

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

**Declaración Intermedia Tercer Trimestre 2018**

**14 de noviembre de 2018**

## ÍNDICE

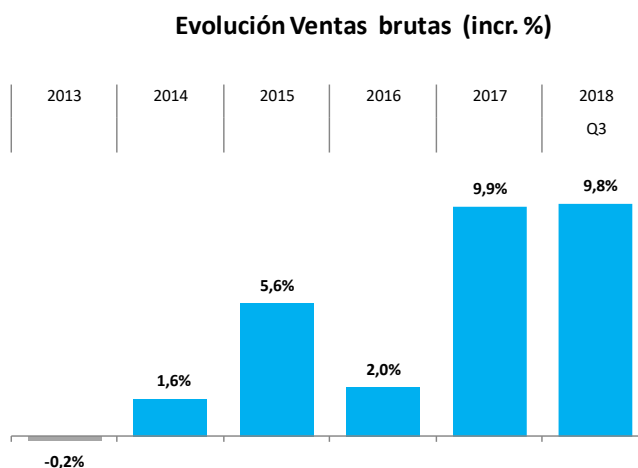
|  |   |
|--|---|
| BASES DE PRESENTACIÓN.....                       | 3 |
| EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS.....                   | 3 |
| SITUACION FINANCIERA.....                        | 4 |
| RIESGOS E INCERTIDUMBRES.....                    | 4 |
| HECHOS RELEVANTES.....                           | 5 |
| BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO.....            | 6 |
| CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA..... | 7 |

## 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 tercer trimestre (Q3) del presente ejercicio 2018 con unas ventas netas de 31.284 miles de euros, una cifra 2.789 miles de euros superior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un incremento del 9,8%.
- El crecimiento en ventas, superior al promedio del sector, confirma el buen desempeño de los proyectos que se han impulsado durante los últimos ejercicios.



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 € | Q3 2018 | Q3 2017 | Var %  |
|----------------------|---------|---------|--------|
| Ventas               | 31.284  | 28.495  | 9,8%   |
| Margen Bruto         | 35,00%  | 33,70%  | 1,3 pp |
| EBITDA               | 1.943   | 1.582   | 22,8%  |
| EBT ordinario        | 1.073   | 749     | 43,3%  |
| EBT                  | 1.032   | 742     | 39,1%  |

- El incremento de ventas del 9,8% en combinación con la mejora del margen en 1.3 puntos porcentuales han generado una variación significativa del EBITDA del 23%, hasta los 1.943 miles de euros, consiguiéndose mejorar el resultado antes de impuestos desde los 742 miles de euros de 2017 hasta los 1.032 miles de euros en este tercer trimestre del ejercicio 2018.

## SITUACION FINANCIERA

- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2017 son las siguientes:

| cifras en miles €             | sep-18 | dic-17 | Var   |
|-------------------------------|--------|--------|-------|
| Activos no Corrientes         | 13.712 | 13.951 | (239) |
| Necesidades Operativas Fondos | 12.873 | 10.614 | 2.259 |
| Patrimonio Neto               | 12.473 | 11.441 | 1.032 |
| Fondo de Maniobra             | 2.770  | 2.045  | 725   |
| Disponibilidades líquidas     | 1.697  | 1.080  | 617   |

### Financiación:

| cifras en miles €               | sep-18 | dic-17 | Var   |
|---------------------------------|--------|--------|-------|
| Deuda LP                        | 3.279  | 3.832  | (553) |
| Deuda CP                        | 10.438 | 8.934  | 1.504 |
| <i>Vto. Préstamos</i>           | 950    | 712    | 238   |
| <i>Financiación circulantes</i> | 9.488  | 8.223  | 1.266 |

- El grupo ha acometido en 2018 inversiones por valor de 430 miles de euros, destinadas fundamentalmente al impulso de su actividad industrial, que han sido financiadas a largo plazo.

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 ejercicio del 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

- N° de Registro 261796 de fecha 21 de febrero de 2018, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2017.
- N° de Registro 263187 de fecha 22 de marzo de 2018, La sociedad remite información sobre el nombramiento del nuevo Consejero y la composición del Consejo de Administración.
- N° de Registro 263849 de fecha 9 de abril de 2018, La sociedad remite el Informe Anual del Gobierno Corporativo del ejercicio 2017.
- N° de Registro 263850 de fecha 9 de abril de 2018, La sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los Consejeros del ejercicio 2017.
- N° de Registro 265496 de fecha 11 de mayo de 2018, La sociedad remite información sobre los resultados del primer trimestre de 2018.
- N° de Registro 266073 de fecha 24 de mayo de 2018, La sociedad informa sobre la Convocatoria de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.
- N° de Registro 267143 de fecha 26 de junio de 2018, La sociedad informa sobre los acuerdos adoptados en la Junta General.
- N° de Registro 269991 de fecha 29 de septiembre de 2018, La sociedad remite información sobre los resultados del primer semestre de 2018.

## BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

| <u>Activo</u>                                    | <u>30.09.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos no corrientes                            | 13.712.127        | 13.951.261        |
| Inmovilizado material                            | 10.937.290        | 11.179.319        |
| Activos intangibles                              | 473.572           | 471.565           |
| Activos financieros no corrientes                | 21.185            | 20.297            |
| Activos por impuesto diferido                    | 2.280.080         | 2.280.080         |
| Activos corrientes                               | 21.322.905        | 20.707.230        |
| Existencias                                      | 11.064.115        | 11.005.786        |
| Deudores y otras cuentas a cobrar                | 9.609.539         | 9.111.730         |
| Activos por impuesto corriente                   | 295.712           | 277.867           |
| Activos financieros corrientes                   | 810               | 810               |
| Otros activos corrientes                         | 37.974            | 96.795            |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes    | 314.755           | 214.242           |
| Total Activo                                     | 35.035.032        | 34.658.491        |
| <br>   |                   |                   |
| <u>Pasivo</u>                                    |                   |                   |
| Patrimonio neto                                  | 12.472.776        | 11.441.237        |
| Capital social                                   | 894.088           | 894.088           |
| Prima de emisión                                 | 8.214.463         | 8.214.463         |
| Reservas   | 2.375.833         | 1.540.126         |
| Acciones y participaciones en patrimonio propias | (43.147)          | (43.147)          |
| Resultados del ejercicio                         | 1.031.539         | 835.707           |
| Dividendos a cuenta                              |                   |                   |
| Pasivos no corrientes                            | 4.009.222         | 4.554.541         |
| Subvenciones de capital                          | 59.262            | 59.262            |
| Provisiones no corrientes                        | 59.216            | 51.216            |
| Deuda financiera no corriente                    | 3.278.545         | 3.831.864         |
| Pasivos por impuestos diferidos                  | 612.199           | 612.199           |
| Pasivos corrientes                               | 18.553.034        | 18.662.713        |
| Deuda financiera corriente                       | 10.438.023        | 8.934.394         |
| Acreedores y otras cuentas a pagar               | 7.092.052         | 8.711.151         |
| Otros pasivos corrientes                         | 540.364           | 546.554           |
| Pasivos por impuesto corriente                   | 57                | 10.918            |
| Administraciones Públicas acreedoras             | 482.538           | 459.696           |
| Total Pasivo                                     | 35.035.032        | 34.658.491        |

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA**

|  | <u>30.09.2018</u>   | <u>30.06.2017</u>   |
|--|---------------------|---------------------|
| Ingresos   |                     |                     |
| Ventas netas y prestaciones de servicios             | 31.284.340          | 28.495.055          |
| Otros ingresos de explotación                        | 93.312              | 100.302             |
|  | <u>31.377.652</u>   | <u>28.595.357</u>   |
| Otros ingresos                                       | -                   | -                   |
| Gastos   |                     |                     |
| Aprovisionamientos                                   | (18.648.385)        | (17.486.250)        |
| Gastos de personal                                   | (5.826.620)         | (5.383.685)         |
| Otros gastos de explotación                          | (5.013.917)         | (4.164.746)         |
| Gastos por amortización y provisiones de explotación | (722.212)           | (682.324)           |
|  | <u>(30.211.134)</u> | <u>(27.717.005)</u> |
| Beneficio de operaciones antes de cargas financieras | 1.166.518           | 878.352             |
| Resultado financiero                                 | (134.979)           | (136.654)           |
| Resultados antes de impuestos                        | 1.031.539           | 741.698             |
| Impuestos sobre sociedades                           | -                   | -                   |
| Resultado del ejercicio de operaciones continuadas   | 1.031.539           | 741.698             |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios         | -                   | -                   |
| Resultado atribuido a la Sociedad dominante          | 1.031.539           | 741.698             |
| Beneficio (pérdidas) básico por acción               | 0,58                | 0,41                |
| Promedio ponderado de acciones                       | 1.788.176           | 1.788.176           |

---

Enrique Morera Guajardo  
PRESIDENTE

---

José Antonio Segarra Torres  
VICEPRESIDENTE

---

José María Vidal Vía  
CONSEJERO DELEGADO

---

Javier Bañares Parera  
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

---

Trinidad Roig Farran  
VOCAL

---

Rafael Aguirre Unceta  
VOCAL

---

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

---

Ramiro Martínez-Pardo del Valle  
VOCAL