

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A.

Declaración Intermedia Tercer Trimestre 2015

15 de noviembre de 2015

ÍNDICE

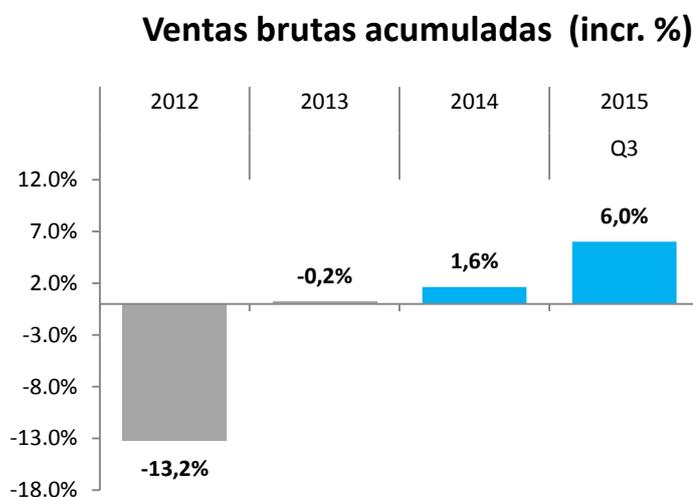
BASES DE PRESENTACIÓN	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS	6
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS	7
HECHOS RELEVANTES	8

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

- Se cierra el tercer trimestre (Q3) del presente ejercicio 2015 con unas ventas netas de 25.788.424 €, una cifra 1.390.628 € superior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un crecimiento del 5,7%.
- La mejoría de la tendencia de ventas puede apreciarse en la evolución de las variaciones interanuales desde 2012. Tras repetir prácticamente ventas en 2013, la tendencia positiva se mantiene desde entonces.



- 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 €	Q3 2015	Q3 2014	Var %
Ventas	25.788	24.398	5,70%
Margen Bruto	33,1%	34,6%	-1,50%
EBITDA	1.139	1.106	3%
EBT ordinario	83	85	ND
EBT	9	13	ND

- Tal como se ha ido informando a lo largo del ejercicio, la brusca variación experimentada por el tipo de cambio euro/dólar ha incidido negativamente en la cuenta de resultados por dos vías:
 - o Por un lado se ha producido un encarecimiento de los costes de algunos productos de importación que no ha sido posible repercutir a los clientes a la misma velocidad por razones de dinámica comercial.
 - o Por otro, a pesar de que la compañía mantiene cubiertos la mayor parte de los riesgos de tipo de cambio, la magnitud de la variación ha causado unas diferencias por tipo de cambio netas de 93 miles de euros, íntegramente recogidas en la cuenta de resultados, que se espera no sean recurrentes.
- Por esta razón el incremento de ventas del 5.7% se ha trasladado parcialmente a la mejora de EBITDA, obteniéndose una variación del 3%, hasta los 1.139 miles de euros. El resto de partidas de la cuenta de resultados no han afectado significativamente al crecimiento del EBITDA por no haber variado significativamente respecto del ejercicio anterior.
- El EBT final ha sido de 12 miles de euros, en línea con la cifra obtenido el año anterior, que incluyen gastos extraordinarios por indemnizaciones por importe de 74 miles de euros, cuya cuantía ha sido objeto de la oportuna periodificación en la totalidad del ejercicio 2015 con el fin de reflejar fielmente el valor generado durante este trimestre.
- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2014 son las siguientes:

cifras en miles €	sept-2015	dic-2014
Activos no Corrientes	12.092	12.129
Necesidades Op. Fondos	11.294	10.115
Patrimonio Neto	10.137	10.131
Fondo de Maniobra	1.880	1.914

Gestión de circulantes:

- El incremento de Necesidades Operativas de Fondos se ha producido como consecuencia de un incremento de la cifra de stocks (540 miles de euros) y la disminución de proveedores (-799 miles de euros) al tratarse de compras realizadas a lo largo del primer semestre.
- Las disponibilidades líquidas se han situado al cierre de septiembre en 1.012 miles de euros.

