



DECLARACIÓN INTERMEDIA
TERCER TRIMESTRE EJERCICIO 2010

I. Declaración Intermedia

Se describen a continuación los hechos más significativos acontecidos en Dinamia Capital Privado, S.C.R. S.A. durante el tercer trimestre del ejercicio 2010:

Con fecha 15 de julio de 2010, en ejecución del acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 2010, se hizo efectivo el pago de un dividendo de 0,70 euros por acción con cargo a las reservas de prima de emisión.

Con fecha 29 de julio de 2010, Grupo Bodybell (The Beauty Bell Chain, S.L. y sociedades filiales) completó con éxito una operación de refinanciación de su balance con sus entidades acreedoras. Como parte dicho proceso, Dinamia ha contribuido a la operación descrita con 4,9 millones de euros.

Con fecha 4 de Agosto de 2010, fruto de un acuerdo entre los accionistas de HP y el equipo directivo, se inició un proceso por el cual tres miembros del equipo se convertirán en accionistas de la sociedad y aportarán 430 miles de euros a la compañía. Como consecuencia de esta operación la participación accionarial de Dinamia pasará de tener 188.959 acciones representativas del 21,00% de la sociedad a 186.958 acciones representativas de 20,77% de la sociedad.

Con fecha 16 de agosto de 2010 se ha producido una liberación de parte de los fondos retenidos en la operación de compra-venta de Aseguramiento Técnico de Calidad, S.A.. El importe correspondiente a Dinamia ha ascendido a 974 miles de euros.

Hechos posteriores a 30 de septiembre de 2010

No se han producido hechos relevantes posteriores al 30 de septiembre de 2010.

II. Informe Financiero Trimestral

Balance de situación

ACTIVO	€	€
	30/09/2010	31/12/2009
A) ACTIVO CORRIENTE	62.579.678,08	82.717.466
I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	60.649.805,29	80.802.162,65
II. Periodificaciones	20.611,90	20.611,90
III. Inversiones financieras a corto plazo	-	-
1. Instrumentos de patrimonio	-	-
2. Préstamos y créditos a empresas	-	-
3. Valores representativos de deuda	-	-
4. Derivados	-	-
5. Otros activos financieros	-	-
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
V. Deudores	1.909.260,89	1.894.691,89
VI. Otros activos corrientes	-	-
B) ACTIVO NO CORRIENTE	141.810.398,31	152.569.164,85
I. Activos por impuesto diferido	38.614,11	34.282,44
II. Inversiones financieras a largo plazo	12.859.080,36	14.532.893,07
1. Instrumentos de patrimonio	12.204.112,93	13.878.794,17
1.1. De entidades objeto de capital riesgo	11.008.552,73	12.819.245,70
1.2. De otras entidades	1.195.560,20	1.059.548,47
2. Préstamos y créditos a empresas	-	-
3. Valores representativos de deuda	-	-
4. Derivados	-	-
5. Otros activos financieros	654.967,43	654.098,90
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	128.912.703,84	138.001.989,34
1. Instrumentos de patrimonio	55.807.403,03	61.145.228,56
1.1. De entidades objeto de capital riesgo	55.807.403,03	61.145.228,56
1.2. De otras entidades	-	-
2. Préstamos y créditos a empresas	73.105.300,81	76.856.760,78
3. Valores representativos de deuda	-	-
4. Derivados	-	-
5. Otros activos financieros	-	-
IV. Inmovilizado material	-	-
V. Inmovilizado intangible	-	-
VI. Otros activos no corrientes	-	-
TOTAL ACTIVO (A + B)	204.390.076,39	235.286.631

