

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A. y sociedades dependientes

Informe de gestión primer semestre 2020

22 de septiembre de 2020

ÍNDICE

BASES DE PRESENTACIÓN.....	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
SITUACION FINANCIERA.....	4
RIESGOS E INCERTIDUMBRES.....	5
HECHOS RELEVANTES	5
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO.....	7
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA.....	8

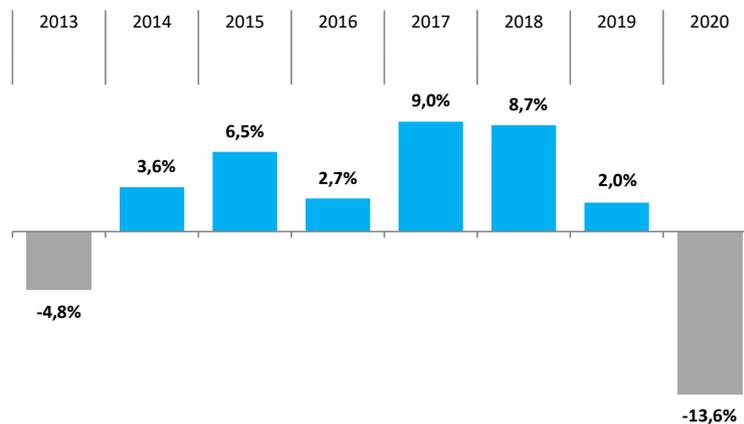
BASES DE PRESENTACIÓN

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 conseguido cerrar el primer semestre (S1) del presente ejercicio 2020 con unas ventas netas de 19.497 miles de euros, una cifra 3.079 miles de euros inferior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un descenso del 13,6%. Debe atribuirse al COVID19 y a las medidas impulsadas desde el Gobierno la explicación de dicha caída, que afectaron principalmente a la actividad del Grupo a partir de la segunda quincena del mes de marzo.
- A pesar de la importancia de las caídas de facturación de marzo y, especialmente, abril, las ventas han tenido un comportamiento positivo partir de junio, por lo que previsiblemente las cifras de facturación de Q3 mejorarán.
- El Grupo mantiene la prudencia en cuanto a la previsión de resultados para el próximo semestre, así como respecto al plan de inversiones previsto en función de la evolución de la actual situación.

Ventas brutas acumuladas S1 (incr. %)



Las principales magnitudes de la cuenta de resultados consolidada y su variación respecto al mismo periodo del ejercicio anterior se muestran en la siguiente tabla:

cifras en miles de €	S1 2020	S1 2019	Var %
Ventas	19.497	22.576	(13,6%)
Margen Bruto	33,20%	34,70%	(1,5) pp
EBITDA	1.410	1.767	(20,2%)
EBT	724	1.108	(34,7%)

SITUACION FINANCIERA

- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al ejercicio anterior son las siguientes:

cifras en miles €	jun-20	dic-19
Activos no Corrientes	16.465	15.881
<i>Activos no corrientes</i>	16.014	15.292
<i>Activos en aplicación de la NIIF 16</i>	451	589
Necesidades Operativas Fondos	12.358	13.433
Patrimonio Neto	13.208	12.481
Fondo de Maniobra	11.654	2.610

- La solicitud a distintas entidades bancarias de préstamos extraordinarios Covid19 ha incrementado los pasivos bancarios a largo plazo en 8.898 miles de euros, reduciendo los pasivos bancarios a corto plazo en 7.136 miles de euros. El incremento de tesorería de 3.072 miles de euros es superior al incremento del endeudamiento total en 1.310 miles de euros.

cifras en miles €	jun-20	dic-19
Deuda LP	14.213	5.315
<i>Préstamos bancarios</i>	4.583	4.071
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	315	395
<i>Préstamos bancarios COVID19</i>	8.551	-
<i>Otros pasivos financieros</i>	764	849
Deuda CP	3.914	11.050
<i>Vto. Préstamos</i>	799	760
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	163	198
<i>Préstamos bancarios COVID19</i>	249	-
<i>Otros préstamos bancarios</i>	175	-
<i>Otros pasivos financieros</i>	170	170
<i>Financiación circulantes</i>	2.358	9.921

