

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

Declaración Intermedia Tercer Trimestre 2017

14 de noviembre de 2017

ÍNDICE

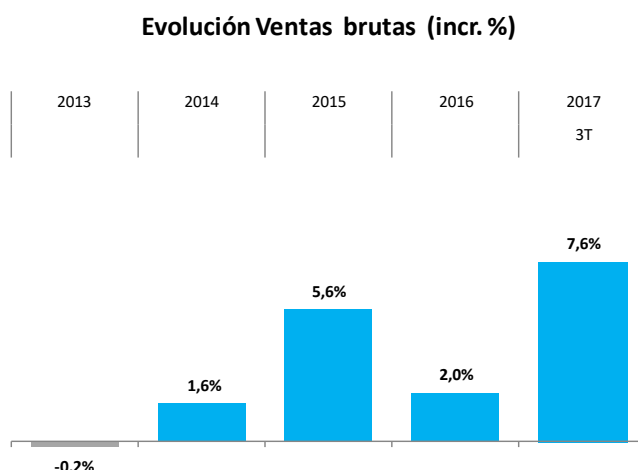
BASES DE PRESENTACIÓN.....	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
SITUACION FINANCIERA.....	4
RIESGOS E INCERTIDUMBRES.....	5
HECHOS RELEVANTES	5
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO.....	7
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA.....	8

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 tercer trimestre (Q3) del presente ejercicio 2017 con unas ventas netas acumuladas de 28.495 miles de euros, una cifra 2.001 miles de euros superior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un crecimiento del 7,6%.



- 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 2017	Q3 2016	Var %
Ventas	28.495	26.494	7,55%
Margen Bruto	33,70%	34,70%	-1,0 pp
EBITDA	1.582	1.594	-0,75%
EBT ordinario	749	748	0,13%
EBT	742	685	8,23%

El mencionado incremento de ventas del 7,55% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior ha permitido generar una variación positiva en el resultado antes de impuestos del 8%, pasando de 685 miles de euros en 2016 a 742 miles de euros este tercer trimestre del ejercicio 2017.

Debe resaltarse la acumulación de pedidos pendientes generada lo largo del mes de septiembre por más de medio millón de euros consecuencia del proceso de negociación con parte de la plantilla, que ha culminado con la firma de un acuerdo con vigencia para cinco años a satisfacción de ambas partes. La cuenta de resultados a septiembre incorpora el efecto de dicha negociación sobre los costes correspondiente a 2017, mientras que la recuperación de la capacidad de servicio a lo largo del mes de octubre ha permitido un crecimiento en ventas de 700 miles de euros, un 24% más que el mismo mes del año anterior.

SITUACION FINANCIERA

- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2016 son las siguientes:

cifras en miles €	sep-17	dic-16
Activos no Corrientes	14.085	13.847
Necesidades Operativas Fondos	11.199	10.783
Patrimonio Neto	11.347	10.646
Fondo de Maniobra	1.995	1.678

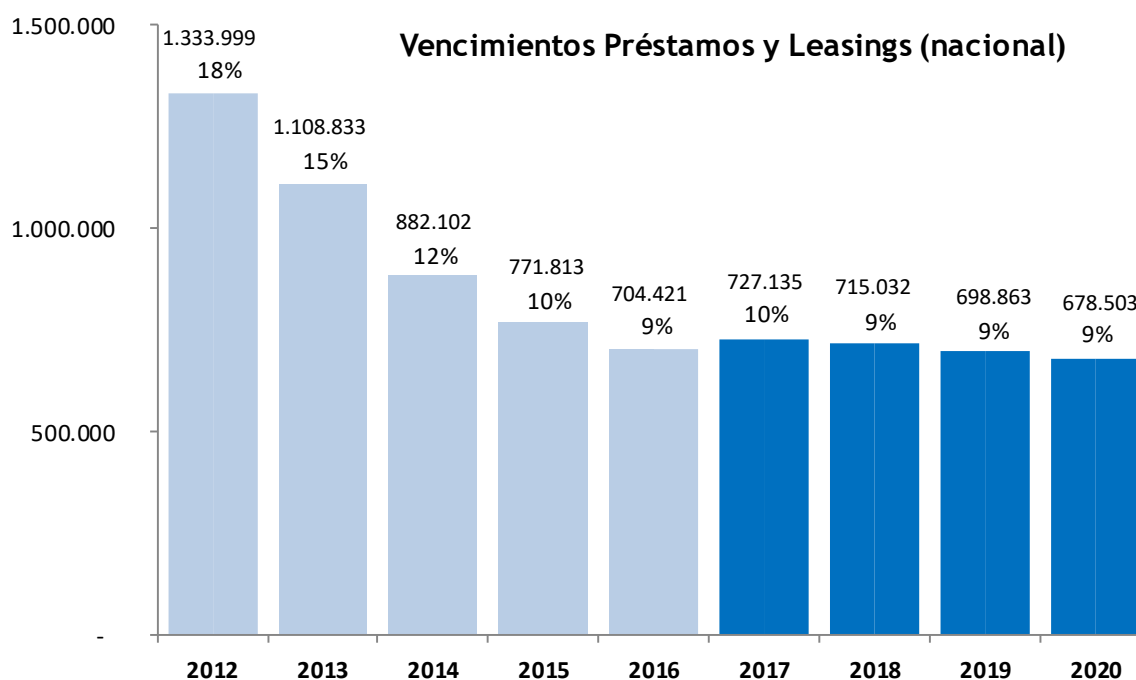
Disponibilidades líquidas	796	1.080
---------------------------	-----	-------

