

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

Informe de gestión primer semestre 2023

26 de septiembre de 2023

ÍNDICE

BASES DE PRESENTACIÓN	3
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS	3
BALANCE DE SITUACIÓN	4
RIESGOS E INCERTIDUMBRES.....	5
HECHOS RELEVANTES	6
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO.....	7
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA.....	8

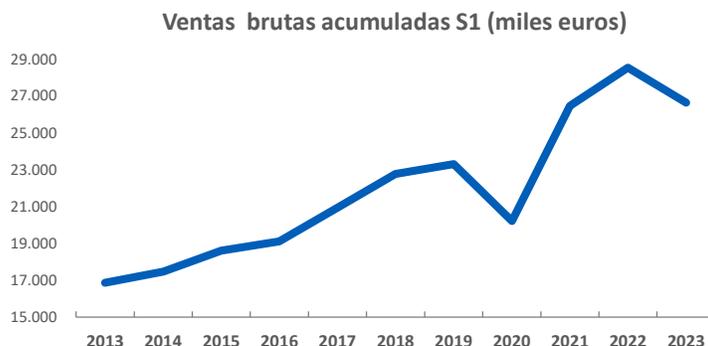
BASES DE PRESENTACIÓN

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).

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

El grupo ha cerrado el primer semestre (S1) del presente ejercicio 2023 con unas ventas netas de 25.684 miles de euros, una cifra 2.052 miles de euros inferior a la conseguida en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un decremento del 7,4% que viene explicado, tal como anticipamos en el informe correspondiente al primer trimestre 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



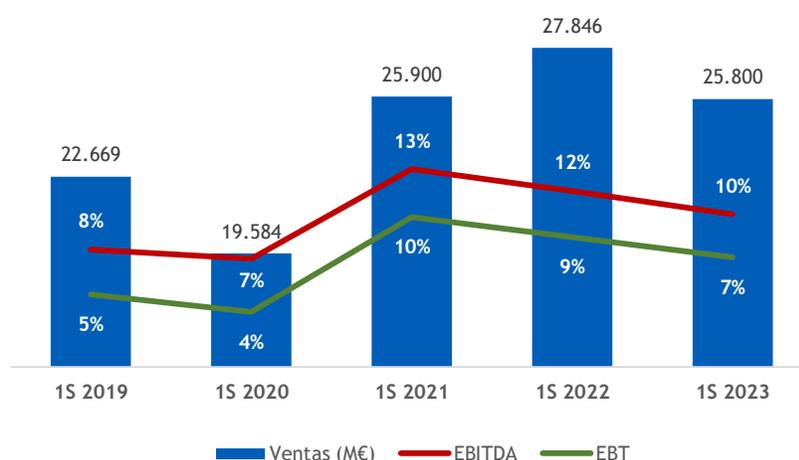
Las principales magnitudes de la cuenta de resultados consolidada y su variación respecto al mismo periodo del ejercicio anterior se muestran en la siguiente tabla:

cifras en miles de €	S1 2023	S1 2022	Var %
Ventas	25.684	27.736	(7,4%)
Margen Bruto	40,20%	39,30%	0,9pp
EBITDA	2.646	3.295	(19,7%)
EBT	1.904	2.426	(21,5%)

Debe destacarse el buen comportamiento del margen bruto que, pese a las dificultades experimentadas en el ejercicio anterior, ha logrado mejorar en 0,9pp 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€)



La Sociedad ha realizado un reparto de dividendos con cargo a resultados del ejercicio 2022 de 500 miles de euros dentro del primer semestre del ejercicio, siguiendo la política de distribución periódica acompañada con la generación de resultados. Asimismo, el Consejo ha aprobado un segundo pago de otros 500 miles de euros a cuenta del resultado del ejercicio 2023 que se ha realizado en julio.

BALANCE DE SITUACIÓN

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

cifras en miles €	jun-23	dic-22
Activos no Corrientes	17.564	17.186
<i>Activos no corrientes</i>	17.066	16.850
<i>Activos en aplicación de la NIIF 16</i>	498	336
Necesidades Operativas Fondos	16.104	16.968
Patrimonio Neto	20.195	18.792
Fondo de Maniobra	9.415	8.925

Financiación:

cifras en miles €	jun-23	dic-22
Deuda LP	5.416	5.980
<i>Préstamos bancarios</i>	3.161	3.065
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	341	225
<i>Préstamos bancarios COVID19</i>	1.559	2.264
<i>Otros pasivos financieros</i>	355	426
Deuda CP	9.613	10.840
<i>Vto. Préstamos</i>	635	755
<i>Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16</i>	162	116
<i>Préstamos bancarios COVID19</i>	1.639	2.220
<i>Otros préstamos bancarios</i>	-	-
<i>Otros pasivos financieros</i>	170	170
<i>Financiación circulantes</i>	7.006	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 1,8 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.

