

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

Declaración Intermedia Primer Trimestre 2018

10 de mayo de 2018

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 |

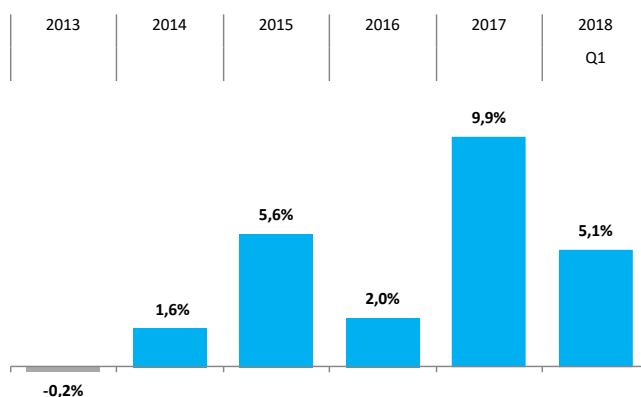
BASES DE PRESENTACIÓN

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).

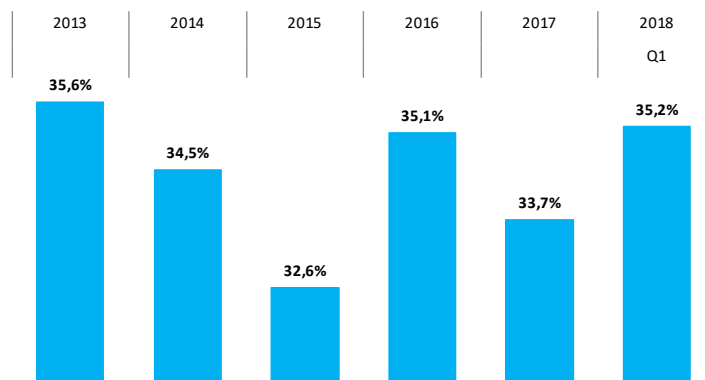
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

- El grupo ha conseguido cerrar el primer trimestre (Q1) del presente ejercicio 2018 con unas ventas netas acumuladas de 10.980 miles de euros, una cifra 532 miles de euros superior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un crecimiento del 5,10%. Debe tenerse en cuenta, no obstante, el efecto de la ubicación de la Semana Santa (este año en marzo, el anterior en abril), por lo que en términos de venta media diaria el crecimiento es del 10%.
- El buen comportamiento de las ventas tiene su origen en la fase de expansión en la que la Compañía se halla en estos momentos, consecuencia de la consolidación de los nuevos proyectos que se han ido impulsando durante los últimos ejercicios, aupados por una coyuntura de mercado también positiva.
- El incremento de ventas viene acompañado de una mejora del margen de 2.0 puntos con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, generando una variación muy significativa del EBITDA del 21,6% hasta los 906 miles de euros, a la vez que una mejora en resultado de 180 miles de euros, siendo la variación superior al 40%.

Evolución Ventas brutas (incr. %)



Evolución Margen Bruto



- 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 2018 | Q1 2017 | Var % |
|----------------------|---------|---------|--------|
| Ventas | 10.980 | 10.449 | 5,1% |
| Margen Bruto | 35,20% | 33,20% | 2,0 pp |
| EBITDA | 906 | 745 | 21,6% |
| EBT ordinario | 619 | 437 | 41,6% |
| EBT | 624 | 433 | 44,0% |

SITUACION FINANCIERA

- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2017 son las siguientes:

| cifras en miles € | mar-18 | dic-17 | Var |
|-------------------------------|--------|--------|-------|
| Activos no Corrientes | 13.859 | 13.951 | (92) |
| Necesidades Operativas Fondos | 13.268 | 10.614 | 2.653 |
| Patrimonio Neto | 12.065 | 11.441 | 624 |
| Fondo de Maniobra | 2.510 | 2.045 | 465 |
| Disponibilidades líquidas | 1.570 | 1.080 | 490 |

Financiación:

| cifras en miles € | mar-18 | dic-17 | Var |
|---------------------------------|--------|--------|-------|
| Deuda LP | 3.581 | 3.832 | (251) |
| Deuda CP | 11.029 | 8.934 | 2.095 |
| <i>Vto. CP Deuda LP</i> | 1.533 | 712 | 821 |
| <i>Financiación circulantes</i> | 9.496 | 8.223 | 1.274 |

