto principal de poner a disposición de clientes y partes interesadas procesos, productos y servicios de alta calidad, sostenibles en el tiempo y respetuosos con el medio ambiente, según lo establecido por la Dirección mediante su Política de Calidad y Medio Ambiente.



0,06 Euros

Nº 478044 H

En el primer semestre de 2012, AENOR efectuó la auditoría de seguimiento de dicho sistema de gestión, no encontrando no conformidades en el mismo, siendo así conforme a las exigencias definidas en las Normas de referencia: Gestión Ambiental UNE-EN-ISO 14001:2004 y Gestión de la Calidad – Registro de Empresa UNE-EN ISO 9001:2008, manteniendo en vigor los Certificados correspondientes para todos los centros productivos.

Así mismo, AENOR realizó las auditorías correspondientes al Certificado CE de Control de Producción de Áridos, donde tampoco se encontraron no conformidades, conforme a los resultados satisfactorios emitió para todos los productos de las plantas de ARIPRESA el Certificado CE de producto.

En el área de medio ambiente, durante el año 2012, se llevaron a cabo por O.C.A las inspecciones reglamentarias de contaminación atmosférica, emisiones de ruido y control de vertidos que correspondía a cada uno de los centros productivos, no detectándose desviaciones respecto a los valores límites establecidos por la legislación vigente para cada tipo de inspección.

En lo relativo al control de calidad, ARIPRESA mantiene su red de laboratorios en todas sus plantas para asegurar el cumplimiento de las especificaciones marcadas según normativa de aplicación. Manteniéndose el seguimiento y mejora de las instalaciones, dotando de los equipos necesarios para la realización de un mayor número de ensayos relativos al mercado CE.

En el campo de la Seguridad y Salud Laboral, se han llevado a cabo satisfactoriamente las auditorías de Certificación, por la entidad certificadora AUDELCO, del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo de aplicación a todos los centros que forman parte de la Sociedad ARIPRESA, en conformidad con los requisitos de la Norma OHSAS 18001:2007 y la Entidad Nacional de Acreditación (ENAC). Igualmente, se realizó la auditoría Reglamentaria de Prevención de Riesgos Laborales conforme a lo establecido en el Artículo 30 del Reglamento de los Servicios de Prevención, siendo su resultado satisfactorio. Destacar que durante el año 2012 no se ha producido ningún accidente de carácter grave ni mortal.

En cuanto al Capital Humano, la Sociedad es consciente de la gran importancia que tienen las personas y su adecuado desarrollo profesional para la consecución de los objetivos empresariales, para lo cual realiza de manera permanente acciones formativas para sus trabajadores en todos los campos, impartidos por sus propios técnicos y por empresas especialistas en cada materia.

## **2. Acontecimientos acaecidos después del cierre del ejercicio**

A fecha de elaboración de este informe no se ha producido ningún hecho relevante.

## **3. Perspectivas de futuro**

Se han priorizado reduciendo al máximo los costes fijos y variables de todas las explotaciones mineras.

Se ha ejecutado un ERE que ha afectado 32 empleados de ARIPRESA y provocado el cierre de tres explotaciones; Pozo Camino (Huelva), Cubillo en Burgos y Coreses en Zamora.

## **4. Investigación y desarrollo**

Se han en materia de restauración paisajística en diferentes canteras, cumpliendo así los compromisos adquiridos con las administraciones.



Nº 478045 H

No se han adquirido nuevas reservas.

**5. Operaciones con acciones propias**

No se han realizado operaciones con acciones propias durante este ejercicio.

**6. Utilización de instrumentos financieros para la gestión del riesgo**

La Sociedad no dispone de coberturas de tipo de interés, ni de tipo de cambio, ya que no existen riesgos significativos por estos conceptos.

Asimismo, la Sociedad dispone de líneas de financiación a corto plazo para asegurar una adecuada gestión de la liquidez y de los flujos de caja.

Para la financiación de las actividades de inversión se utiliza al máximo la autofinanciación disponible, que asegura la remuneración de los accionistas, la atención a las necesidades de la deuda y la gestión del circulante.





0,06 Euros

Nº 478047 H

## **Aridos y Premezclados, S.A. (Sociedad Unipersonal)**

Firma de los Administradores

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2012 de ARIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A.U, integradas por el Balance de Situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria, así como el Informe de Gestión, han sido formuladas por el Consejo de Administración de ARIDOS Y PREMEZCLADOS, S.A.U. en su reunión del día 27 de marzo de 2013. Dichas Cuentas Anuales e Informe de Gestión corresponden al ejercicio cerrado el día 31 de diciembre de 2012, estando extendidos en 46 hojas de papel timbrado de la Mutuality General de la Abogacia, numeradas correlativamente con los números 478001 al 478045 y 478047, firmando en la última hoja todos los Consejeros.

---

**PARTICIPACIONES ESTELLA 6, S.L.**  
*Representada por D. Jaime Úrculo Bareño*

---

**COMPañÍA AUXILIAR DE BOMBEO DE HORMIGÓN, S.L.**  
*Representada por D. José María Aracama Yordi*

---

**HORMINAL, S.L.**  
*Representada por D. José Luis Gómez Cruz*