

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A.

Declaración Intermedia Tercer Trimestre 2014

7 de noviembre de 2014

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

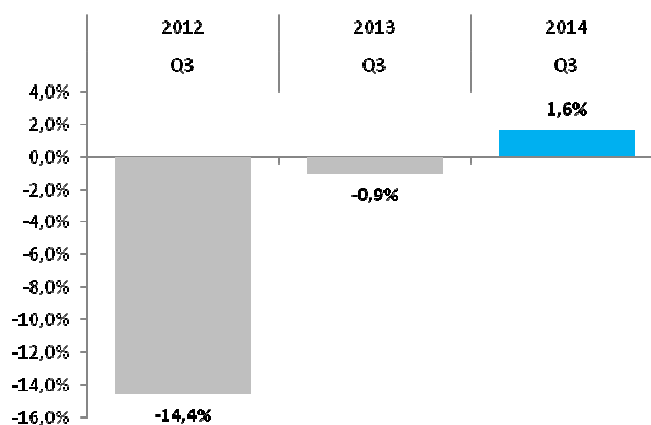
BASES DE PRESENTACIÓN

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

- El Grupo ha obtenido en el tercer trimestre (Q3) del presente ejercicio 2014 una cifra de negocios de 24.760.529 euros, un importe de 395.698 euros superior al conseguido en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un crecimiento del 1.6%.
- La mejoría de la tendencia de las ventas puede apreciarse en la evolución de las variaciones interanuales acumuladas hasta el presente trimestre. Tras repetir prácticamente facturación en 2013, la variación ya es positiva en 2014.

Ventas brutas acumuladas Q3 (incr. %)



- Debe destacarse el comportamiento de las ventas dirigidas al sector industrial así como las prometedoras cifras que los productos nuevos, resultado del I+D desarrollado internamente, están generando.
- 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 euros	Q3 2014	Q3 2013	Var %
Cifra de negocios	24.761	24.365	1,63%
Margen Bruto	34,6%	35,7%	-1,10%
EBITDA	1.106	757	46%
EBT ordinario	85	-308	ND
EBT	13	-643	ND

- La Compañía está siguiendo políticas de mayor agresividad comercial destinadas a capturar cuota de mercado, especialmente en los sectores industriales que, a pesar de incidir negativamente en los márgenes brutos porcentuales, han reportado buenos niveles de facturación y un resultado final positivo como consecuencia del aumento de la actividad.
- Debe destacarse la obtención de un EBITDA de 1.106 miles de euros que mejora en 350 miles de euros el importe conseguido en el mismo período del año anterior, un 46% de incremento. Del mismo modo, el EBT ordinario ha pasado de -308 miles de euros en Q3 de 2013 a +85 en este trimestre, como consecuencia del efecto combinado del incremento de ventas y del resultado de las necesarias políticas de ajuste que el Grupo ha acometido cuando ha sido necesario.
- El EBT final ha sido de 13 miles de euros que incluyen gastos extraordinarios por indemnizaciones por importe de 65 miles de euros, cuya cuantía ha sido objeto de la oportuna periodificación en la totalidad del ejercicio 2014 con el fin de reflejar fielmente el valor generado durante este trimestre. Resulta muy significativa la mejoría en 656 miles de euros en la cifra de EBT.
- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2013 son las siguientes:

cifras en miles euros	sept-2014	dic-2013
Activos no Corrientes	13.801	13.877
Necesidades Operativas de Fondos	10.477	10.090
Patrimonio Neto	11.822	11.809
Fondo de Maniobra	2.088	2.441

Gestión de circulantes:

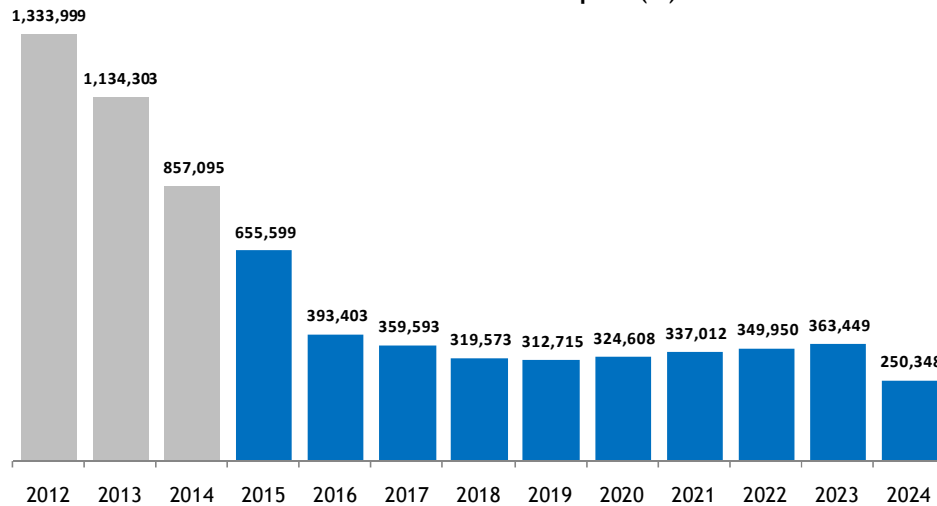
- Al incremento de Necesidades Operativas de Fondos contribuye de manera significativa el aumento de la cuenta de clientes por el propio ciclo de negocio que presenta un tercer trimestre con mayor actividad que el último trimestre del año anterior.
- Las disponibilidades líquidas se han situado al cierre de septiembre en 950 miles de euros.

