

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

Informe de gestión segundo semestre 2022

27 de febrero de 2023

## ÍNDICE

BASES DE PRESENTACIÓN.....	3
SEGREGACIÓN DE LA ACTIVIDAD INMOBILIARIA.....	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS.....	3
RIESGOS E INCERTIDUMBRES.....	5
HECHOS RELEVANTES.....	6
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO.....	7
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA.....	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).

## SEGREGACIÓN DE LA ACTIVIDAD INMOBILIARIA

En Junta General de accionistas, celebrada en fecha 27 de junio de 2022, se aprobó el proyecto de segregación de la rama de actividad inmobiliaria de la Sociedad Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A., a favor de la filial de nueva creación íntegramente participada, GRUPODESA PROPERTY, S.L.U., como sociedad beneficiaria, en los términos del proyecto de segregación redactado y suscrito el de 19 de mayo de 2022 por los miembros del Consejo de Administración del Grupo. La segregación causó inscripción con fecha de 20 de septiembre de 2022.

Como directa consecuencia de la mencionada segregación se ha puesto de manifiesto, a través de las necesarias tasaciones independientes, el valor razonable de los diferentes inmuebles propiedad de las filiales de las empresas del Grupo, salvo la del inmueble propiedad de la filial en Francia (SCI B2G) que aún no se ha integrado en GRUPODESA PROPERTY, S.L.U. pero que el grupo tiene intención de integrar también en cuando se despejen determinadas cuestiones de índole jurídico.

No obstante, y con el tratamiento contable que corresponde, en el consolidado se refleja el valor razonable derivado de los inmuebles afectos a la operación de segregación y en el caso de Francia de acuerdo con el método de revalorización de la NIC 16, se refleja también su valor razonable, lo que ha supuesto al respecto un cambio en su política contable.

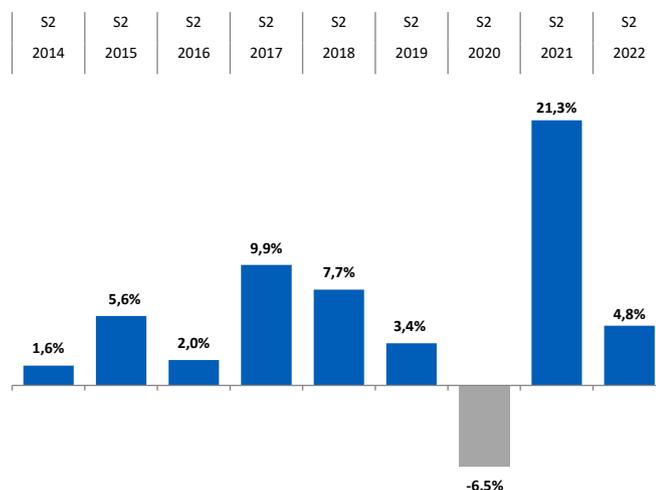
Todas las valoraciones han sido realizadas por las respectivas sociedades de tasación y se basan en bases de datos propias de precios de transacciones de propiedades de similar naturaleza, ubicación y condición, utilizándose para ello el método de valoraciones RICS (Royal Institution Of Chartered Surveyors).

Con vistas a la formulación de las cuentas anuales, y sin variación alguna de los fondos propios, el tratamiento contable que se refleja en este Informe, podría sufrir alguna reclasificación.

## EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

- El grupo ha conseguido cerrar el segundo semestre (S2) del presente ejercicio 2022 con unas ventas netas de 50.408 miles de euros, una cifra 2.305 miles de euros superior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un incremento del 4,8% retomando la senda de continuo crecimiento de la facturación interrumpida sólo en 2020 por el COVID.

**Evolución Ventas brutas (incr. %)**



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 €	S2 2022	S2 2021	Var %
Ventas	50.408	48.103	4,8%
Margen Bruto	32,74%	34,70%	(2,0pp)
EBITDA	6.290	5.849	7,5%
EBITDA sin revalorización	5.224	5.849	(10,7%)
EBT	4.774	4.350	9,8%
EBT sin revalorización	3.707	4.350	(14,8%)

A pesar del continuo incremento de costes de materias primas y de las tensiones en la cadena de suministro que se han sufrido a nivel mundial durante el ejercicio 2022, la Compañía ha priorizado el interés de sus clientes manteniendo la competitividad de sus tarifas, lo que ha permitido conseguir un destacado incremento de ventas del 4,8%. La pérdida de 2,0pp de margen proviene de que en 2021 se pudo obtener el margen indicado en la tabla anterior atendiendo al buen posicionamiento de la Compañía en términos logísticos y de capacidad de suministro a sus clientes en un año de extremas dificultades para el sector, tanto nacional como internacional.