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 auto-cobertura entre importaciones y exportaciones.
- La evolución de la situación macroeconómica nacional e internacional.
- Subidas de tipos de interés, siempre que se produzcan hasta niveles que puedan afectar significativamente a la actividad económica general.
- 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 19850 de fecha 03 de enero de 2023, La sociedad informa sobre la dimisión de un Consejero.

Nº de Registro 20058 de fecha 19 de enero de 2023, La sociedad informa sobre las operaciones de Liquidez comprendidas entre los periodos 18/10/2022 y 17/01/2023.

Nº de Registro 20372 de fecha 9 de febrero de 2023, La sociedad informa sobre la distribución de dividendos.

Nº de Registro 20783 de fecha 27 de febrero de 2023, La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2022

Nº de Registro 21808 de fecha 05 de abril de 2023, La sociedad remite una ampliación/modificación de la información financiera del segundo semestre de 2022 registrada con anterioridad.

Nº de Registro 21967 de fecha 18 de abril de 2023, La sociedad informa sobre las operaciones de Liquidez comprendidas entre los periodos 18/01/2023 y 17/04/2023.

Nº de Registro 22165 de fecha 27 de abril de 2023, La sociedad remite el Informe Financiero Anual del ejercicio 2022.

Nº de Registro 22166 de fecha 27 de abril de 2023, La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2022.

Nº de Registro 22167 de fecha 27 de abril de 2023, La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2022.

Nº de Registro 22361 de fecha 05 de mayo de 2023, La Sociedad remite el Informe sobre la evolución de los negocios: primer trimestre 2023.

Nº de Registro 22774 de fecha 30 de mayo de 2023, La sociedad informa sobre la Convocatoria de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.

Nº de Registro 23336 de fecha 29 de junio de 2023 La sociedad informa sobre los Acuerdos Junta General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

<u>Activo</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Activos no corrientes	17.564.392	17.185.958
Inmovilizado material	13.289.600	13.160.864
Activos intangibles	897.075	647.436
Inversiones Inmobiliarias	2.369.500	2.369.500
Activos financieros no corrientes	166.457	166.398
Activos por impuesto diferido	841.760	841.760
Activos corrientes	30.153.846	29.380.568
Existencias	13.976.123	14.382.658
Deudores y otras cuentas a cobrar	12.484.843	11.415.409
Activos por impuesto corriente	75.136	20.174
Activos financieros corrientes	2.901.307	2.858.131
Otros activos corrientes	93.008	94.738
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	623.429	609.458
Total Activo	47.718.238	46.566.526
<u>Pasivo</u>		
Patrimonio neto	20.195.191	18.792.343
Capital social	1.788.176	1.788.176
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	6.527.560	4.245.376
Superávit de revalorización	1.890.098	1.890.098
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(129.285)	(127.954)
Resultados del ejercicio	1.904.179	2.782.184
Pasivos no corrientes	6.783.801	7.318.356
Subvenciones de capital	68.640	46.206
Provisiones no corrientes	38.749	38.749
Deuda financiera no corriente	5.416.021	5.980.488
Pasivos por impuestos diferidos	1.260.391	1.252.913
Pasivos corrientes	20.739.246	20.455.827
Deuda financiera corriente	9.612.969	10.840.410
Acreedores y otras cuentas a pagar	9.126.558	8.263.857
Otros pasivos corrientes	869.702	524.186
Pasivos por impuesto corriente	145.942	176.300
Administraciones Públicas acreedoras	984.075	651.074
Total Pasivo	47.718.238	46.566.526

