

EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS

Sociedad Individual:

Presta los servicios generales de gestión y comercializa los tejidos producidos por sus filiales españolas Alginet Textil SA y Algodonera de San Antonio Industrial SA así como una parte de los tejidos producidos por su filial marroquí Settavex para su venta en Europa.

La diferencia que se da en la facturación entre los dos ejercicios es debido fundamentalmente a que su filial Settavex ha comercializado más tejido directamente y no por medio del holding.

El Resultado Neto de la Explotación ha sido de 10,124 millones de euros, un 7,9% sobre ventas y el resultado de las Actividades Ordinarias de 12,984 millones de euros, un 36,5% superior.

Los Resultados Extraordinarios corresponden a provisiones genéricas realizadas por la compañía siguiendo un criterio de extremada prudencia.

El Resultado antes de impuestos ha sido de 10,914 millones lo que supone más que duplicar los obtenidos en el ejercicio anterior.

El resultado final de 9,334 millones de euros supone un 7,26% sobre ventas.

Grupo consolidado:

Mercado:

El último trimestre del ejercicio ha estado marcado por el empeoramiento de la economía mundial, la incertidumbre de la guerra y la revalorización progresiva del euro.

La incertidumbre por la evolución de las economías domésticas ha originado una retracción en el gasto en aquellos sectores que no se consideran de absoluta necesidad y entre ellos el textil.

El denim ha seguido siendo el artículo textil de referencia con un consumo sostenido e incluso creciente aunque, en Europa, se ha visto sometido a una gran presión por las crecientes importaciones.

La fuerte demanda iniciada en el año 2000 de tejidos de un nuevo denim, de diseño, de mayor valor añadido y que siguió creciendo en el 2001, se ha mantenido a lo largo del ejercicio sostenida por el consumo de la mujer y la entrada, aún incipiente, del joven y del niño.

El mercado europeo sigue siendo el de referencia en el denim a nivel mundial tanto por sus altas cuotas de consumo como por el tipo de productos y por el nivel de precios.

Los tejidos flats han continuado con su atonía e incluso con una disminución en el consumo debido en gran parte a la fuerte posición del denim.

El mercado de tejidos para hogar decoración se ha comportado mal en toda Europa y en especial en países punteros como Alemania y Austria.

Ventas:

La facturación total de 170,8 millones de euros supone un descenso de un 5,5% originado, en gran parte, por la reducción de ventas en flats en un 23%. La facturación de denim se ha reducido en un 4,5% debido de forma especial a la depreciación del dólar, divisa en la que se factura a todos los países fuera de la UE.

Los tejidos de denim básico se han convertido en algo residual. La compañía sigue potenciando sus productos de mayor valor añadido tanto en la línea de tejidos para vestir como en la de tejidos para hogar donde se ha mejorado sensiblemente el mix de productos desarrollando la venta por metraje (en lugar de la venta por piezas).

Coste de las materias primas:

El precio del algodón fue descendiendo a lo largo del ejercicio hasta la entrada del algodón de nueva cosecha (a partir de octubre) momento en el que se invirtió la tendencia. La compañía había previsto este cambio de tendencia así como la revalorización del euro por lo que realizó compras anticipadas logrando que el coste medio en euros se redujese en un 30% respecto al ejercicio anterior.

No se produjeron cambios significativos en el resto de los componentes.

Personal:

El aumento de la plantilla en 233 personas corresponde en 209 personas al personal de I.T.P. (TAVEMEX) incorporado el 31 de octubre. El mayor importe sobre el ejercicio anterior ha sido solamente de un 4%.

Inversiones:

Las inversiones en Inmovilizado material han supuesto 32,6 millones de euros de los que 14

millones corresponden a activos aportados por ITP y 18,6 millones a inversiones en el resto de las compañías, siendo la más significativa la de la Central Robotizada de Inspección y Distribución en Navarrés.

Descontando la dotación para amortización del inmovilizado y las salidas por bajas, el aumentoneto del inmovilizado material han sido de 14,7 millones de euros.

Circulante:

Se han reducido en un 4,6% los inventarios y el importe de Deudores

Posición financiera:

El balance del grupo muestra una estructura financiera consistente.

La deuda financiera neta ha descendido de 69,725 millones a 66,950 millones de euros a pesar de las fuertes inversiones realizadas, aumentando además la deuda a largo plazo y disminuyendo la deuda financiera a corto.

La reducción de la deuda y la rebaja en los tipos de interés ha rebajado los gastos financieros (8,706 millones) en un 12% respecto al 2001

La relación Deuda financiera neta/EBITDA es de 1,94

Los Fondos Permanentes financian la totalidad del inmovilizado y los inventarios.

Los Fondos Propios suponen el 40% de todo el Pasivo

La relación Fondos Propios/Deuda neta es de 60/40

El Fondo de Maniobra es de 41,2 millones de euros similar al del ejercicio anterior

Resultados:

Las inversiones anticipadas, la mejora del mix de productos hacia artículos de mayor valor añadido, la rebaja del coste del algodón, el alto nivel de eficiencia de las instalaciones y un denim que sigue siendo fuerte en el mercado, han sido las principales causas del éxito de la compañía que ha batido su record histórico de beneficios.

El resultado de las Actividades Ordinarias de 18,250 millones de euros supone mejorar en un 8% los del año anterior.

La compañía, después de dotar una provisión de riesgos genéricos de 3,396 millones de euros siguiendo un criterio de prudencia, ha obtenido un Resultado Antes de Impuestos de 16,035 millones de euros, un 25% superior al alcanzado en el pasado ejercicio y el mejor a nivel mundial del sector.

El EBITDA obtenido de 34,450 millones de euros supone un 20,16% de la facturación.

El Beneficio Neto consolidado ha sido de 12,855 millones de euros, un 7,5% sobre ventas y un 18,6% superior al del ejercicio 2001 consiguiendo así su objetivo y las previsiones adelantadas en otras comunicaciones.