Financiación:

cifras en miles €	sept-2015	dic-2014
Deuda LP	3.140	3.277
Deuda CP	9.519	7.876
<i>Vto. CP Deuda LP</i>	420	655
<i>Financiación circulantes</i>	9.099	7.221

Los préstamos y leasings se siguen amortizando de acuerdo con el calendario previsto. A lo largo del año transcurrido, el Grupo ha reintegrado deuda por 545 miles de euros. Los niveles de devolución de principales de 2015 y siguientes son significativamente menores que los que la Compañía ha atendido según lo previsto en ejercicios anteriores de mayor situación recesiva.



El incremento de la financiación de circulantes se corresponde con el correlativo de las líneas de importación, derivado del incremento de facturación, destacando sin embargo que el descuento se mantiene en los mismos niveles que a final del ejercicio anterior. La calidad del papel que se descuenta sigue teniendo su reflejo en el nivel de incidencias sobre ventas, que ha presentado este trimestre unos excelentes parámetros (-0,3%).

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Activos no corrientes	12.092.290	12.128.670
Inmovilizado material	9.020.928	9.140.807
Activos intangibles	388.432	311.058
Activos financieros no corrientes	79.171	73.046
Activos por impuesto diferido	2.603.759	2.603.759
Activos corrientes	18.650.786	18.084.611
Existencias	10.270.616	9.730.013
Deudores y otras cuentas a cobrar	7.870.922	7.945.173
Otros	66.912	99.382
Activos financieros corrientes	116.771	58.309
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	325.565	251.734
Total Activo	<u>30.743.076</u>	<u>30.213.281</u>
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	10.136.936	10.131.056
Capital social	894.088	894.088
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	1.020.875	2.701.739
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(1.250)	(1.250)
Resultados del ejercicio	8.760	(1.677.984)
Dividendos a cuenta	-	-
Pasivos no corrientes	3.835.276	3.911.200
Subvenciones, donaciones y legado	58.856	12.742
Provisiones a largo plazo	43.523	43.523
Deuda financiera a largo plazo	3.139.532	3.277.109
Pasivos por impuestos diferidos	593.365	577.826
Pasivos corrientes	16.770.864	16.171.025
Deuda financiera a corto plazo	9.519.401	7.875.693
Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	6.664.419	7.462.996
Otros pasivos corrientes	215.066	380.633
Administraciones Públicas acreedoras	371.978	451.409
Provisiones a corto plazo	-	294
Total Pasivo	<u>30.743.076</u>	<u>30.213.281</u>

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
Ingresos		
Ventas netas y prestaciones de servicios	25.788.424	24.397.796
Otros ingresos de explotación	112.031	106.823
	<u>25.900.455</u>	<u>24.504.619</u>
Otros ingresos	-	57.394
Gastos		
Aprovisionamientos	(15.941.776)	(14.642.651)
Gastos de personal	(4.984.883)	(4.839.082)
Otros gastos de explotación	(3.990.086)	(4.137.525)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(604.305)	(534.624)
	<u>(25.521.050)</u>	<u>(24.153.882)</u>
Beneficio de operaciones continuadas antes de cargas financieras	<u>379.405</u>	<u>408.131</u>
Resultado financiero	(370.645)	(394.895)
Diferencias negativas de combinaciones de negocios	-	-
Resultados antes de impuestos (*)	<u>8.760</u>	<u>13.236</u>
Gasto por impuestos sobre sociedades	-	-
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	<u>8.760</u>	<u>13.236</u>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la entidad dominante	<u>8.760</u>	<u>13.236</u>

HECHOS RELEVANTES

- N° de Registro 227204 de fecha 31 de julio de 2015, La sociedad remite información sobre los resultados del primer semestre de 2015
- N° de Registro 227194 de fecha 31 de julio de 2015, La Sociedad informa sobre cambios en la composición del Consejo de Administración
- N° de Registro 224495 de fecha 18 de junio de 2015, La Sociedad remite los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas
- N° de Registro 223051 de fecha 15 de mayo de 2015, La sociedad remite información sobre los resultados del primer trimestre de 2015
- N° de Registro 223044 de fecha 15 de mayo de 2015, Convocatoria de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.
- N° de Registro 221270 de fecha 13 de abril de 2015, La sociedad remite el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros del ejercicio 2014.
- N° de Registro 221269 de fecha 13 de abril de 2015, Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2014.
- N° de Registro 219288 de fecha 27 de febrero de 2015, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2014.