Se mantiene las medidas de contención de costes activadas por la Compañía en 2021.

La Sociedad ha realizado tres repartos de dividendos con cargo a reservas de 500 miles de euros cada uno dentro del presente ejercicio, siguiendo la política de distribución periódica acompasada con la generación de resultados. Asimismo, en febrero de 2023, el Consejo ha aprobado un primer pago de otros 500 miles de euros con cargo y a cuenta del resultado del ejercicio 2022.

**BALANCE DE SITUACIÓN**

- Las principales magnitudes del balance consolidado y sus variaciones respecto al ejercicio anterior son las siguientes:

cifras en miles €	dic-22	dic-21
Activos no Corrientes	17.658	15.579
<i>Activos no corrientes</i>	17.322	15.637
<i>Activos en aplicación de la NIIF 16</i>	336	448
Necesidades Operativas Fondos	16.968	13.539
Patrimonio Neto	19.133	15.649
Fondo de Maniobra	8.925	9.790

– Financiación:

cifras en miles €	dic-22	dic-21
Deuda LP	5.980	9.008
<i>Préstamos bancarios</i>	3.065	3.931
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	225	294
<i>Préstamos bancarios COV19</i>	2.264	4.250
<i>Otros pasivos financieros</i>	426	533
Deuda CP	10.840	7.644
<i>Vto. Préstamos</i>	755	716
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	116	159
<i>Préstamos bancarios COV19</i>	2.220	2.873
<i>Otros préstamos bancarios</i>	-	-
<i>Otros pasivos financieros</i>	170	198
<i>Financiación circulantes</i>	7.580	3.698

- La calidad del papel que se descuenta y la gestión de cuentas a cobrar siguen teniendo su reflejo en el nivel de incidencias sobre ventas que, como en ejercicios anteriores, sigue presentado un excelente parámetro, siendo el porcentaje total del período prácticamente cero.
- 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 y la propia autocobertura entre importaciones y exportaciones.
- Subidas de tipos de interés, siempre que se produzcan hasta niveles que puedan afectar significativamente a la actividad económica.

- Incremento de los costes por posibles aumentos de precios de materia prima, básicamente el acero y los derivados del petróleo que afectarían por igual a todo el sector, que quedarían compensados por el incremento de la actividad de la compañía y los incrementos de tarifas de venta.
- Dificultades de aprovisionamiento, derivadas de las tensiones internacionales en la cadena de suministro.

### HECHOS RELEVANTES

Nº de Registro 14645 de fecha 28 de febrero de 2022, La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2021.

Nº de Registro 15729 de fecha 25 de abril de 2022, La sociedad remite el Informe Financiero Anual del ejercicio 2021

Nº de Registro 15730 de fecha 25 de abril de 2022, La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2021.

Nº de Registro 15731 de fecha 25 de abril de 2022, La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2021.

Nº de Registro 16005 de fecha 04 de mayo de 2022, La Sociedad informa sobre la convocatoria de Junta General Extraordinaria de Accionistas.

Nº de Registro 16460 de fecha 26 de mayo de 2022, La Sociedad informa sobre la convocatoria de Junta Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.

Nº de Registro 16461 de fecha 26 de mayo de 2022, La Sociedad informa sobre el Proyecto de Segregación.

Nº de Registro 16729 de fecha 9 de junio de 2022, La sociedad informa sobre la celebración de Junta General Extraordinaria.

Nº de Registro 17013 de fecha 27 de junio de 2022, La sociedad informa sobre los acuerdos de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.

Nº de Registro 18452 de fecha 29 de septiembre de 2022, La sociedad remite información financiera del primer semestre de 2022.

Nº de Registro 18766 de fecha 19 de octubre de 2022, La sociedad informa sobre el Contrato de Liquidez.

Nº de Registro 19257 de fecha 18 de noviembre de 2022, La Sociedad informa sobre la convocatoria de Junta General Extraordinaria de Accionistas.