- El Grupo ha acometido en este primer semestre del ejercicio 2020 inversiones por valor de 1,2 millones de euros destinadas fundamentalmente a la mejora de las instalaciones y a la ampliación de la plataforma logística de Valls. Dichas inversiones han sido financiadas parcialmente a largo. Se estima que el ritmo de inversiones decrezca en los ejercicios más inmediatos, al haberse completado el proyecto de modernización de la planta de producción de Elcano y la ampliación del almacén de Valls.
- La calidad del papel que se descuenta y la gestión de cuentas a cobrar siguen teniendo su reflejo en el nivel de incidencias sobre ventas que, como en ejercicios anteriores, sigue presentado un excelente parámetro, siendo el porcentaje total de morosidad del período inferior al 0,2%.
- Los préstamos y leasings se siguen amortizando de acuerdo con el calendario previsto.

RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Entre los riesgos específicos a los que se encuentra expuesto el Grupo destacan:

- El riesgo del tipo de cambio, sobre todo frente al dólar, que se espera paliar con las políticas de cobertura que aplica el Grupo.
- Subidas de tipos de interés, que hasta el momento apuntan en otra dirección.
- Incremento de los costes por posibles aumentos de precios de materia prima, básicamente el acero, que en una coyuntura no recesiva de carácter continuado quedarían compensados por el incremento de la actividad de la compañía o los incrementos de tarifas de venta.

HECHOS RELEVANTES

- Nº de Registro 285589 de fecha 02 de enero de 2020, La sociedad informa sobre la integración de sus acciones en el Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), modalidad de contratación de fijación de precios únicos (Fixing).
- Nº de Registro 516 de fecha 28 de febrero de 2020, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2019.
- Nº de Registro 725 de fecha 3 de marzo de 2020, La sociedad remite una ampliación/modificación de la información financiera del segundo semestre de 2019 registrada con anterioridad.
- Nº de Registro 2699 de fecha 11 de junio de 2020, La sociedad informa sobre la dimisión de uno de los Consejeros y nombramiento de un nuevo Consejero.
- Nº de Registro 2983 de fecha 25 de junio de 2020, La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2019.
- Nº de Registro 2984 de fecha 25 de junio de 2020, La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2019.

- N° de Registro 3031 de fecha 27 de junio de 2020, La Sociedad informa sobre Convocatoria de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Activos no corrientes	16.464.854	15.881.045
Inmovilizado material	13.749.753	12.972.931
Activos intangibles	916.481	1.109.785
Activos financieros no corrientes	50.050	49.759
Activos por impuesto diferido	1.748.570	1.748.570
Activos corrientes	21.737.141	23.080.200
Existencias	9.279.333	13.273.274
Deudores y otras cuentas a cobrar	8.755.780	9.159.284
Activos por impuesto corriente	171.330	154.461
Activos financieros corrientes	855	855
Otros activos corrientes	44.746	79.060
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	3.485.097	413.266
Total Activo	38.201.995	38.961.245
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	13.208.136	12.481.484
Capital social	1.788.176	1.788.176
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	2.520.303	1.708.345
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(38.682)	(41.457)
Resultados del ejercicio	723.876	811.957
Pasivos no corrientes	14.910.900	6.009.806
Subvenciones de capital	49.211	49.211
Provisiones no corrientes	44.488	41.488
Deuda financiera no corriente	14.213.151	5.315.057
Pasivos por impuestos diferidos	604.050	604.050
Pasivos corrientes	10.082.959	20.469.955
Deuda financiera corriente	3.913.821	11.050.119
Acreedores y otras cuentas a pagar	4.618.710	8.482.214
Otros pasivos corrientes	614.896	376.928
Pasivos por impuesto corriente	6.896	6.896
Administraciones Públicas acreedoras	928.636	553.798
Total Pasivo	38.201.995	38.961.245

