

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

Informe sobre la evolución de los negocios: tercer trimestre 2023

09 de noviembre de 2023

ÍNDICE

BASES DE PRESENTACIÓN.....	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
DIVIDENDOS	5
CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO	5
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO.....	6
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA.....	7

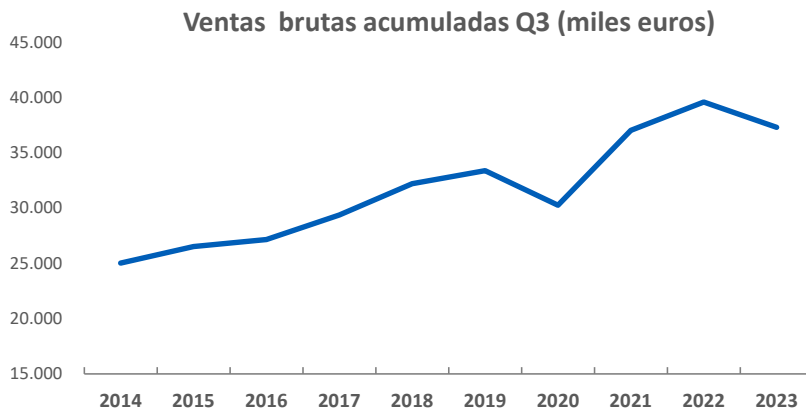
BASES DE PRESENTACIÓN

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

El grupo ha cerrado el tercer trimestre (Q3) del presente ejercicio 2023 con unas ventas netas de 35.914 miles de euros, una cifra 2.520 miles de euros inferior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un decremento del 6,6% que viene explicado, tal como anticipamos en el informe anterior por los siguientes factores: (i) correcciones tanto de precio como de actividad a nivel global, tras los crecimientos post Covid-19, (ii) la temporal retracción de la actividad en el sector agrícola debido al factor sequía, y problemática sobre regadío y (iii) la reestructuración de las operaciones de la filial en Francia que se espera finalizar en este ejercicio. A ello se añade la contracción de las exportaciones por la duración de la guerra en Ucrania y la incertidumbre que genera en los mercados, y directamente la situación macroeconómica de Alemania.

Estos factores están siendo paliados por el buen comportamiento de algunos canales domésticos, especialmente los relativos a la distribución profesional



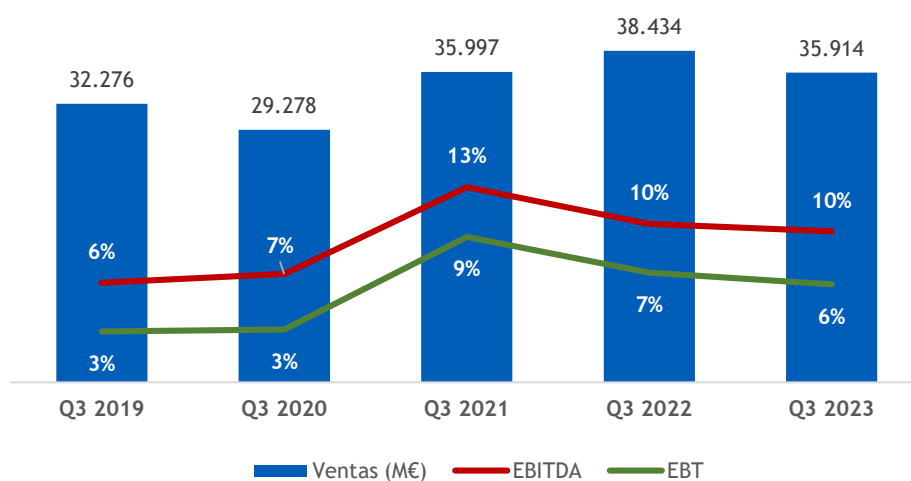
Las principales magnitudes de la cuenta de resultados consolidada y su variación respecto al mismo periodo del ejercicio anterior se muestran en la siguiente tabla:

cifras en miles de €	Q3 2023	Q3 2022	Var %
Ventas	35.914	38.434	(6,6%)
Margen Industrial	34,60%	33,40%	1,2pp
EBITDA	3.494	3.927	(11,0%)
EBT	2.265	2.714	(16,5%)

Debe destacarse el buen comportamiento del margen industrial que, pese a las dificultades experimentadas en el ejercicio anterior, ha logrado mejorar en 1,2 pp respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, lo que permite mantener un porcentaje de EBITDA en línea con el período anterior a 2020-2022.

Ha de remarcarse además que, a pesar de los factores negativos referidos, se hayan alcanzado cifras de ventas, EBITDA y EBT muy significativas que demuestran la fortaleza de la compañía con sus operaciones recurrentes con crecimiento sostenido en relación con las alcanzadas en el período anterior a 2020-2022 que ha venido marcado por la pandemia (2020) y el rebote de 2021/2022.

