

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A.

Declaración Intermedia Primer Trimestre 2016

12 de mayo de 2016

ÍNDICE

BASES DE PRESENTACIÓN	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS	6
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS	7
HECHOS RELEVANTES	8

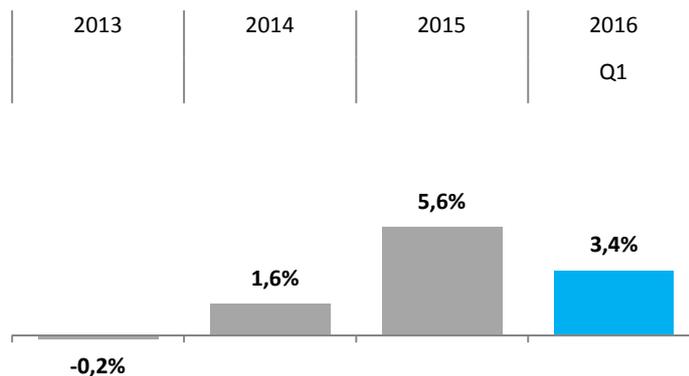
BASES DE PRESENTACIÓN

Las magnitudes financieras y los comentarios sobre la evolución de los negocios se refieren a datos consolidados elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

- El Grupo ha cerrado el primer trimestre (Q1) del presente ejercicio 2016 con unas ventas netas de 9.270.249 euros, una cifra 287.859 euros superior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un crecimiento del 3,2%. Debe mencionarse que este primer trimestre cuenta con menos días efectivos de ventas, consecuencia del efecto Semana Santa (ejercicio anterior en el mes de abril). La venta media diaria ha registrado un incremento del 5,1%, respecto al mismo periodo del ejercicio 2015.
- La tendencia positiva se mantiene de forma constante desde el ejercicio 2013.

Evolución Ventas brutas (incr. %)



- Las principales magnitudes de la cuenta de resultados consolidada y su variación respecto al mismo periodo del ejercicio anterior son las siguientes:

cifras en miles de €	Q1 2016	Q1 2015	Var %
Ventas	9.270	8.982	3,2%
Margen Bruto	34,30%	32,80%	1,50 pp
EBITDA	624	504	23,8%
EBT ordinario	329	58	467,2%
EBT	351	12	2825%

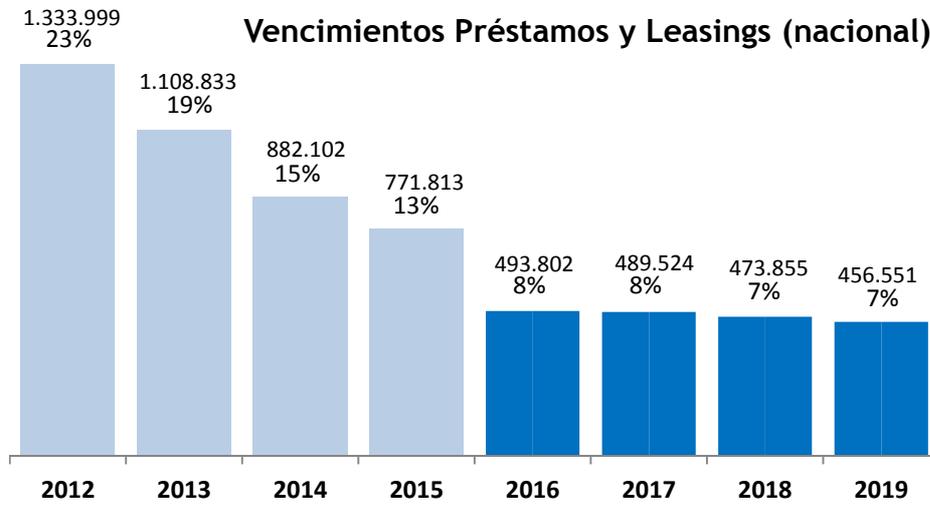
- El incremento de ventas del 3,2% en combinación con la mejora de margen de 1.5 puntos porcentuales han generado una variación muy significativa del EBITDA del 23,8%, hasta los 624 miles de euros. Asimismo el comportamiento del tipo de cambio y los instrumentos de cobertura utilizados por la compañía han permitido evitar la incidencia de su fluctuación en los costes financieros, consiguiéndose mejorar el resultado antes de impuestos desde los 12 miles de euros de 2015 hasta los 351 miles de euros de este cierre.
- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2015 son las siguientes:

cifras en miles €	mar-2016	dic-2015
Activos no Corrientes	12.076	12.076
Necesidades Operativas Fondos	10.750	10.503
Patrimonio Neto	10.349	9.998
Fondo de Maniobra	2.089	1.737
Disponibilidades líquidas	1.280	1.200

