

NICOLÁS CORREA S.A.

A) AVANCE TRIMESTRAL DE RESULTADOS A 30 SEPTIEMBRE 2017
QUARTERLY REPORT OF RESULTS AT 30 SEPTEMBER 2017

Uds.: Miles de euros
 Uds.: Thousand Euros

	INDIVIDUAL <i>INDIVIDUAL</i>		CONSOLIDADO <i>CONSOLIDATED</i>	
	30-sep.-17	30-sep.-16	30-sep.-17	30-sep.-16
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO <i>REVENUES</i>	30.155	27.666	40.436	38.236
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN (EBITDA) <i>OPERATING RESULTS (EBITDA)</i>	81	399	1.953	1.947
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS <i>RESULTS BEFORE TAX FROM CONTINUING OPERATIONS</i>	-552	-359	471	326
RESULTADO DEL EJERCICIO <i>RESULTS FOR THE YEAR</i>	-138	-365	565	95
Resultado del ejercicio atribuido a intereses minoritarios <i>Results attributable to Non-Controlling interest</i>			98	-264
RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIDO A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE <i>RESULTS ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT</i>			467	359

ESTADO RESUMIDO DE LA SITUACION FINANCIERA (BALANCE) <i>SUMMARY STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (BALANCE)</i>	INDIVIDUAL <i>INDIVIDUAL</i>		CONSOLIDADO <i>CONSOLIDATED</i>	
	30-sep.-17	30-sep.-16	30-sep.-17	30-sep.-16
ACTIVO NO CORRIENTE <i>NON-CURRENT ASSETS</i>	23.060	33.463	38.995	43.100
ACTIVO CORRIENTE <i>CURRENT ASSETS</i>	30.813	27.666	41.208	38.243
TOTAL ACTIVO <i>TOTAL ASSETS</i>	53.873	61.130	80.203	81.343
PATRIMONIO NETO <i>EQUITY</i>	21.261	26.850	38.306	37.418
Deudas a L/P <i>Long Term Debts</i>	5.000	5.910	6.832	8.745
Otro pasivo no corriente <i>Other non-current liabilities</i>	1.006	1.509	2.083	2.829
PASIVO NO CORRIENTE <i>NON-CURRENT LIABILITIES</i>	6.006	7.419	8.915	11.574
Deudas a c/P <i>Short Term Debts</i>	13.130	14.375	13.949	14.849
Otro pasivo corriente <i>Other current liabilities</i>	13.476	12.486	19.033	17.502
PASIVO CORRIENTE <i>CURRENT LIABILITIES</i>	26.606	26.861	32.982	32.351
TOTAL PASIVO <i>TOTAL LIABILITIES</i>	53.873	61.130	80.203	81.343
NÚMERO DE PERSONAS EMPLEADAS AL FINAL DEL PERIODO <i>NUMBER OF EMPLOYEES AT END OF YEAR</i>	190	225	319	381

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

A 30 de septiembre, finalizados tres trimestres del año en curso, la cifra de negocio consolidada ha sido de 40,4 millones de euros, cifra que supone un aumento del 6% con respecto a los 38,2 millones de euros en el mismo periodo del año 2016. Tal y como hemos ido adelantando en los informes anteriores, la cifra de facturación se va recuperando según avanza el ejercicio, compensando así la escasa facturación que tuvimos en un primer trimestre muy flojo. La expectativa, a día de hoy, para el cierre del año sigue siendo la de alcanzar una cifra de negocio similar a la del ejercicio anterior, tal y como adelantamos en la Junta General de Accionistas.

Los resultados antes de impuestos del Grupo consolidado han sido de 0,47 millones de euros frente a los 0,33 millones de euros del mismo período del ejercicio anterior, lo que supone un aumento del 42% con respecto al mismo periodo del pasado ejercicio. Este resultado representa una importante mejoría respecto al dato de junio, en el que el Grupo se encontraba aún en situación de pérdidas, muy condicionado por el importante gasto de personal al que tuvo que hacer frente la empresa matriz al concentrar su actividad en la planta de Burgos, que tal y como se informó anteriormente, ascendía a 2,1 millones de euros en liquidaciones e indemnizaciones y que fue contabilizado en su totalidad en el primer trimestre.

La captación de pedidos del grupo, incluidos los pedidos intragrupo, ha pasado de una cifra de 37,9 millones de euros durante los tres primeros trimestres del 2016 a 47,1 millones de euros en el mismo periodo de este año 2017 lo que ha supuesto un aumento del 24% con respecto al año anterior.

A 30 de septiembre, la cartera de pedidos del grupo, incluidos los pedidos intragrupo, ascendía a 26,4 millones de euros frente a una cartera de 22,9 millones de euros en la misma fecha del año anterior, lo que supone un aumento del 15%.

Estos datos de captación de pedidos y de cartera son los que realmente revelan la mejora de la situación del Grupo Nicolás Correa (GNC) con respecto a ejercicios anteriores. Además de lo positivo del dato en sí, tenemos que reseñar que durante todo este año la captación ha sido bastante regular, lo que nos permite esperar cierta estabilidad en la facturación y confiar en el cumplimiento de los presupuestos elaborados para los próximos dos años presentados a nuestros accionistas en la Junta General de Accionistas de Junio, presentación a la que se puede acceder en nuestra página web.

Comercialmente, en términos de venta de fresadoras, la exportación representa para el Grupo Nicolás Correa más del 90% del total de sus pedidos. Aunque China sigue siendo a día de hoy el primer mercado, los esfuerzos realizados en mercados como Alemania e Italia están empezando a fructificar y esperamos poder consolidarlos en los próximos dos años como mercados de referencia, junto al francés, en el que, al igual que en China, somos líderes absolutos comparándonos con nuestros competidores españoles.

Riesgos e incertidumbres.

CECIMO, principal asociación a nivel europeo de fabricantes de máquina herramienta, sigue previendo un crecimiento moderado de consumo de maquinaria en los principales mercados, tanto europeos como asiáticos. Nuestros resultados comerciales, unidos a estas previsiones nos hacen mantener un moderado optimismo de cara al futuro próximo.

Las incertidumbres vienen del escenario geopolítico una vez más. El momento que estamos viviendo en España, con una situación política convulsa, puede provocar una caída de la incipiente inversión que se venía advirtiendo. Si bien es cierto que en este momento el mercado interior representa para el Grupo Nicolás Correa (GNC) menos del 20%, para alguna de nuestras filiales es su principal mercado y podría resentirse.

La evolución del tipo de cambio euro/dólar sigue representando una incertidumbre importante teniendo en cuenta nuestra cuota de exportación de fresadoras, ya que la escalada del euro nos hace perder competitividad contra competidores extracomunitarios, sobre todo asiáticos.

Por último, transmitir tranquilidad respecto a una posible elevación de los tipos de interés, ya que tanto la solidez de la estructura financiera del Grupo, así como su moderado nivel de endeudamiento a tipos de interés variable a 30 de septiembre, haría que una hipotética elevación de los tipos de interés a medio plazo, no afectara significativamente a la cuenta de resultados.