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Ingresos		
Ventas netas y prestaciones de servicios	19.496.689	22.575.619
Otros ingresos de explotación	87.076	93.129
	<u>19.583.765</u>	<u>22.668.748</u>
Gastos		
Aprovisionamientos	(11.864.766)	(13.485.811)
Gastos de personal	(3.589.281)	(4.022.493)
Otros gastos de explotación	(2.706.087)	(3.370.543)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(635.274)	(598.262)
	<u>(18.795.408)</u>	<u>(21.477.108)</u>
Beneficio de operaciones antes de cargas financieras	788.357	1.191.640
Resultado financiero	(64.481)	(83.552)
Resultados antes de impuestos	723.876	1.108.088
Impuestos sobre sociedades		
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	723.876	1.108.088
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la Sociedad dominante	723.876	1.108.088
Beneficio (pérdidas) básico por acción	0,40	0,62
Promedio ponderado de acciones	1.788.176	1.788.176

Enrique Morera Guajardo
PRESIDENTE

José María Vidal Vía
VICEPRESIDENTE / CONSEJERO
DELEGADO

Montserrat Segarra Brufau
VOCAL

MADEN, S.A.
VOCAL

NEIL, S.A.
p.p. Pere Mollet Biosca
VOCAL

Aitor-Jon Careaga Azcárraga
VOCAL

Antonio Cabeza Gil-Casares
VOCAL

Aitor Barrenechea Delgado
VOCAL

Daniel Zubiri Oteiza
VOCAL
No firmó por ausencia, sin mostrar
oposición al IPP remitido.

Trinidad Roig Farran
VOCAL

Rafael Aguirre Unceta
VOCAL

SARM, S.A.
p.p. Enrique Morera Balaguer
VOCAL

Ramiro Martínez-Pardo del Valle
VOCAL

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A. y sociedades dependientes

Notas explicativas al Informe Financiero Semestral Consolidado

22 de septiembre de 2020

ÍNDICE

PRINCIPIOS CONTABLES.....	3
COMPARABILIDAD DE LA INFORMACIÓN	3
ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES DEL GRUPO	4
HECHOS POSTERIORES.....	4
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	4
CAMBIOS DE ESTIMACIONES	4
INMOVILIZADO MATERIAL Y ACTIVOS INTANGIBLES	4
COMPROMISOS FUTUROS EN INVERSIONES	5
EXISTENCIAS	5
DEUDORES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR.....	6
EFFECTIVO Y OTROS MEDIOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	6
RECURSOS AJENOS.....	6
PROVISIONES A CORTO PLAZO.....	7
BENEFICIO POR ACCIÓN.....	7
CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO	8

PRINCIPIOS CONTABLES

La información individual de la Sociedad se presenta de acuerdo con el Plan General de Contabilidad que entró en vigor el 1 de enero de 2008.

La información financiera consolidada ha sido elaborada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de los registros individuales de la Sociedad y del resto de sociedades integradas en el Grupo. Para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados se han mantenido los mismos principios de consolidación utilizados para la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2019. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo su efecto significativo en la elaboración de la información financiera consolidada, se haya dejado de aplicar.

De acuerdo con lo establecido por la NIC34 las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros son consistentes con las aplicadas en el informe anual. Se han tenido en cuenta las nuevas normas y mejoras de las Normas Internacionales de Información Financiera publicadas con entrada en vigor el 01 de enero de 2019. De todas estas normas y mejoras ha tenido fundamentalmente efecto la aplicación de la NIIF 16 sobre arrendamientos que se hizo efectiva el 1 de enero de 2019, por lo que las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2019 ya recogieron este efecto.