Nº de Registro 19729 de fecha 21 de diciembre de 2022, La Sociedad informa sobre los acuerdos de Junta General Extraordinaria de Accionistas.

## BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Activos no corrientes	17.658.366	15.578.577
Inmovilizado material	13.652.453	12.320.882
Activos intangibles	647.436	553.416
Inversiones Inmobiliarias	2.369.500	1.310.965
Activos financieros no corrientes	166.398	46.060
Activos por impuesto diferido	822.579	1.347.254
<b>Activos corrientes</b>	<b>29.529.714</b>	<b>30.921.155</b>
Existencias	14.382.658	14.583.301
Deudores y otras cuentas a cobrar	11.564.554	11.574.829
Activos por impuesto corriente	20.174	14.732
Activos financieros corrientes	2.858.132	3.001.100
Otros activos corrientes	94.738	82.578
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	609.458	1.664.615
<b>Total Activo</b>	<b>47.188.080</b>	<b>46.499.732</b>
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	19.133.295	15.648.887
Capital social	1.788.176	1.788.176
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	4.238.488	1.926.247
Superávit de revalorización	1.438.010	-
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(127.954)	(44.880)
Resultados del ejercicio	3.582.112	3.764.881
<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>7.449.811</b>	<b>9.719.947</b>
Subvenciones de capital	46.206	64.664
Provisiones no corrientes	38.749	41.834
Deuda financiera no corriente	5.980.488	9.007.501
Pasivos por impuestos diferidos	1.384.368	605.948
<b>Pasivos corrientes</b>	<b>20.604.974</b>	<b>21.130.898</b>
Deuda financiera corriente	10.840.410	7.644.414
Acreedores y otras cuentas a pagar	8.263.857	12.092.522
Otros pasivos corrientes	673.333	665.517
Pasivos por impuesto corriente	176.300	202.840
Administraciones Públicas acreedoras	651.074	525.605
<b>Total Pasivo</b>	<b>47.188.080</b>	<b>46.499.732</b>

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA**

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ingresos		
Ventas netas	50.408.329	48.103.226
Prestaciones de servicios	4.407	5.848
	<u>50.412.736</u>	<u>48.109.074</u>
Gastos		
Aprovisionamientos	(31.367.781)	(28.765.948)
Gastos de personal	(7.814.231)	(7.682.221)
Otros gastos de explotación	(6.007.184)	(5.811.851)
Cambios en el valor razonable de los activos fijos	1.066.870	-
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(1.162.794)	(1.296.478)
	<u>(45.285.120)</u>	<u>(43.556.498)</u>
Beneficio de operaciones antes de cargas financieras	5.127.616	4.552.576
Resultado financiero	(353.658)	(203.076)
Resultados antes de impuestos	4.773.958	4.349.500
Impuestos sobre sociedades	(1.191.846)	(584.619)
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	3.582.112	3.764.881
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la Sociedad dominante	3.582.112	3.764.881
Beneficio (pérdidas) básico por acción	2,00	2,11
Promedio ponderado de acciones	1.788.176	1.788.176

---

Enrique Morera Guajardo  
PRESIDENTE

---

José María Vidal Vía  
VICEPRESIDENTE PRIMERO/ CONSEJERO  
DELEGADO

---

Oriol Segarra Brufau  
VICEPRESIDENTE 2º

---

Montserrat Segarra Brufau  
VOCAL

---

Pere Mollet Biosca  
VOCAL

---

Aitor-Jon Careaga Azcárraga  
VOCAL

---

Agustín Checa Jiménez  
VOCAL

---

José Aitor Barrenechea Delgado  
VOCAL

---

Ramiro Martínez-Pardo del Valle  
VOCAL

---

Enrique Juan Morera Balaguer  
VOCAL

---

Rafael Aguirre Unceta  
VOCAL

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

Notas explicativas al Informe Financiero Semestral Consolidado

27 de febrero de 2023

## ÍNDICE

PRINCIPIOS CONTABLES .....	3
ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES DEL GRUPO .....	3
HECHOS POSTERIORES .....	3
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES .....	3
CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES .....	3
INMOVILIZADO MATERIAL Y ACTIVOS INTANGIBLES .....	4
COMPROMISOS FUTUROS EN INVERSIONES .....	5
EXISTENCIAS .....	4
RECURSOS AJENOS .....	5
PROVISIONES A CORTO PLAZO .....	6
BENEFICIO POR ACCIÓN .....	6
CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO .....	6
DIVIDENDOS .....	7

## PRINCIPIOS CONTABLES

La información individual de la Sociedad se presenta de acuerdo con el Plan General de Contabilidad que entró en vigor el 1 de enero de 2008.

