



DECLARACIÓN INTERMEDIA
TERCER TRIMESTRE EJERCICIO 2009

I. Declaración Intermedia

Se describen a continuación los hechos más significativos acontecidos en Dinamia Capital Privado, S.C.R. S.A. durante el tercer trimestre del ejercicio 2009:

Con fecha 15 de julio de 2009, en ejecución del acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas celebrada el 4 de junio de 2009, se hizo efectivo el pago de un dividendo de 0,70 euros por acción con cargo a las reservas de prima de emisión.

Con fecha 23 de julio de 2009 Dinamia ha llegado a un acuerdo para conceder un préstamo subordinado a Colegios Laude por un importe de 500.000 euros en las mismas condiciones y términos que la financiación concedida hasta esa fecha.

Con fecha 10 de agosto de 2009 Dinamia ha acudido a una ampliación de capital en Leucorodia, S.L. (Xanit) por importe de 152.420 euros. En esa misma fecha Dinamia ha llegado a un acuerdo para ampliar el préstamo participativo concedido a esa sociedad por un importe de 355.646,60 euros en las mismas condiciones y términos que la financiación concedida hasta esa fecha.

Con fecha 30 de julio de 2009, Dinamia remitió al mercado los resultados de la compañía correspondientes al primer semestre del ejercicio 2009.

La Sociedad remitió con fecha 30 de julio de 2009 el informe de valoración de sus activos referido al 30 de junio de 2009. Dicho informe valoraba los activos en 187 millones de euros lo que supone un Net Asset Value por acción de 15,65 euros por acción.

Hechos posteriores a 30 de septiembre de 2009

Con fecha 07 de octubre de 2009, Dinamia ha vendido el 7,06% que ostentaba en la compañía Ydilo Advanced Voice Solutions, S.A. ("Ydilo"), empresa de servicios de tecnología de información en modo "outsourcing", a los fondos Espiga Capital Inversión, S.C.R. de Régimen Simplificado, S.A. y Espiga Capital Inversión II, S.C.R. de Régimen Simplificado, S.A., gestionados por Espiga Capital Inversión S.G.E.C.R., S.A.

La inversión inicial data de abril y junio de 2001 y el coste de adquisición de la inversión neto de devoluciones de aportaciones de capital en el momento de la venta ascendía a 1.258 miles de euros.

El importe final de la venta ha ascendido a 1.377 miles de euros, con lo que Dinamia Capital Privado S.C.R., S.A. ha multiplicado por 1,1 el coste de adquisición neto.

Por otra parte, el día 20 de octubre Dinamia ha concedido un préstamo subordinado por importe de 500 miles de euros con la finalidad de financiar las necesidades operativas de Colegios Laude.

III. Informe Financiero Trimestral

Balance de situación

ACTIVO	Miles de euros	
	30/09/2009	31/12/2008
A) ACTIVO CORRIENTE	46.704	46.150
I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	44.661	44.547
II. Periodificaciones	21	21
III. Inversiones financieras a corto plazo	-	-
1. Instrumentos de patrimonio	-	-
2. Préstamos y créditos a empresas	-	-
3. Valores representativos de deuda	-	-
4. Derivados	-	-
5. Otros activos financieros	-	-
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
V. Deudores	2.022	1.583
VI. Otros activos corrientes	-	-
B) ACTIVO NO CORRIENTE	165.874	184.527
I. Activos por impuesto diferido	964	452
II. Inversiones financieras a largo plazo	6.329	7.919
1. Instrumentos de patrimonio	5.676	7.262
1.1. De entidades objeto de capital riesgo	4.696	4.913
1.2. De otras entidades	980	2.350
2. Préstamos y créditos a empresas	-	-
3. Valores representativos de deuda	-	-
4. Derivados	-	-
5. Otros activos financieros	653	657
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	158.581	176.156
1. Instrumentos de patrimonio	74.078	83.636
1.1. De entidades objeto de capital riesgo	74.078	83.636
1.2. De otras entidades	-	-
2. Préstamos y créditos a empresas	84.502	92.521
3. Valores representativos de deuda	-	-
4. Derivados	-	-
5. Otros activos financieros	-	-
IV. Inmovilizado material	-	-
V. Inmovilizado intangible	-	-
VI. Otros activos no corrientes	-	-
TOTAL ACTIVO (A + B)	212.578	230.677