La NIIF 16 “Arrendamientos” reemplaza a las NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y SIC 27 y establece los principios para el reconocimiento, medición y desglose de la información de arrendamientos. La entrada en vigor de esta norma es el 1 de enero de 2019, habiéndose adoptado por el Grupo ese mismo ejercicio. El principal cambio introducido por la NIIF 16 es la clasificación de los hasta ahora considerados arrendamientos operativos como arrendamientos financieros, tratándose en el balance como pasivo financiero el valor actual de los pagos a realizar durante la duración del contrato de arrendamiento, y como activo el derecho de uso del bien, valorado a partir del importe del pasivo asociado, al que se le añaden los costes directos iniciales incurridos. El criterio de registro del gasto por arrendamiento también se modifica, registrándose como gasto por amortización del activo y gasto financiero por actualización del pasivo por arrendamiento.

COMPARABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

El Grupo adoptó la NIIF 16 de forma retroactiva reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma el 1 de enero de 2019 por lo que los Estados Financieros Consolidados del primer semestre del presente ejercicio 2020 son comparables con los publicados en 2019 dada la aplicación de la NIIF 16 a partir del 01 de enero de 2019.

ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES DEL GRUPO

Dada la actividad del Grupo, las transacciones no tienen un carácter cíclico o estacional, motivo por el cual no se detallan en las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios.

HECHOS POSTERIORES

No existe ningún hecho posterior a mencionar a la fecha de la confección de este documento.

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de elaboración de estos estados financieros no existe ningún Activo ni Pasivo Contingentes.

CAMBIOS DE ESTIMACIONES

No ha habido cambios en las estimaciones consideradas por el Grupo en los estados financieros consolidados del primer semestre del 2020.

INMOVILIZADO MATERIAL Y ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el primer semestre del presente ejercicio las principales inversiones se han destinado fundamentalmente a la mejora de las instalaciones y a la ampliación de la plataforma logística de Valls.

La composición y movimientos habidos durante el primer semestre del presente ejercicio han sido los siguientes:

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A.
Notas Explicativas al Informe Financiero Semestral

(Euros)	Inmovilizado Material	Inmovilizado Intangible	Inversiones en Construcciones
<u>Coste</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31.12.2019	28.056.694	2.215.022	-
Altas	1.255.573	-	-
Altas en aplicación de la NIIF 16	-	-	-
Bajas	(249.850)	(62.728)	-
Bajas en aplicación de la NIIF 16	-	(38.392)	-
Saldo al 30.06.2020	29.062.417	2.113.902	
<u>Amortización</u>			
Saldo al 31.12.2019	(15.083.763)	(1.105.237)	-
Altas	(478.751)	(57.611)	-
Altas en aplicación de la NIIF 16	-	(135.693)	-
Bajas	249.850	62.728	-
Bajas en aplicación de la NIIF 16	-	38.392	-
Saldo al 30.06.2020	(15.312.664)	(1.197.421)	
<u>Saldos netos</u>			
Saldo al 31.12.2019	<u>12.972.931</u>	<u>1.109.785</u>	-
Saldo al 30.06.2020	<u>13.749.753</u>	<u>916.481</u>	-

El Grupo se acogió en 2019 a la NIIF 16. En este primer semestre de 2020 el valor neto del activo intangible bajo NIIF 16 asciende a 451.263 euros (586.956 euros en 2019). Dicho activo se amortiza siguiendo un criterio lineal de acuerdo con su naturaleza y la duración del contrato.

Asimismo, se ha procedido a dar de baja de balance activos ya amortizados y no afectos a la actividad, por 312.578 euros (1.816.751 euros en 2019), con un efecto nulo en el balance así como en la cuenta de resultados.

COMPROMISOS FUTUROS EN INVERSIONES

El Grupo continúa con la obra de ampliación de la nave situada en Valls, que concluirá dentro del segundo semestre de 2020. Se espera que el nivel de inversión en bienes de equipo industriales sea inferior al de los últimos años, una vez acometida la modernización de las instalaciones de Elcano.