La información financiera consolidada ha sido elaborada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de los registros individuales de la Sociedad y del resto de sociedades integradas en el Grupo. Para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados se han mantenido los mismos principios de consolidación utilizados para la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2021. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo su efecto significativo en la elaboración de la información financiera consolidada, se haya dejado de aplicar.

De acuerdo con lo establecido por la NIC34 las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros son consistentes con las aplicadas en el informe anual.

La comparación de los estados financieros intermedios está referida a periodos anuales finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2022.

## ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES DEL GRUPO

Dada la actividad del Grupo, las transacciones no tienen un carácter cíclico o estacional, motivo por el cual no se detallan en las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios.

## HECHOS POSTERIORES

La sociedad ha aprobado en febrero de 2023 el pago de unos dividendos de 500 miles de euros con cargo al resultado del ejercicio 2022.

## ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de elaboración de estos estados financieros no existe ningún Activo ni Pasivo Contingentes.

## CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

Tal como se explica en el Informe de Gestión, el Grupo, al margen de la revalorización de los inmuebles puesta de manifiesto por la operación de segregación, ha cambiado su política contable con la revalorización, también, del inmueble de Francia de acuerdo con la NIC 16.

## INMOVILIZADO MATERIAL Y ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y movimientos habidos durante el presente ejercicio han sido los siguientes:

(Euros)	Inmovilizado Material	Inmovilizado Intangible	Inversiones Inmobiliarias
<u>Coste</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Saldo final al 31.12.2021	26.040.903	1.869.398	2.378.906
Altas	890.264	251.726	-
Altas por cambios en la valorización de activos	11.043.100	-	2.369.500
Altas en aplicación de la NIIF 16	-	-	-
Bajas	(2.105.096)	-	-
Bajas por cambios en la valorización de activos	(11.213.999)	-	-2.378.906
Bajas en aplicación de la NIIF 16	-	(135.913)	-
Trasposos	-	-	-
<b>Saldo al 31.12.2022</b>	<b>24.655.172</b>	<b>1.985.211</b>	<b>2.369.500</b>
<u>Amortización</u>			
Saldo final al 31.12.2021	(13.720.021)	(1.315.982)	-1.067.941
Altas	(889.261)	(45.815)	(94.465)
Altas por cambios en la valorización de activos	-	-	-
Altas en aplicación de la NIIF 16	-	(111.891)	-
Bajas	1.541.600	-	-
Bajas por cambios en la valorización de activos	2.064.963	-	1.162.406
Bajas en aplicación de la NIIF 16	-	135.913	-
Trasposos	-	-	-
<b>Saldo al 31.12.2022</b>	<b>(11.002.719)</b>	<b>(1.337.775)</b>	
<u>Saldos netos</u>			
Saldo al 31.12.2021	<u>12.320.882</u>	<u>553.416</u>	<u>1.310.965</u>
Saldo al 31.12.2022	<u>13.652.453</u>	<u>647.436</u>	<u>2.369.500</u>

### **Inmovilizado material**

El Grupo ha acometido durante el presente ejercicio 2022 inversiones correspondientes principalmente a la compra de nueva maquinaria e instalaciones.

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad dominante, Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A., ha procedido a la venta a la Sociedad Dependiente comercializadora, Grupodesa Fasteners, S.A.U. de aquellos activos asociados a la explotación de la actividad principal del Grupo por un importe de 324.280 euros.

## COMPROMISOS FUTUROS EN INVERSIONES

La política de inversiones en bienes de equipo seguirá en línea con las magnitudes de los últimos ejercicios.

