

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

Declaración intermedia primer trimestre 2020

31 de marzo de 2020

ÍNDICE

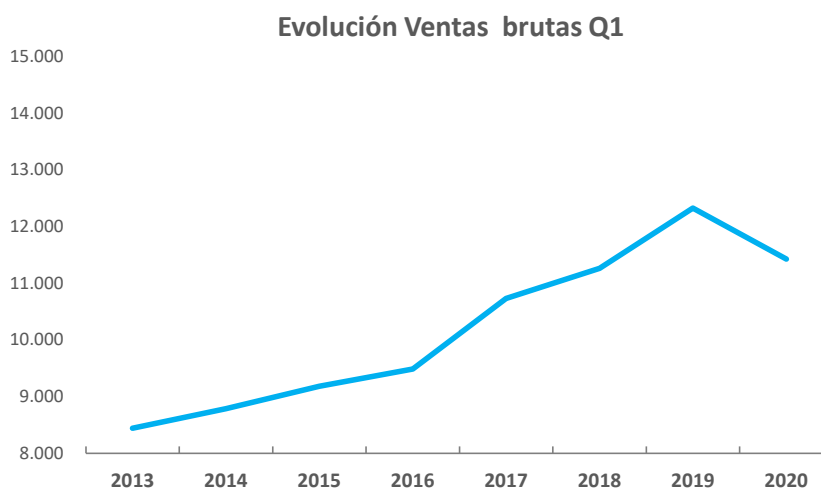
BASES DE PRESENTACIÓN.....	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
SITUACION FINANCIERA.....	4
RIESGOS E INCERTIDUMBRES.....	5
HECHOS RELEVANTES	5
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO.....	6
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA.....	7

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 primer trimestre (Q1) del presente ejercicio 2020 con unas ventas netas de 11.136 miles de euros, una cifra 815 miles de euros inferior a la correspondiente al mismo periodo del año anterior. 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 en la segunda quincena del mes de marzo.
- El principal canal de venta afectado ha sido el de Bricolaje, que supone aproximadamente un 7,2% del total de la facturación. Las divisiones de distribución han sufrido una paralización parcial de la actividad durante el último periodo de este primer trimestre.
- El Grupo mantiene la prudencia en cuanto a la previsión de resultados para los trimestres posteriores, así como respecto al plan de inversiones previsto en función de la evolución de la actual situación.



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 €	Q1 2020	Q1 2019	Var %
Ventas	11.136	11.951	(6,8%)
Margen Bruto	33,60%	34,20%	(0,6) pp
EBITDA	879	1.018	(13,7%)
% EBITDA sobre Ventas	7,9%	8,5%	(0,6) pp
EBT	526	678	(22,4%)

SITUACION FINANCIERA

- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2019 son las siguientes:

cifras en miles €	mar-20	dic-19	Var
Activos no Corrientes	15.926	15.881	45
Necesidades Operativas Fondos	14.205	13.433	772
Patrimonio Neto	13.010	12.481	529
Fondo de Maniobra	3.045	2.610	435
Disponibilidades líquidas	1.889	2.010	(121)

Financiación:

cifras en miles €	mar-20	dic-19	Var
Deuda LP	5.266	5.315	(50)
Deuda CP	11.345	11.050	295
<i>Vto. Préstamos</i>	952	959	(7)
<i>Otros pasivos financieros</i>	170	170	0
<i>Financiación circulantes</i>	10.223	9.921	302

- El grupo ha acometido en este primer trimestre inversiones por valor de 309 miles 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 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 periodo inferior al 0,1%.

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 impacto en la actividad del Grupo que pueda generar el COVID-19 en los próximos trimestres del presente ejercicio, y por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo.
- 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 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).
- N° de Registro 516 de fecha 28 de febrero de 2020, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2019.
- N° 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.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Activos no corrientes	15.926.419	15.881.045
Inmovilizado material	13.047.776	12.972.931
Activos intangibles	1.080.023	1.109.785
Activos financieros no corrientes	50.050	49.759
Activos por impuesto diferido	1.748.570	1.748.570
Activos corrientes	22.083.612	23.080.200
Existencias	10.920.827	13.273.274
Deudores y otras cuentas a cobrar	10.169.189	9.159.284
Activos por impuesto corriente	154.461	154.461
Activos financieros corrientes	855	855
Otros activos corrientes	36.924	79.060
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	801.356	413.266
Total Activo	38.010.031	38.961.245
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	13.010.041	12.481.484
Capital social	1.788.176	1.788.176
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	2.520.302	1.708.345
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(38.682)	(41.457)
Resultados del ejercicio	525.782	811.957
Pasivos no corrientes	5.961.768	6.009.806
Subvenciones de capital	49.211	49.211
Provisiones no corrientes	42.988	41.488
Deuda financiera no corriente	5.265.519	5.315.057
Pasivos por impuestos diferidos	604.050	604.050
Pasivos corrientes	19.038.222	20.469.955
Deuda financiera corriente	11.344.770	11.050.119
Acreedores y otras cuentas a pagar	6.643.308	8.482.214
Otros pasivos corrientes	439.874	376.928
Pasivos por impuesto corriente	6.953	6.896
Administraciones Públicas acreedoras	603.317	553.798
Total Pasivo	38.010.031	38.961.245

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Ingresos		
Ventas netas	11.135.535	11.950.649
Otros ingresos de explotación	3.659	31.443
	<u>11.139.194</u>	<u>11.982.092</u>
Gastos		
Aprovisionamientos	(6.798.298)	(7.293.754)
Gastos de personal	(1.922.594)	(2.049.171)
Otros gastos de explotación	(1.539.663)	(1.621.308)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(318.432)	(294.456)
	<u>(10.578.987)</u>	<u>(11.258.689)</u>
Beneficio de operaciones antes de cargas financieras	560.207	723.403
Resultado financiero	(34.424)	(45.676)
Resultados antes de impuestos	525.783	677.727
Impuestos sobre sociedades		
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	525.783	677.727
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la Sociedad dominante	525.783	677.727
Beneficio (pérdidas) básico por acción	0,29	0,38
Promedio ponderado de acciones	1.788.176	1.788.176