Evolución % EBITDA/EBT sobre ventas (M€)



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

cifras en miles €	sep-23	dic-22
Activos no Corrientes	17.598	17.186
<i>Activos no corrientes</i>	17.030	16.850
<i>Activos en aplicación de la NIIF 16</i>	568	336
Necesidades Operativas Fondos	15.485	16.968
Patrimonio Neto	20.074	18.792
Fondo de Maniobra	8.740	8.925

Financiación:

cifras en miles €	sep-23	dic-22
Deuda LP	4.897	5.980
<i>Préstamos bancarios</i>	3.242	3.300
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	404	225
<i>Préstamos bancarios COV19</i>	952	2.030
<i>Otros pasivos financieros</i>	298	426
Deuda CP	9.788	10.840
<i>Vto. Préstamos</i>	823	755
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	116	116
<i>Préstamos bancarios COV19</i>	1.430	2.220
<i>Otros pasivos financieros</i>	170	170
<i>Financiación circulantes</i>	7.249	7.580

- Como se aprecia en el cuadro anterior la continua generación de resultados y la permanente gestión del circulante ha permitido continuar con la recurrente política de dividendos, al tiempo que se ha disminuido la deuda bancaria en un total de 2,2 miles de euros y ello a pesar de la inversión extraordinaria en la compra de un terreno adyacente al principal destinado a garantizar el crecimiento de la Compañía, y, por otro, a la permanente política de mejoras en las instalaciones y nueva maquinaria destinadas al impulso de su actividad industrial.
- 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.

DIVIDENDOS

Con fecha 03 de marzo de 2023, la Sociedad ha procedido al reparto de dividendos, con cargo a resultados del ejercicio 2022, de 500 miles de euros.

Con fecha 31 de julio de 2023, la Sociedad ha procedido al reparto de dividendos, a cuenta de resultados del ejercicio 2023, de 500 miles de euros.

CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO

El Grupo no ha experimentado ningún cambio manteniendo la misma estructura desde el inicio del presente ejercicio.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

Activo	30.09.2023	31.12.2022
Activos no corrientes	17.598.269	17.185.958
Inmovilizado material	13.228.219	13.160.864
Activos intangibles	990.973	647.436
Inversiones Inmobiliarias	2.369.500	2.369.500
Activos financieros no corrientes	167.817	166.398
Activos por impuesto diferido	841.760	841.760
Activos corrientes	27.359.384	29.380.568
Existencias	13.783.393	14.382.658
Deudores y otras cuentas a cobrar	9.896.913	11.415.409
Activos por impuesto corriente	84.497	20.174
Activos financieros corrientes	2.892.537	2.858.131
Otros activos corrientes	65.581	94.738
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	636.462	609.458
Total Activo	44.957.653	46.566.526
Pasivo		
Patrimonio neto	20.074.050	18.792.343
Capital social	1.788.176	1.788.176
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	6.526.929	4.245.376
Superávit de revalorización (Dividendo a cuenta)	1.890.729 (500.000)	1.890.098
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(111.651)	(127.954)
Resultados del ejercicio	2.265.405	2.782.184
Pasivos no corrientes	6.264.461	7.318.356
Subvenciones de capital	68.640	46.206
Provisiones no corrientes	38.749	38.749
Deuda financiera no corriente	4.896.681	5.980.488
Pasivos por impuestos diferidos	1.260.391	1.252.913
Pasivos corrientes	18.619.142	20.455.827
Deuda financiera corriente	9.787.755	10.840.410
Acreedores y otras cuentas a pagar	7.399.144	8.263.857
Otros pasivos corrientes	664.713	524.186
Pasivos por impuesto corriente		176.300
Administraciones Públicas acreedoras	767.531	651.074
Total Pasivo	44.957.653	46.566.526

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>
Ingresos		
Ventas netas	35.914.015	38.433.642
Prestaciones de servicios	148.936	154.351
	<u>36.062.951</u>	<u>38.587.994</u>
Otros ingresos de explotación	121.471	136.443
Gastos		
Aprovisionamientos	(21.731.590)	(23.799.665)
Gastos de personal	(5.989.509)	(5.907.960)
Otros gastos de explotación	(4.968.865)	(5.090.279)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(943.197)	(897.486)
	<u>(33.633.161)</u>	<u>(35.695.390)</u>
Beneficio de operaciones antes de cargas financieras	2.551.262	3.029.046
Resultado financiero	(285.857)	(315.385)
Resultados antes de impuestos	2.265.405	2.713.661
Impuestos sobre sociedades		
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	2.265.405	2.713.661
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la Sociedad dominante	2.265.405	2.713.661
Beneficio (pérdidas) básico por acción	1,27	1,52
Promedio ponderado de acciones	1.779.653	1.779.679

Enrique Morera Guajardo
PRESIDENTE

José María Vidal Vía
VICEPRESIDENTE 1º / 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