Financiación:

cifras en miles €	mar-2016	dic-2015
Deuda LP	3.127	3.116
Deuda CP	9.140	9.146
<i>Vto. CP Deuda LP</i>	484	454
<i>Financiación circulantes</i>	8.656	8.692

Los préstamos y leasings se siguen amortizando de acuerdo con el calendario previsto. En este primer trimestre el Grupo ha reintegrado deuda por 90 miles de euros. Los niveles de devolución de principales de 2016 y siguientes son significativamente menores que los que la Compañía ha atendido según lo previsto en ejercicios anteriores de mayor situación recesiva.



Las cifras de financiación de circulantes se han mantenido estables a pesar del crecimiento de las ventas gracias a la reducción de stocks conseguida del 4%, 400 miles de euros menos de inventario.

Como viene siendo habitual se han mantenido el excelente parámetro de incidencias, por debajo del 0.3% de las ventas.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Activos no corrientes	12.076.398	12.075.626
Inmovilizado material	9.036.923	9.039.446
Activos intangibles	395.553	392.258
Activos financieros no corrientes	37.030	37.030
Activos por impuesto diferido	2.606.892	2.606.892
Activos corrientes	19.555.968	18.769.323
Existencias	9.630.513	10.025.767
Deudores y otras cuentas a cobrar	9.447.447	8.363.488
Otros	55.628	80.181
Activos financieros corrientes	96.883	121.534
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	325.497	178.353
Total Activo	31.6320.366	30.844.949
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	10.349.400	9.998.656
Capital social	894.088	894.088
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	891.354	1.023.756
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(1.250)	(1.250)
Resultados del ejercicio	350.745	(132.401)
Dividendos a cuenta	-	-
Pasivos no corrientes	3.816.151	3.813.748
Subvenciones, donaciones y legado	57.047	57.843
Provisiones a largo plazo	34.960	42.453
Deuda financiera a largo plazo	3.126.700	3.115.761
Pasivos por impuestos diferidos	597.444	597.691
Pasivos corrientes	17.466.815	17.032.545
Deuda financiera a corto plazo	9.139.308	9.146.163
Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	7.536.408	7.112.786
Otros pasivos corrientes	358.220	298.252
Administraciones Públicas acreedoras	432.879	475.344
Provisiones a corto plazo	-	-
Total Pasivo	31.6320.366	30.844.949

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.03.2015</u>
Ingresos		
Cifra de negocios	9.477.860	9.145.830
Rappels sobre ventas	(249.567)	(198.726)
Ventas netas	9.228.293	8.947.104
Otros ingresos de explotación	41.956	35.286
	<u>9.270.249</u>	<u>8.982.390</u>
Otros ingresos	2.853	4.652
Gastos		
Aprovisionamientos	(5.585.411)	(5.504.110)
Gastos de personal	(1.741.319)	(1.700.661)
Otros gastos de explotación	(1.304.815)	(1.354.201)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(196.167)	(195.166)
	<u>(8.827.712)</u>	<u>(8.754.138)</u>
Beneficio de operaciones continuadas antes de cargas financieras	445.390	232.904
Resultado financiero	(94.645)	(220.517)
Resultados antes de impuestos	350.745	12.387
Impuestos sobre sociedades	-	-
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	350.745	12.387
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la entidad dominante	350.745	12.387
Beneficio (pérdidas) básico por acción	0,20	0,01
Promedio ponderado de acciones	1.788.176	1.788.176

HECHOS RELEVANTES

- N° de Registro 237264 de fecha 11 de abril de 2016, Convocatoria de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.
- N° de Registro 237210 de fecha 08 de abril de 2016, La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2015.
- N° de Registro 237209 de fecha 08 de abril de 2016, La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2015
- N° de Registro 235823 de fecha 01 de marzo de 2016, La sociedad informa sobre cambios en la composición del Consejo de Administración, Comisión Ejecutiva Delegada, Comisión de Auditoría y Cumplimientos y Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- N° de Registro 235730 de fecha 29 de febrero de 2016, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2015.
- N° de Registro 233904 de fecha 13 de enero de 2016, Comunicación de fallecimiento de Consejero.