## EXISTENCIAS

El detalle de las existencias al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

(Euros)	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Comerciales	14.801.205	15.054.201
Anticipos a proveedores	33.214	51.183
	<u>14.834.419</u>	<u>15.105.384</u>
Provisiones	(451.761)	(522.083)
Total	<u>14.382.658</u>	<u>14.583.301</u>

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

## RECURSOS AJENOS

Los recursos ajenos presentan el siguiente detalle a 31 de diciembre de 2022:

(Euros)	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
No corrientes		
Pasivos por arrendamiento financiero (leasing)	2.907.557	3.318.404
Pasivos por arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16	225.251	293.680
Préstamos	157.911	612.769
Préstamos concedidos por COVID19	2.264.069	4.249.781
Otros pasivos financieros	425.699	532.866
Total	<u>5.980.488</u>	<u>9.007.501</u>
Corrientes		
Pasivos por arrendamiento financiero (leasing)	410.848	407.395
Pasivos por arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16	115.529	159.238
Pólizas de crédito	1.247.584	262.794
Financiación a la importación (circulante)	1.938.238	-
Préstamos	344.360	308.600
Préstamos concedidos por COVID19	2.219.637	2.873.105
Otros pasivos financieros	170.000	198.294
Efectos descontados pendiente de vencimiento	4.394.214	3.434.989
Total	<u>10.840.410</u>	<u>7.644.414</u>

Siguiendo con la aplicación de la NIIF 16, el Grupo ha reconocido en el ejercicio 2022 un pasivo por arrendamiento financiero de importe total euros 340.780 euros (452.918 euros en el ejercicio 2021).

### PROVISIONES A CORTO PLAZO

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Grupo no ha experimentado cambios en las provisiones a corto plazo, manteniéndose las políticas habituales de prudencia.

### BENEFICIO POR ACCIÓN

#### **a) Básicas**

Los beneficios básicos por acción se calculan dividiendo el resultado del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio del Grupo entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias.

El detalle del cálculo de los beneficios básicos por acción es como sigue:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Beneficio/Pérdida del ejercicio	3.582.112	3.764.881
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	1.779.842	1.784.202
Beneficio (pérdida) básico por acción	<u>2,01</u>	<u>2,11</u>

El promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación se ha determinado como sigue:

Acciones ordinarias en circulación a 31 de diciembre de 2021	1.784.179	14
Número total de acciones ordinarias en circulación	1.784.179	
Número de acciones propias compradas el 14 de enero de 2022	4.500	298
Número de acciones propias compradas el 8 de noviembre de 2022	40	45
Número de acciones propias compradas el 23 de diciembre de 2022	100	4
Número de acciones propias compradas el 27 de diciembre de 2022	127	4
Acciones ordinarias en circulación del 15 de enero al 27 de diciembre de 2022	1.779.412	351
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación a 31 de diciembre de 2022	<u>1.779.842</u>	<u>365</u>

#### **b) Diluidas**

Al no existir al cierre de los periodos acciones ordinarias potenciales, el beneficio por acción diluido no difiere del beneficio por acción básico.

### CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO

El Grupo no ha experimentado ningún cambio relevante, manteniendo la misma estructura desde el inicio del presente ejercicio con respecto a los accionistas de referencia.

## DIVIDENDOS

Durante el ejercicio 2022 se han repartido tres dividendos por importe de 500.000€ cada uno, con cargo reservas voluntarias de Desarrollos Especiales de Sistemas, S.A. El calendario de los pagos realizados ha sido el siguiente:

20 de junio 2022:	500.000€
27 de julio 2022:	500.000€
15 de diciembre 2022:	500.000€

Asimismo, en febrero de 2023 se ha aprobado el pago de otros 500.000€ con cargo al resultado del ejercicio 2022.

Desarrollos Especiales de Sistemas de Anclaje, S.A.  
Notas Explicativas al Informe Financiero Semestral

---

Enrique Morera Guajardo  
PRESIDENTE

---

José María Vidal Vía  
VICEPRESIDENTE PRIMERO/ CONSEJERO  
DELEGADO

---

Oriol Segarra Brufau  
VICEPRESIDENTE 2º

---

Montserrat Segarra Brufau  
VOCAL

---

Pere Mollet Biosca  
VOCAL

---

Aitor-Jon Careaga Azcárraga  
VOCAL

---

Agustín Checa Jiménez  
VOCAL

---

José Aitor Barrenechea Delgado  
VOCAL

---

Ramiro Martínez-Pardo del Valle  
VOCAL

---

Enrique Juan Morera Balaguer  
VOCAL

---

Rafael Aguirre Unceta  
VOCAL