

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A.

Declaración Intermedia Primer Trimestre 2013

15 de mayo de 2013

Información Financiera Intermedia
Primer trimestre 2013

ÍNDICE

BASES DE PRESENTACIÓN	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS	5
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS	6
HECHOS RELEVANTES	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

- Se cierra el primer trimestre (Q1) del presente ejercicio 2013 con unas ventas netas de 8.291.043 €, cifra en la que se constata (i) una desaceleración de la caída de facturación que viene produciéndose a lo largo de este ciclo recesivo, y (ii) un repunte de 6,5% sobre la media de ventas diaria del último trimestre del pasado ejercicio.
- Las ventas de exportación siguen arrojando buenos resultados con márgenes al alza al mejorar el mix de producto. En cuanto al comportamiento de las ventas en el canal moderno destaca la introducción de nuevas gamas de productos que se espera ayude a compensar el decrecimiento global de este canal (-15%) muy afectado por la situación económica.
- También las ventas en el canal tradicional siguen resintiéndose de la negativa evolución de la economía en general donde además se observa una disminución del precio medio de venta que ha repercutido en los márgenes finales.
- Al objeto de paliar tan recesiva situación el grupo sigue profundizando en las medidas de ajuste consiguiéndose una disminución de los gastos de estructura del -12%, amortiguando en buena medida la disminución de ventas y márgenes.
- 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 €	Q1_2013	Q1_2012	Δ %
Ventas	8.291	8.930	-7,2%
Margen Bruto	35,0%	36,6%	-1,6 pp
EBITDA	214	461	-53,6%
EBT ordinario	-128	77	-266,2%

- Hay que destacar que se han puesto en marcha un conjunto de proyectos que han comportado importantes gastos de tipo comercial de los que se espera un pay-back a medio y largo plazo, pero que a corto repercuten significativamente en los márgenes comerciales.
- El EBT final resulta de -245 miles de € que incluyen gastos extraordinarios por indemnizaciones por importe de 130 miles de €.
- No obstante, y con toda la prudencia que la situación requiere, en el momento de redactar este informe, con datos del cierre del primer cuatrimestre del ejercicio, el Grupo recupera el nivel de ventas del ejercicio anterior.

Información Financiera Intermedia
Primer trimestre 2013

- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2012 son las siguientes:

cifras en miles €	mar-2013	dic-2012
Activos no Corrientes	13.977	14.122
Patrimonio Neto	12.301	12.546
Deuda Financiera	12.203	11.375
Deuda LP	4.267	4.497
Deuda CP	7.935	6.878
<i>Vto. CP Deuda LP</i>	<i>1.141</i>	<i>1.333</i>
<i>Financiación circulantes</i>	<i>6.794</i>	<i>5.545</i>
Necesidades Op. Fondos	10.952	10.131
Fondo de Maniobra	3.389	3.719

Gestión de circulante:

- 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 primer trimestre del año con mayor actividad que el trimestre de cierre del año anterior. Las existencias se han mantenido en un nivel muy parecido.
- Por esta razón se incrementa la financiación de circulantes. La bondad del papel que se descuenta sigue teniendo su reflejo en el nivel de incidencias sobre ventas que siguen en excelentes parámetros (-1,3%).
- Las disponibilidades líquidas son ligeramente superiores al cierre del ejercicio alcanzando la cifra de 1.680 miles de €.

Endeudamiento:

- Los préstamos y leasings se siguen amortizando de acuerdo con el calendario previsto.

**Información Financiera Intermedia
Primer trimestre 2013**

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Activos no corrientes	13.977.421	14.122.430
Inmovilizado material	9.616.504	9.774.744
Activos intangibles	279.796	260.936
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Activos financieros no corrientes	91.491	91.280
Activos por impuesto diferido	3.989.630	3.995.470
Activos corrientes	18.447.664	17.034.781
Existencias	8.450.975	8.398.684
Deudores y otras cuentas a cobrar	9.623.499	8.168.551
Otros	68.169	62.429
Activos financieros corrientes	41.622	48.706
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	263.399	356.411
Total Activo	<u>32.425.085</u>	<u>31.157.211</u>
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	12.300.790	12.546.314
Capital social	894.088	894.088
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	3.164.505	4.140.838
Accionistas minoritarios	275.466	273.257
Resultados del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	(247.732)	(976.332)
Pasivos no corrientes	5.065.550	5.295.055
Subvenciones, donaciones y legado	21.510	21.510
Provisiones a largo plazo	68.674	68.674
Deuda financiera a largo plazo	4.267.172	4.496.677
Pasivos por impuestos diferidos	708.194	708.194
Pasivos corrientes	15.058.745	13.315.842
Deuda financiera a corto plazo	7.936.263	6.878.175
Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	6.115.949	5.529.251
Otros pasivos corrientes	559.485	417.762
Administraciones Públicas acreedoras	441.359	484.965
Provisiones a corto plazo	5.689	5.689
Total Pasivo	<u>32.425.085</u>	<u>31.157.211</u>

Información Financiera Intermedia
Primer trimestre 2013

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>
Ingresos		
Ventas netas y prestaciones de servicios	8.255.530	8.891.437
Otros ingresos de explotación	35.513	38.275
	<u>8.291.043</u>	<u>8.929.712</u>
Otros ingresos	-	-
Gastos		
Aprovisionamientos	4.883.953	5.085.112
Gastos de personal	1.760.916	1.888.842
Otros gastos de explotación	1.466.971	1.547.185
Gastos por amortización y provisiones de explotación	198.627	209.357
Beneficio por enajenaciones de inmovilizado	(14.750)	(278.793)
Gastos extraordinarios por indemnización de personal	130.756	542.453
	<u>8.426.473</u>	<u>8.994.156</u>
Beneficio de operaciones continuadas antes de cargas financieras	(135.430)	(64.444)
Resultado financiero	110.094	139.153
Diferencias negativas de combinaciones de negocios		
Resultados antes de impuestos (*)	(245.524)	(203.597)
Gasto por impuestos sobre sociedades		
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	(245.524)	(203.597)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	2.208	10.740
Resultado atribuido a la entidad dominante	(247.732)	(214.337)

Información Financiera Intermedia
Primer trimestre 2013

HECHOS RELEVANTES

- N° de Registro 185844 de fecha 26 de abril de 2013, La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2012.
- N° de Registro 182965 de fecha 28 de febrero de 2013, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2012.