

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

Informe de gestión tercer trimestre 2020

28 de octubre de 2020

ÍNDICE

BASES DE PRESENTACIÓN.....	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
SITUACION FINANCIERA.....	3
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 2020 con unas ventas netas de 29.278 miles de euros, una cifra 2.997 miles de euros inferior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un descenso del 9,3%. Debe atribuirse al COVID19 y a las medidas de confinamiento la explicación de dicha caída, que afectaron principalmente a la actividad del Grupo a partir de la segunda quincena del mes de marzo.
- Cabe destacar que, a pesar de la importancia de las caídas de facturación acumuladas hasta el tercer trimestre, a cierre del primer semestre (S1), la caída era del 13,6%, lo que supone una recuperación acumulada de más del 4% en este último trimestre.
- El Grupo mantiene la prudencia en cuanto a la previsión de resultados para el último trimestre del presente ejercicio, 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 €	Q3 2020	Q3 2019	Var %
Ventas	29.278	32.276	(9,3%)
Margen Bruto	34,40%	34,60%	(0,2) pp
EBITDA	2.042	2.073	(1,5%)
EBT	996	1.057	(5,8%)

SITUACION FINANCIERA

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

cifras en miles €	sep-20	dic-19
Activos no Corrientes	16.406	15.881
<i>Activos no corrientes</i>	<i>15.894</i>	<i>15.292</i>
<i>Activos en aplicación de la NIIF 16</i>	<i>512</i>	<i>589</i>
Necesidades Operativas Fondos	11.522	13.433
Patrimonio Neto	13.480	12.481
Fondo de Maniobra	11.432	2.610

- La solicitud a distintas entidades bancarias de préstamos extraordinarios Covid19 ha incrementado los pasivos bancarios a largo plazo en 8.250 miles de euros, reduciendo los pasivos bancarios a corto plazo en 8.438 miles de euros. El incremento de tesorería de 2.310 miles de euros es superior al incremento del endeudamiento total en 2.498 miles de euros.

cifras en miles €	sep-20	dic-19
Deuda LP	13.565	5.315
<i>Préstamos bancarios</i>	4.595	4.071
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	351	395
<i>Préstamos bancarios COVID19</i>	7.898	-
<i>Otros pasivos financieros</i>	721	849
Deuda CP	2.612	11.050
<i>Vto. Préstamos</i>	723	760
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	166	198
<i>Préstamos bancarios COVID19</i>	902	-
<i>Otros préstamos bancarios</i>	116	-
<i>Otros pasivos financieros</i>	170	170
<i>Financiación circulantes</i>	535	9.921

- El Grupo ha acometido hasta este tercer trimestre del ejercicio 2020 inversiones por valor de 1.386 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. 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 0,4%.
- 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:

- Un empeoramiento de la situación causada por el Covid 19 y la ampliación de las medidas impuestas por las autoridades para frenar la extensión de la pandemia.
- El riesgo del tipo de cambio, sobre todo frente al dólar, que se espera paliar con las políticas de cobertura que aplica el Grupo.
- Hipotéticas subidas de tipos de interés, que hasta el momento apuntan en otra dirección.

- Un 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.
- N° 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.
- N° de Registro 2983 de fecha 25 de junio de 2020, La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2019.
- N° 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.
- N° de Registro 3838 de fecha 31 de julio de 2020, La Sociedad informa sobre la celebración de la Junta General.
- N° de Registro 4028 de fecha 7 de agosto de 2020, La Sociedad remite la declaración Intermedia de Gestión del primer trimestre de 2020.
- N° de Registro 4650 de fecha 28 de septiembre de 2020, La sociedad remite información sobre los resultados del primer semestre de 2020.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Activos no corrientes	16.406.364	15.881.045
Inmovilizado material	13.638.086	12.972.931
Activos intangibles	949.958	1.109.785
Activos financieros no corrientes	69.750	49.759
Activos por impuesto diferido	1.748.570	1.748.570
Activos corrientes	21.037.806	23.080.200
Existencias	8.636.484	13.273.274
Deudores y otras cuentas a cobrar	9.456.532	9.159.284
Activos por impuesto corriente	169.450	154.461
Activos financieros corrientes	855	855
Otros activos corrientes	51.524	79.060
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	2.722.961	413.266
Total Activo	37.444.170	38.961.245
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	13.480.031	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	995.771	811.957
Pasivos no corrientes	14.358.336	6.009.806
Subvenciones de capital	49.211	49.211
Provisiones no corrientes	139.606	41.488
Deuda financiera no corriente	13.565.469	5.315.057
Pasivos por impuestos diferidos	604.050	604.050
Pasivos corrientes	9.605.803	20.469.955
Deuda financiera corriente	2.611.763	11.050.119
Acreedores y otras cuentas a pagar	6.021.303	8.482.214
Otros pasivos corrientes	525.372	376.928
Pasivos por impuesto corriente		6.896
Administraciones Públicas acreedoras	447.365	553.798
Total Pasivo	37.444.170	38.961.245

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Ingresos		
Ventas netas y prestaciones de servicios	29.278.182	32.275.641
Otros ingresos de explotación	142.685	141.267
	<u>29.420.867</u>	<u>32.416.908</u>
Gastos		
Aprovisionamientos	(17.626.960)	(19.438.586)
Gastos de personal	(5.576.306)	(5.847.281)
Otros gastos de explotación	(4.175.819)	(5.057.759)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(932.230)	(882.204)
	<u>(28.311.315)</u>	<u>(31.225.830)</u>
Beneficio de operaciones antes de cargas financieras	1.109.552	1.191.078
Resultado financiero	(113.781)	(133.914)
Resultados antes de impuestos	995.771	1.057.164
Impuestos sobre sociedades		
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	995.771	1.057.164
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la Sociedad dominante	995.771	1.057.164
Beneficio (pérdidas) básico por acción	0,56	0,59
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

Trinidad Roig Farran
VOCAL

Rafael Aguirre Unceta
VOCAL

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

Ramiro Martínez-Pardo del Valle
VOCAL