Financiación:

cifras en miles €	sep-17	dic-16
Deuda LP	3.995	4.166
Deuda CP	9.247	9.405
<i>Vto. CP Deuda LP</i>	900	768
<i>Financiación circulantes</i>	8.346	8.638

La calidad del papel que se descuenta sigue teniendo su reflejo, como en ejercicios anteriores, en el nivel de incidencias sobre ventas, que en este periodo ha 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. A 30 de septiembre de este presente ejercicio, el Grupo ha reintegrado un total de deuda de 583 miles de euros. Los niveles de devolución de principales de 2017 y siguientes son significativamente menores que los que la Compañía ha atendido según lo previsto en ejercicios anteriores de mayor situación recesiva.



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 256804 de fecha 28 de septiembre de 2017, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2017
- N° de Registro 253752 de fecha 22 de junio de 2017, Acuerdos adoptados en Junta General
- N° de Registro 252177 de fecha 18 de mayo de 2017, Convocatoria de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas
- N° de Registro 251745 de fecha 8 de mayo de 2017, La sociedad remite información sobre los

resultados del primer trimestre de 2017.

- N° de Registro 251235 de fecha 27 de abril de 2017, La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2016
- N° de Registro 251232 de fecha 27 de abril de 2017, La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2016
- N° de Registro 251101 de fecha 25 de abril de 2017, La sociedad remite modificaciones sobre los resultados presentados con anterioridad del segundo semestre de 2016
- N° de Registro 250203 de fecha 31 de marzo de 2017, La sociedad informa sobre la modificación de la composición de la Comisión de Auditoría.
- N° de Registro 248687 de fecha 27 de febrero de 2017, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2016.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Activos no corrientes	14.085.120	13.847.400
Inmovilizado material	11.064.678	10.846.885
Activos intangibles	489.456	469.589
Activos financieros no corrientes	37.290	37.230
Activos por impuesto diferido	2.493.696	2.493.696
Activos corrientes	18.804.717	19.556.503
Existencias	9.874.609	10.343.524
Deudores y otras cuentas a cobrar	8.516.451	8.711.825
Otros	41.206	118.043
Activos financieros corrientes	2.040	182.013
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	370.411	201.098
Total Activo	32.889.837	33.403.903
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	11.347.227	10.646.177
Capital social	894.088	894.088
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	1.540.125	891.354
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(43.147)	(2.500)
Resultados del ejercicio	741.698	648.772
Dividendos a cuenta		-
Pasivos no corrientes	4.733.348	4.879.257
Subvenciones, donaciones y legado	90.638	65.171
Provisiones a largo plazo	40.670	40.670
Deuda financiera a largo plazo	3.994.650	4.166.026
Pasivos por impuestos diferidos	607.390	607.390
Pasivos corrientes	16.809.262	17.878.469
Deuda financiera a corto plazo	9.246.661	9.405.202
Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	6.778.262	7.583.510
Otros pasivos corrientes	441.867	491.320
Administraciones Públicas acreedoras	342.472	398.437
Provisiones a corto plazo		-
Total Pasivo	32.889.837	33.403.903

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>30.09.2017</u>	<u>30.09.2016</u>
Ingresos		
Cifra de negocios	29.367.493	27.228.934
Rappels sobre ventas	(872.438)	(734.574)
Ventas netas	28.495.055	26.494.360
Otros ingresos de explotación	100.302	107.148
	<u>28.595.357</u>	<u>26.601.508</u>
Otros ingresos		
Gastos		
Aprovisionamientos	(17.486.250)	(15.924.285)
Gastos de personal	(5.383.685)	(5.285.793)
Otros gastos de explotación	(4.164.746)	(3.865.134)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(682.324)	(605.382)
	<u>(27.717.005)</u>	<u>(25.680.594)</u>
Beneficio de operaciones continuadas antes de cargas financieras	878.352	920.914
Resultado financiero	(136.654)	(235.618)
Resultados antes de impuestos	741.698	685.296
Impuestos sobre sociedades	-	-
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	741.698	685.296
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la entidad dominante	741.698	685.296
Beneficio (pérdidas) básico por acción	0,41	0,38
Promedio ponderado de acciones	1.788.176	1.788.176