Financiación:

cifras en miles euros	sept-2014	dic-2013
Deuda LP	3.390	3.828
Deuda CP	8.212	7.296
<i>Vto. CP Deuda LP</i>	729	852
<i>Financiación circulantes</i>	7.483	6.444
Cobertura clientes descontados	(5.240)	(5.337)

Los préstamos y leasings se siguen amortizando de acuerdo con el calendario previsto. A lo largo de los tres trimestres transcurridos el Grupo ha reintegrado deuda por 561 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.

Devoluciones Principal (€)



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 (-0,5%).

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Activos no corrientes	13.800.940	13.877.503
Inmovilizado material	9.249.693	9.397.994
Activos intangibles	312.912	270.050
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Activos financieros no corrientes	72.384	67.966
Activos por impuesto diferido	4.165.951	4.141.493
Activos corrientes	17.192.433	16.923.591
Existencias	9.277.965	8.838.686
Deudores y otras cuentas a cobrar	7.544.172	7.667.184
Otros	77.061	65.401
Activos financieros corrientes	45.276	24.776
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	247.959	327.544
Total Activo	30.993.373	30.801.094
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	11.822.277	11.809.040
Capital social	894.088	894.088
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	2.701.740	3.273.721
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(1.250)	(1.250)
Accionistas minoritarios	-	-
Resultados del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	13.236	(571.982)
Dividendos a cuenta	-	-
Pasivos no corrientes	4.079.195	4.508.980
Subvenciones, donaciones y legado	17.922	18.425
Provisiones a largo plazo	30.331	45.252
Deuda financiera a largo plazo	3.389.559	3.828.378
Otros pasivos no corrientes	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	641.383	616.925
Pasivos corrientes	15.091.901	14.483.074
Deuda financiera a corto plazo	8.212.097	7.295.986
Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	6.297.142	6.457.447
Otros pasivos corrientes	267.088	385.625
Administraciones Públicas acreedoras	315.574	344.016
Provisiones a corto plazo	-	-
Total Pasivo	30.993.373	30.801.094

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Ingresos		
Cifra de negocios	24.760.529	24.364.831
Rappels sobre ventas	(362.733)	(315.324)
Ventas netas	24.397.796	24.049.507
Otros ingresos de explotación	106.823	109.271
	<u>24.504.619</u>	<u>24.158.778</u>
Trabajos realizados por la empresa para su activo	57.394	-
Gastos		
Aprovisionamientos	(14.642.651)	(13.976.877)
Gastos de personal	(4.771.814)	(5.159.593)
Otros gastos de explotación	(4.137.525)	(4.418.784)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(534.624)	(567.062)
Gastos extraordinarios por indemnización de personal	(67.268)	(298.409)
	<u>(24.153.882)</u>	<u>(24.420.725)</u>
Beneficio de operaciones continuadas antes de cargas financieras	408.131	(261.947)
Resultado financiero	(394.895)	(381.027)
Diferencias negativas de combinaciones de negocios	-	-
Resultados antes de impuestos	13.236	(642.974)
Impuestos sobre sociedades	-	-
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	13.236	(642.974)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la entidad dominante	13.236	(642.974)
Beneficio básico por acción	0,01	-
Promedio ponderado de acciones	1.788.176	1.788.176

HECHOS RELEVANTES

- N° de Registro 208976 de fecha 25 de julio de 2014, La sociedad remite información sobre los resultados del primer semestre de 2014.
-
- N° de Registro 207337 de fecha 17 de junio de 2014, Celebración de la Junta General de Accionistas de DESA. Aprobación de acuerdos.
- N° de Registro 205932 de fecha 22 de mayo de 2014, La sociedad remite información sobre los resultados del primer trimestre de 2014.
- N° de Registro 205616 de fecha 15 de mayo de 2014, Publicación de la convocatoria de la Junta General y propuesta de acuerdos.
- N° de Registro 204374 de fecha 29 de abril de 2014, La sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del ejercicio 2013.
- N° de Registro 204357 de fecha 29 de abril de 2014, La sociedad remite el Informe Anual del Gobierno Corporativo del ejercicio 2013.
- N° de Registro 201048 de fecha 27 de febrero de 2014, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2013.