EXISTENCIAS

El detalle de las existencias a 30 de junio de 2020 es como sigue:

(Euros)	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Comerciales	9.815.903	13.741.885
Anticipos a proveedores	30.233	43.720
	<u>9.846.136</u>	<u>13.785.605</u>
Provisiones	(566.803)	(512.331)
Total	<u>9.279.333</u>	<u>13.273.274</u>

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

DEUDORES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

El detalle de los deudores y otras cuentas a cobrar a 30 de junio de 2020 es como sigue:

(Euros)	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Clientes	11.059.027	5.787.650
Provisión por Insolvencias	-3.885.024	-3.838.977
Efectos descontados	1.369.308	6.993.436
Otros deudores	212.469	217.175
Total	8.755.780	13.785.605

EFFECTIVO Y OTROS MEDIOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle del efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 30 de junio de 2020 es como sigue:

(Euros)	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Tesorería	3.485.097	413.266
Total	3.485.097	413.266

RECURSOS AJENOS

Los recursos ajenos presentan el siguiente detalle a 30 de junio de 2020:

(Euros)	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
No corrientes		
Pasivos por arrendamiento financiero (leasing)	3.446.118	2.878.206
Pasivos por arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16	315.068	394.903
Préstamos	1.136.720	1.193.081
Préstamos concedidos por COVID19	8.551.378	-
Otros pasivos financieros	763.867	848.867
Total	14.213.151	5.315.057
Corrientes		
Pasivos por arrendamiento financiero (leasing)	387.534	228.944
Pasivos por arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16	163.498	198.466
Pólizas de crédito	-	1.199.433
Financiación a la importación (circulante)	988.734	1.776.502
Préstamos	586.125	531.379
Préstamos concedidos por COVID19	248.622	-
Otros pasivos financieros	170.000	170.000
Efectos descontados pendiente de vencimiento	1.369.308	6.945.395
Total	3.913.821	11.050.119

Siguiendo con la aplicación de la NIIF 16, el Grupo ha reconocido en este primer semestre un pasivo por arrendamiento financiero de importe total 478.566 euros (593.370 euros en el ejercicio 2019).

PROVISIONES A CORTO PLAZO

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Grupo no ha experimentado cambios en las provisiones a corto plazo.

BENEFICIO POR ACCIÓN

a) Básicas

Los beneficios básicos por acción se calculan dividiendo el resultado del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio del Grupo entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias.

El detalle del cálculo de los beneficios básicos por acción es como sigue:

	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Beneficio/Pérdida del ejercicio	723.876	811.957
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	1.783.842	1.783.366
Beneficio (pérdida) básico por acción	<u>0,41</u>	<u>0,46</u>

El promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación se ha determinado como sigue:

Acciones ordinarias en circulación a 31 de diciembre de 2019	1.783.557	9
Número total de acciones ordinarias en circulación	1.783.557	
Número de acciones propias vendidas el 3 de enero de 2020	100	
Número de acciones propias vendidas el 9 de enero de 2020	200	
Acciones ordinarias en circulación del 10 de enero al 30 de junio de 2020	1.783.857	172
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación al 30 junio de 2020	<u>1.783.842</u>	<u>181</u>

b) Diluidas

Al no existir al cierre de los periodos acciones ordinarias potenciales, el beneficio por acción diluido no difiere del beneficio por acción básico.

CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO

El Grupo no ha experimentado ningún cambio manteniendo la misma estructura desde el inicio del presente ejercicio.

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A.
Notas Explicativas al Informe Financiero Semestral

Enrique Morera Guajardo
PRESIDENTE

José María Vidal Vía
VICEPRESIDENTE / CONSEJERO
DELEGADO

Montserrat Segarra Brufau
VOCAL

MADEN, S.A.
VOCAL

NEIL, S.A.
p.p. Pere Mollet Biosca
VOCAL

Aitor-Jon Careaga Azcágarra
VOCAL

Antonio Cabeza Gil-Casares
VOCAL

Aitor Barrenechea Delgado
VOCAL

Daniel Zubiri Oteiza
VOCAL
No firmó por ausencia, sin mostrar
oposición al IPP remitido.

Trinidad Roig Farran
VOCAL

Rafael Aguirre Unceta
VOCAL

SARM, S.A.
p.p. Enrique Morera Balaguer
VOCAL

Ramiro Martínez-Pardo del Valle
VOCAL