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 trimestre del 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 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

- Nº de Registro 261796 de fecha 21 de febrero de 2018, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2017.
- Nº de Registro 263187 de fecha 22 de marzo de 2018, La sociedad remite información sobre el nombramiento del nuevo Consejero y la composición del Consejo de Administración.
- Nº de Registro 263849 de fecha 9 de abril de 2018, La sociedad remite el Informe Anual del Gobierno Corporativo del ejercicio 2017.
- Nº de Registro 263850 de fecha 9 de abril de 2018, La sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los Consejeros del ejercicio 2017.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

| <u>Activo</u> | <u>31.03.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos no corrientes | 13.858.892 | 13.951.261 |
| Inmovilizado material | 11.073.667 | 11.179.319 |
| Activos intangibles | 484.848 | 471.565 |
| Activos financieros no corrientes | 20.297 | 20.297 |
| Activos por impuesto diferido | 2.280.080 | 2.280.080 |
| Activos corrientes | 23.373.426 | 20.707.230 |
| Existencias | 11.293.605 | 11.005.786 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | 11.436.631 | 9.111.730 |
| Activos por impuesto corriente | 226.708 | 277.867 |
| Activos financieros corrientes | 810 | 810 |
| Otros activos corrientes | 55.104 | 96.795 |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes | 360.568 | 214.242 |
| Total Activo | 37.232.318 | 34.658.491 |
| | | |
| <u>Pasivo</u> | | |
| Patrimonio neto | 12.065.495 | 11.441.237 |
| Capital social | 894.088 | 894.088 |
| Prima de emisión | 8.214.463 | 8.214.463 |
| Reservas | 2.375.833 | 1.540.126 |
| Acciones y participaciones en patrimonio propias | (43.147) | (43.147) |
| Resultados del ejercicio | 624.258 | 835.707 |
| Dividendos a cuenta | | |
| Pasivos no corrientes | 4.303.308 | 4.554.541 |
| Subvenciones de capital | 59.262 | 59.262 |
| Provisiones no corrientes | 51.216 | 51.216 |
| Deuda financiera no corriente | 3.580.631 | 3.831.864 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 612.199 | 612.199 |
| Pasivos corrientes | 20.863.515 | 18.662.713 |
| Deuda financiera corriente | 11.029.206 | 8.934.394 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | 8.585.113 | 8.711.151 |
| Otros pasivos corrientes | 714.059 | 546.554 |
| Pasivos por impuesto corriente | 11.054 | 10.918 |
| Administraciones Públicas acreedoras | 524.083 | 459.696 |
| Total Pasivo | 37.232.318 | 34.658.491 |

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

| | <u>31.03.2018</u> | <u>31.03.2017</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Ingresos | | |
| Ventas netas y prestaciones de servicios | 10.980.488 | 10.448.530 |
| Otros ingresos de explotación | 35.514 | 30.967 |
| | <u>11.016.002</u> | <u>10.479.497</u> |
| Otros ingresos | - | - |
| Gastos | | |
| Aprovisionamientos | (6.577.868) | (6.448.719) |
| Gastos de personal | (1.965.213) | (1.854.516) |
| Otros gastos de explotación | (1.569.769) | (1.442.062) |
| Gastos por amortización y provisiones de explotación | (238.481) | (228.386) |
| | <u>(10.351.331)</u> | <u>(9.973.683)</u> |
| Beneficio de operaciones antes de cargas financieras | 664.671 | 505.814 |
| Resultado financiero | (40.413) | (72.413) |
| Resultados antes de impuestos | 624.258 | 433.401 |
| Impuestos sobre sociedades | - | - |
| Resultado del ejercicio de operaciones continuadas | 624.258 | 433.401 |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios | - | - |
| Resultado atribuido a la Sociedad dominante | 624.258 | 433.401 |
| Beneficio (pérdidas) básico por acción | 0,35 | 0,24 |
| Promedio ponderado de acciones | 1.788.176 | 1.788.176 |