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Miles de euros	
	30/09/2009	31/12/2008
A) PASIVO CORRIENTE	2.060	2.575
I. Periodificaciones	326	326
II. Acreedores y cuentas a pagar	1.734	2.219
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
IV. Deudas a corto plazo	-	-
V. Provisiones a corto plazo	-	-
VI. Otros pasivos corrientes	0	31
B) PASIVO NO CORRIENTE	31.384	30.716
I. Periodificaciones	-	-
II. Pasivos por impuesto diferido	-	-
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-
IV. Deudas a largo plazo	13.232	12.344
V. Provisiones a largo plazo	931	1.152
VI. Otros pasivos no corrientes	17.220	17.220
TOTAL PASIVO (A+B)	33.443	33.291
C) PATRIMONIO NETO	179.134	197.386
C-1 FONDOS PROPIOS	181.680	198.743
I. Capital	35.910	35.910
II. Partícipes	-	-
III. Prima de emisión	71.791	80.170
IV. Reservas	82.663	118.465
V. Instrumentos de capital propios (-)	-	-
VI. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)	-	-
VII. Otras aportaciones de socios	-	-
VIII. Resultado del ejercicio (+/-)	(8.684)	(35.803)
IX. Dividendos a cuenta (-)	-	-
X. Otros instrumentos de patrimonio neto	-	-
C-2 AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO	(2.546)	(1.356)
I. Activos financieros disponibles para la venta	(2.546)	(1.356)
II. Operaciones de cobertura	-	-
III. Otros	-	-
C-3 Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	212.578	230.677

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

	Miles de euros	
	30/09/2009	31/12/2008
1. Ingresos financieros	9.399	16.322
1.1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	9.399	16.322
1.2. Otros ingresos financieros	-	-
2. Gastos financieros	-	-
2.1. Intereses y cargas asimiladas	-	-
2.2. Otros gastos financieros	-	-
3. Resultados y var. del valor razonable de la cartera de inv. financieras (neto) (+/-)	(14.443)	(46.516)
3.1. Resultados por enajenaciones (netos) (+/-)	6.007	3.575
3.1.1. Instrumentos de patrimonio	6.007	3.575
3.1.2. Valores representativos de deuda	-	-
3.1.3. Otras inversiones financieras	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	-	(13.869)
3.2. Deterioros y pérdidas de inversiones financieras (+/-)	(20.449)	(36.221)
3.3. Diferencias de cambio netas (+/-)	-	-
4. Otros resultados de explotación (+/-)	(3.479)	(6.163)
4.1. Comisiones y otros ingresos percibidos (+)	-	-
De asesoramiento a empresas objeto de capital		
4.1.1. riesgo	-	-
4.1.2. Otras comisiones e ingresos	-	-
4.2. Comisiones satisfechas (-)	(3.479)	(6.163)
4.1.1. Comisión gestión	(2.590)	(5.254)
4.1.2. Otras comisiones y gastos	(888)	(909)
MARGEN BRUTO	(8.523)	(36.357)
5. Gastos de personal	-	-
6. Otros gastos de explotación	(382)	(1.209)
7. Amortización de inmovilizado	-	-
8. Excesos de provisiones (+)	221	1.763
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(8.684)	(35.803)
9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado (+/-)	-	-
10. Deterioro de resto de activos (netos) (+/-)	-	-
11. Otros (+/-)	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(8.684)	(35.803)
12. Impuesto sobre beneficios (-)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(8.684)	(35.803)

Para la elaboración de los estados financieros incluidos en la presente declaración se han seguido los criterios contables utilizados para la elaboración de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2008, manteniendo así la comparabilidad de la información.

La evolución de los negocios de Dinamia y su reflejo en los estados financieros durante el tercer trimestre de 2009 se describe a continuación:

A) Activo corriente.

