

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A.

Declaración Intermedia Primer Trimestre 2016

12 de mayo de 2016

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 |

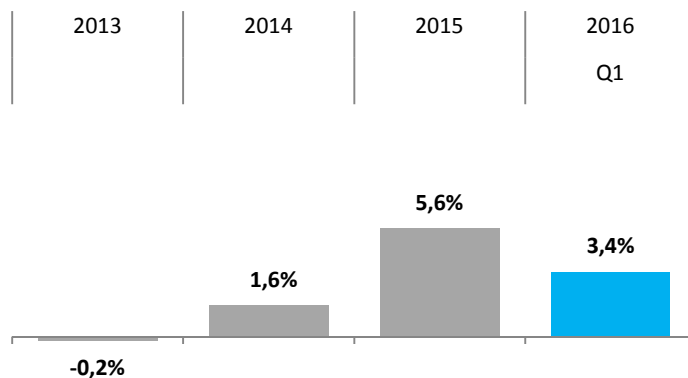
BASES DE PRESENTACIÓN

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 cerrado el primer trimestre (Q1) del presente ejercicio 2016 con unas ventas netas de 9.270.249 euros, una cifra 287.859 euros superior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un crecimiento del 3,2%. Debe mencionarse que este primer trimestre cuenta con menos días efectivos de ventas, consecuencia del efecto Semana Santa (ejercicio anterior en el mes de abril). La venta media diaria ha registrado un incremento del 5,1%, respecto al mismo periodo del ejercicio 2015.
- La tendencia positiva se mantiene de forma constante desde el ejercicio 2013.

Evolución Ventas brutas (incr. %)



- 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 € | Q1 2016 | Q1 2015 | Var % |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Ventas | 9.270 | 8.982 | 3,2% |
| Margen Bruto | 34,30% | 32,80% | 1,50 pp |
| EBITDA | 624 | 504 | 23,8% |
| EBT ordinario | 329 | 58 | 467,2% |
| EBT | 351 | 12 | 2825% |

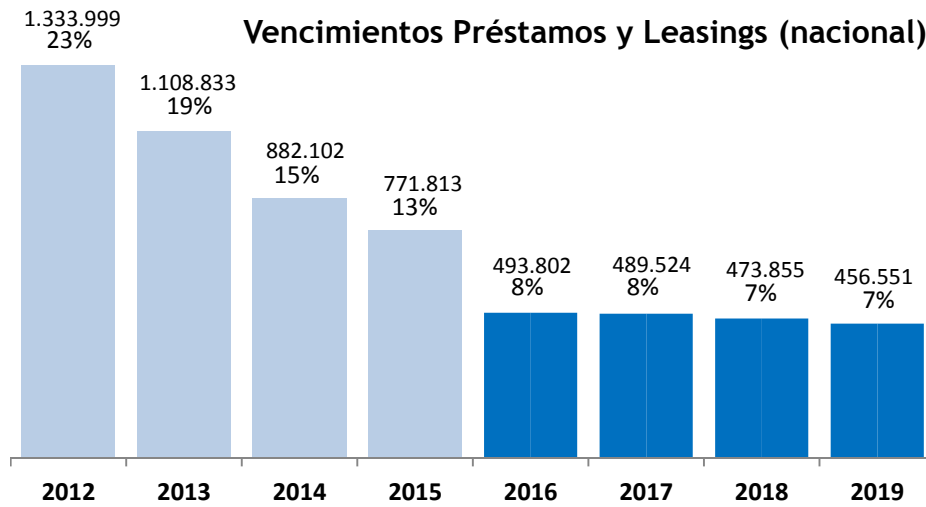
- El incremento de ventas del 3,2% en combinación con la mejora de margen de 1.5 puntos porcentuales han generado una variación muy significativa del EBITDA del 23,8%, hasta los 624 miles de euros. Asimismo el comportamiento del tipo de cambio y los instrumentos de cobertura utilizados por la compañía han permitido evitar la incidencia de su fluctuación en los costes financieros, consiguiéndose mejorar el resultado antes de impuestos desde los 12 miles de euros de 2015 hasta los 351 miles de euros de este cierre.
- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al cierre de 2015 son las siguientes:

| cifras en miles € | mar-2016 | dic-2015 |
|-------------------------------|----------|----------|
| Activos no Corrientes | 12.076 | 12.076 |
| Necesidades Operativas Fondos | 10.750 | 10.503 |
| Patrimonio Neto | 10.349 | 9.998 |
| Fondo de Maniobra | 2.089 | 1.737 |
| | | |
| Disponibilidades líquidas | 1.280 | 1.200 |

Financiación:

| cifras en miles € | mar-2016 | dic-2015 |
|---------------------------------|----------|----------|
| Deuda LP | 3.127 | 3.116 |
| Deuda CP | 9.140 | 9.146 |
| <i>Vto. CP Deuda LP</i> | 484 | 454 |
| <i>Financiación circulantes</i> | 8.656 | 8.692 |

Los préstamos y leasings se siguen amortizando de acuerdo con el calendario previsto. En este primer trimestre el Grupo ha reintegrado deuda por 90 miles de euros. Los niveles de devolución de principales de 2016 y siguientes son significativamente menores que los que la Compañía ha atendido según lo previsto en ejercicios anteriores de mayor situación recesiva.