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	€	€
	30/09/2010	31/12/2009
A) PASIVO CORRIENTE	1.030.254,08	1.213.904,25
I. Periodificaciones	325.749,57	325.749,57
II. Acreedores y cuentas a pagar	648.316,58	760.643,64
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
IV. Deudas a corto plazo	-	-
V. Provisiones a corto plazo	-	-
VI. Otros pasivos corrientes	56.187,93	127.511,04
B) PASIVO NO CORRIENTE	31.571.906,79	31.572.775,32
I. Periodificaciones	-	-
II. Pasivos por impuesto diferido	-	-
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-
IV. Deudas a largo plazo	13.489.912,01	13.489.912,01
V. Provisiones a largo plazo	861.564,88	862.433,41
VI. Otros pasivos no corrientes	17.220.429,90	17.220.429,90
TOTAL PASIVO (A+B)	32.602.160,87	32.786.679,57
C) PATRIMONIO NETO	171.787.915,52	202.499.951,72
C-1 FONDOS PROPIOS	181.080.269,18	210.352.745,69
I. Capital	47.880.000,00	47.880.000,00
II. Participes	-	-
III. Prima de emisión	88.067.742,80	99.239.742,80
IV. Reservas	63.233.365,96	82.662.662,11
V. Instrumentos de capital propios (-)	-	-
VI. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)	-	0
VII. Otras aportaciones de socios	-	-
VIII. Resultado del ejercicio (+/-)	(18.100.839,58)	(19.429.659,22)
IX. Dividendos a cuenta (-)	-	-
X. Otros instrumentos de patrimonio neto	-	-
C-2 AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO	(9.292.353,66)	(7.852.793,97)
I. Activos financieros disponibles para la venta	(9.292.353,66)	(7.852.793,97)
II. Operaciones de cobertura	-	-
III. Otros	-	-
C-3 Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	204.390.076,39	235.286.631,29

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	€ 30/09/2010	€ 31/12/2009
1. Ingresos financieros	10.508.969,78	11.067.294,52
1.1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	10.508.969,78	11.067.294,52
1.2. Otros ingresos financieros	0,00	0,00
2. Gastos financieros	0,00	0,00
2.1. Intereses y cargas asimiladas	0,00	0,00
2.2. Otros gastos financieros	0,00	0,00
3. Resultados y var. del valor razonable de la cartera de inv. financieras (neto) (+/-)	(25.211.406,58)	(25.518.770,29)
3.1. Resultados por enajenaciones (netos) (+/-)	(52.988,03)	6.041.000,54
3.1.1. Instrumentos de patrimonio	(52.988,03)	6.041.000,54
3.1.2. Valores representativos de deuda	0,00	0,00
3.1.3. Otras inversiones financieras	0,00	0,00
3.2. Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	0,00	0,00
3.3. Deterioros y pérdidas de inversiones financieras (+/-)	(25.158.418,55)	(31.559.770,83)
3.4. Diferencias de cambio netas (+/-)	0,00	0,00
4. Otros resultados de explotación (+/-)	(2.657.835,01)	(4.515.862,13)
4.1. Comisiones y otros ingresos percibidos (+)	0,00	0,00
4.1.1. De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo	0,00	0,00
4.1.2. Otras comisiones e ingresos	0,00	0,00
4.2. Comisiones satisfechas (-)	(2.657.835,01)	(4.515.862,13)
4.2.1. Comisión gestión	(2.657.835,01)	(3.360.896,10)
4.2.2. Otras comisiones y gastos	0,00	(1.154.966,03)
MARGEN BRUTO	(17.360.271,81)	(18.967.337,90)
5. Gastos de personal	0,00	0,00
6. Otros gastos de explotación	(740.567,77)	(682.952,79)
7. Amortización de inmovilizado	0,00	0,00
8. Excesos de provisiones (+)	0,00	220.631,47
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(18.100.839,58)	(19.429.659,22)
9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado (+/-)	0,00	0,00
10. Deterioro de resto de activos (netos) (+/-)	0,00	0,00
11. Otros (+/-)	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(18.100.839,58)	(19.429.659,22)
12. Impuesto sobre beneficios (-)	0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	(18.100.839,58)	(19.429.659,22)

Para la elaboración de los estados financieros incluidos en la presente declaración se han seguido los criterios contables utilizados para la elaboración de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2009, manteniendo así la comparabilidad de la información.

La evolución de los negocios de Dinamia y su reflejo en los estados financieros durante el tercer trimestre de 2010 se describe a continuación:

A) Activo corriente.

La liquidez neta de dinamia (ATA's y depósitos a la vista en entidades de crédito) a 30 de septiembre de 2010 ascendía a 60.650 miles de euros, frente a los 77.897 miles de euros de 30 de junio de 2010. Esta disminución se debe fundamentalmente al pago del dividendo aprobado en la Junta General de Accionistas celebrada el día 2 de junio de 2010 por importe de 11.172 miles de euros, las operaciones en relación con el proceso de refinanciación de Bodybell y los pagos a proveedores del periodo. Los ingresos generados por la tesorería de la sociedad durante el ejercicio ascienden a 268 miles de euros de los que 82 miles de euros corresponden a ingresos financieros de cuentas corrientes y los restantes 186 miles de euros a rendimientos de adquisiciones temporales de activos.