La liquidez neta de dinamia (ATA's y depósitos a la vista en entidades de crédito) a 30 de septiembre de 2009 ascendía a 44.661 miles de euros, frente a los 55.198 miles de euros de 30 de junio de 2009. Esta disminución se debe fundamentalmente al pago del dividendo aprobado en la Junta General de Accionistas celebrada el día 6 de junio de 2009 por importe de 8.370 miles de euros, las inversiones en Colegios Laude y Xanit comentadas anteriormente y los pagos a proveedores del periodo. Los ingresos generados por la tesorería de la sociedad durante el ejercicio ascienden a 311 miles de euros de los que 113 miles de euros corresponden a ingresos financieros de cuentas corrientes y los restantes 198 miles de euros a rendimientos de adquisiciones temporales de activos.

La cuenta de Deudores incluye 131 miles de euros correspondientes a intereses pendientes de cobro por la venta de Educa, 1.872 miles de euros correspondientes a partidas pendientes de cobro a administraciones públicas y, por último, 19 miles de euros correspondientes a deudores varios.

B) Activo no corriente

i) Activos por impuesto diferido

Recoge el activo fiscal por impuesto diferido generado por la valoración de los activos financieros disponibles para la venta

ii) Inversiones financieras a largo plazo.

En el epígrafe "Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo" se recoge el valor razonable de la inversión en Nicolás Correa como Entidad objeto de capital riesgo. En el epígrafe "De Otras entidades" se incluye la inversión en Electra Partners Club y en el epígrafe "Otros activos financieros" la inversión en un fondo de inversión monetario.

iii) Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

Este epígrafe recoge las inversiones de la Sociedad en el capital de empresas no cotizadas objeto de capital riesgo. Las inversiones en el capital de estas sociedades netas de deterioros ascienden a 74.078 miles de euros y los préstamos participativos e intereses devengados por los mismos ascienden a 84.502 miles de euros.

C) Pasivo corriente

La cuenta Acreedores y cuentas a pagar recoge cantidades pendientes de pago a proveedores de servicios, fundamentalmente la Gestora y otros profesionales independientes por importe de 595 miles de euros e importes a pagar a empresas participadas por retenciones por importe de 1.139 miles de euros. También se recogen en este epígrafe las retenciones a ingresar a la Hacienda Pública.

En el epígrafe "Periodificaciones" están registrados 326 miles de euros periodificados con proveedores de servicios.

D) Pasivo no corriente

Las provisiones a largo plazo recogen las provisiones para riesgos y gastos por la venta de Unica (275 miles de euros) y Undesa (656 miles de euros)

Deudas a largo plazo recoge la provisión por la comisión de éxito de la gestora.

Y, finalmente, Otros pasivos no corrientes recoge los ingresos a distribuir en varios ejercicios por la inversión recuperada en Bodybell como consecuencia de la operación de refinanciación de este grupo de diciembre de 2006.

F) Patrimonio neto

En la cuenta de Activos financieros disponibles para la venta dentro de los ajustes por valoración se recoge las variaciones de valoración de las acciones Nicolás Correa, el fondo Electra Partners Club y otros activos catalogados como disponibles para la venta según la normativa.

G) Cuenta de pérdidas y ganancias

En la cuenta de pérdidas y ganancias los Intereses, dividendos y rendimientos asimilados recogen los ingresos de la tesorería que ascienden a 311 miles de euros y los intereses de los préstamos brutos de provisiones a sociedades participadas por importe de 9.088 miles de euros.

En la cuenta Resultados por enajenaciones se registra la plusvalía por la venta de Atecsa.

En el epígrafe Deterioros y pérdidas de inversiones financieras se registran las provisiones por deterioro de cartera, préstamos participativos e intereses de préstamos participativos de las inversiones en empresas asociadas originados en este ejercicio

En Otros resultados de explotación, cuyo saldo asciende a 3.479 miles de euros, se recogen las comisiones de gestión y éxito de la gestora por importes de 2.591 miles de euros y 888 miles de euros respectivamente; así como 382 miles de euros correspondientes a otros gastos de gestión corriente.

En consecuencia el resultado negativo de la actividad de la sociedad durante el periodo transcurrido en el ejercicio 2009 asciende a 8.684 miles de euros.