Las cifras de financiación de circulantes se han mantenido estables a pesar del crecimiento de las ventas gracias a la reducción de stocks conseguida del 4%, 400 miles de euros menos de inventario.

Como viene siendo habitual se han mantenido el excelente parámetro de incidencias, por debajo del 0.3% de las ventas.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

| <u>Activo</u> | <u>31.03.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Activos no corrientes | 12.076.398 | 12.075.626 |
| Inmovilizado material | 9.036.923 | 9.039.446 |
| Activos intangibles | 395.553 | 392.258 |
| Activos financieros no corrientes | 37.030 | 37.030 |
| Activos por impuesto diferido | 2.606.892 | 2.606.892 |
| Activos corrientes | 19.555.968 | 18.769.323 |
| Existencias | 9.630.513 | 10.025.767 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | 9.447.447 | 8.363.488 |
| Otros | 55.628 | 80.181 |
| Activos financieros corrientes | 96.883 | 121.534 |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes | 325.497 | 178.353 |
| Total Activo | 31.6320.366 | 30.844.949 |
| | | |
| <u>Pasivo</u> | | |
| Patrimonio neto | 10.349.400 | 9.998.656 |
| Capital social | 894.088 | 894.088 |
| Prima de emisión | 8.214.463 | 8.214.463 |
| Reservas | 891.354 | 1.023.756 |
| Acciones y participaciones en patrimonio propias | (1.250) | (1.250) |
| Resultados del ejercicio | 350.745 | (132.401) |
| Dividendos a cuenta | - | - |
| Pasivos no corrientes | 3.816.151 | 3.813.748 |
| Subvenciones, donaciones y legado | 57.047 | 57.843 |
| Provisiones a largo plazo | 34.960 | 42.453 |
| Deuda financiera a largo plazo | 3.126.700 | 3.115.761 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 597.444 | 597.691 |
| Pasivos corrientes | 17.466.815 | 17.032.545 |
| Deuda financiera a corto plazo | 9.139.308 | 9.146.163 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo | 7.536.408 | 7.112.786 |
| Otros pasivos corrientes | 358.220 | 298.252 |
| Administraciones Públicas acreedoras | 432.879 | 475.344 |
| Provisiones a corto plazo | - | - |
| Total Pasivo | 31.6320.366 | 30.844.949 |

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

| | <u>31.03.2016</u> | <u>31.03.2015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Ingresos | | |
| Cifra de negocios | 9.477.860 | 9.145.830 |
| Rappels sobre ventas | (249.567) | (198.726) |
| Ventas netas | 9.228.293 | 8.947.104 |
| Otros ingresos de explotación | 41.956 | 35.286 |
| | <u>9.270.249</u> | <u>8.982.390</u> |
| Otros ingresos | 2.853 | 4.652 |
| Gastos | | |
| Aprovisionamientos | (5.585.411) | (5.504.110) |
| Gastos de personal | (1.741.319) | (1.700.661) |
| Otros gastos de explotación | (1.304.815) | (1.354.201) |
| Gastos por amortización y provisiones de explotación | (196.167) | (195.166) |
| | <u>(8.827.712)</u> | <u>(8.754.138)</u> |
| Beneficio de operaciones continuadas antes de cargas financieras | 445.390 | 232.904 |
| Resultado financiero | (94.645) | (220.517) |
| Resultados antes de impuestos | 350.745 | 12.387 |
| Impuestos sobre sociedades | - | - |
| Resultado del ejercicio de operaciones continuadas | 350.745 | 12.387 |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios | - | - |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 350.745 | 12.387 |
| Beneficio (pérdidas) básico por acción | 0,20 | 0,01 |
| Promedio ponderado de acciones | 1.788.176 | 1.788.176 |

HECHOS RELEVANTES

- N° de Registro 237264 de fecha 11 de abril de 2016, Convocatoria de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.
- N° de Registro 237210 de fecha 08 de abril de 2016, La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2015.
- N° de Registro 237209 de fecha 08 de abril de 2016, La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2015
- N° de Registro 235823 de fecha 01 de marzo de 2016, La sociedad informa sobre cambios en la composición del Consejo de Administración, Comisión Ejecutiva Delegada, Comisión de Auditoría y Cumplimientos y Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- N° de Registro 235730 de fecha 29 de febrero de 2016, La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2015.
- N° de Registro 233904 de fecha 13 de enero de 2016, Comunicación de fallecimiento de Consejero.