La cuenta de Deudores asciende a 1.909 miles de euros y se subdivide en (i) 1.890 miles de euros correspondientes a partidas pendientes de cobro a administraciones públicas y, (ii) 19 miles de euros correspondientes a deudores varios.

B) Activo no corriente

i) Activos por impuesto diferido

Recoge el activo fiscal por impuesto diferido generado por la valoración de los activos financieros disponibles para la venta

ii) Inversiones financieras a largo plazo.

En el epígrafe "Instrumentos de patrimonio de entidades objeto de capital riesgo" se recoge el valor razonable de las inversiones en Nicolás Correa y Arco Bodegas Unidas como Entidad objeto de capital riesgo. En el epígrafe "De otras entidades" se incluye la inversión en Electra Partners Club y en el epígrafe "Otros activos financieros" la inversión en un fondo de inversión monetario dinámico.

iii) Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

Este epígrafe recoge las inversiones de la Sociedad en el capital de empresas no cotizadas objeto de capital riesgo. Las inversiones en el capital de estas sociedades netas de deterioros ascienden a 55.807 miles de euros y los préstamos participativos e intereses devengados por los mismos ascienden a 73.105 miles de euros.

C) Pasivo corriente

La cuenta "Acreedores y cuentas a pagar" recoge cantidades pendientes de pago a proveedores de servicios, fundamentalmente la Gestora y otros profesionales independientes por importe de 648 miles de euros. También se recogen en este epígrafe como "Otros pasivos corrientes", las retenciones practicadas a profesionales y otros miembros del consejo de administración pendientes de ingresar a la Hacienda Pública por importe de 56 miles de euros.

En el epígrafe “Periodificaciones” están registrados 326 miles de euros periodificados con proveedores de servicios.

D) Pasivo no corriente

La cuenta “Provisiones a largo plazo” recoge las provisiones para riesgos y gastos por la venta de participadas.

En “Deudas a largo plazo” se registra la provisión por la comisión de éxito de la gestora.

Y, finalmente, “Otros pasivos no corrientes” recoge los ingresos a distribuir en varios ejercicios por la inversión recuperada en Bodybell como consecuencia de la operación de refinanciación de Bodybell de diciembre de 2006.

F) Patrimonio neto

En la cuenta de Activos financieros disponibles para la venta dentro de los ajustes por valoración se recoge las variaciones de valoración de la inversión en Arco Bodegas Unidas, las acciones Nicolás Correa, el fondo Electra Partners Club y otros activos catalogados como disponibles para la venta según la normativa.

G) Cuenta de pérdidas y ganancias

En la cuenta de pérdidas y ganancias los Intereses, dividendos y rendimientos asimilados recogen los ingresos de la tesorería que ascienden a 268 miles de euros y los intereses de los préstamos brutos de provisiones a sociedades participadas por importe de 10.241 miles de euros.

En la cuenta “Resultados por enajenaciones” se registra la minusvalía de 53 miles de euros realizada por la venta durante el primer trimestre del ejercicio de 88.087 acciones de Nicolás Correa.

En el epígrafe “Deterioros y pérdidas de inversiones financieras” se registran las provisiones por deterioro de cartera, préstamos participativos, intereses de préstamos participativos y otras pérdidas de las inversiones en empresas asociadas originados en este ejercicio, que a 30 de septiembre de 2010 asciende a 25.158 miles de euros..

En “Otros resultados de explotación”, cuyo saldo asciende a 2.658 miles de euros, se recoge la comisión de gestión de la gestora. El gasto por comisión de gestión devengado este trimestre ha ascendido a 802 miles de euros.

Se han registrado además durante el trimestre “Otros gastos de explotación” por 195 miles de euros correspondientes a otros gastos de gestión corriente. El saldo de esta cuenta a 30 septiembre de 2010 asciende a 741 miles de euros

En consecuencia el resultado negativo de la actividad de la sociedad durante el periodo transcurrido en el ejercicio 2010 asciende a 18.100 miles de euros.