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Ingresos		
Ventas netas	25.683.991	27.736.350
Prestaciones de servicios	115.798	109.372
	<u>25.799.789</u>	<u>27.845.722</u>
Otros ingresos de explotación	89.490	90.263
Gastos		
Aprovisionamientos	(15.578.232)	(17.032.082)
Gastos de personal	(4.148.335)	(4.144.732)
Otros gastos de explotación	(3.516.886)	(3.464.621)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(624.575)	(627.270)
	<u>(23.868.028)</u>	<u>(25.268.705)</u>
Beneficio de operaciones antes de cargas financieras	2.021.251	2.667.280
Resultado financiero	(117.072)	(241.413)
Resultados antes de impuestos	1.904.179	2.425.867
Impuestos sobre sociedades		
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	1.904.179	2.425.867
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-
Resultado atribuido a la Sociedad dominante	1.904.179	2.425.867
Beneficio (pérdidas) básico por acción	1,07	1,36
Promedio ponderado de acciones	1.779.564	1.780.027

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

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

Notas explicativas al Informe Financiero Semestral Consolidado

26 de septiembre de 2023

ÍNDICE

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

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 Semestrales Consolidados se han mantenido los mismos principios de consolidación utilizados para la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2022. 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 semestrales finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, excepto el balance de situación que compara el 30 de junio de 2023 con el 31 de diciembre de 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 julio de 2023 el pago de unos dividendos de 500 miles de euros con cargo al resultado del ejercicio 2023.

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

No ha habido cambios en las estimaciones consideradas por el Grupo en los estados financieros consolidados durante el primer semestre del ejercicio 2023.

INMOVILIZADO MATERIAL Y ACTIVOS INTANGIBLES

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

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

(Euros)	Inmovilizado Material	Inmovilizado Intangible	Inversiones Inmobiliarias
<u>Coste</u>			
Saldo final al 31.12.2022	24.160.173	2.041.656	2.369.500
Altas	641.239	127.954	-
Altas en aplicación de la NIIF 16	-	256.575	-
Bajas	(22.818)	-	-
Bajas en aplicación de la NIIF 16	-	-	-
Saldo al 30.06.2023	24.778.594	2.426.185	2.369.500
<u>Amortización</u>			
Saldo final al 31.12.2022	(10.999.309)	(1.394.220)	-
Altas	(489.685)	(40.194)	-
Altas en aplicación de la NIIF 16	-	(94.696)	-
Bajas	-	-	-
Bajas en aplicación de la NIIF 16	-	-	-
Saldo al 30.06.2023	(11.488.994)	(1.529.110)	-
<u>Saldos netos</u>			
Saldo al 31.12.2022	<u>13.160.864</u>	<u>647.436</u>	<u>2.369.500</u>
Saldo al 30.06.2023	<u>13.289.600</u>	<u>897.075</u>	<u>2.369.500</u>

Las principales inversiones del presente ejercicio corresponden, por un lado, a la compra de un terreno adyacente al principal destinado a garantizar el crecimiento de la Compañía, y, por otro, a mejoras en las instalaciones y nueva maquinaria destinadas al impulso de su actividad industrial.

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 a 30 de junio de 2023 es como sigue:

(Euros)	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Comerciales	14.437.335	14.801.205
Anticipos a proveedores	16.730	33.214
	14.454.065	14.834.419
Provisiones	(477.942)	(451.761)
Total	<u>13.976.123</u>	<u>14.382.658</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 30 de junio de 2023:

(Euros)	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
No corrientes		
Pasivos por arrendamiento financiero (leasing)	3.125.524	2.907.557
Pasivos por arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16	341.005	225.251
Préstamos	35.706	157.911
Préstamos concedidos por COV19	1.558.920	2.264.069
Otros pasivos financieros	354.866	425.699
Total	<u>5.416.021</u>	<u>5.980.488</u>
Corrientes		
Pasivos por arrendamiento financiero (leasing)	458.970	410.848
Pasivos por arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16	162.255	115.529
Pólizas de crédito	2.169.582	1.247.584
Financiación a la importación (circulante)	1.306.567	1.938.238
Préstamos	176.166	344.360
Préstamos concedidos por COV19	1.639.112	2.219.637
Otros pasivos financieros	170.000	170.000
Efectos descontados pendiente de vencimiento	3.530.317	4.394.214
Total	<u>9.612.969</u>	<u>10.840.410</u>

Siguiendo con la aplicación de la NIIF 16, el Grupo ha reconocido en el primer semestre del ejercicio 2023 un pasivo por arrendamiento financiero de importe total euros 503.260 euros (340.780 euros en el ejercicio 2022).

PROVISIONES A CORTO PLAZO

Durante los ejercicios 2023 y 2022, 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>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Beneficio/Pérdida del ejercicio	1.904.179	2.782.184
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	1.779.564	1.779.412
Beneficio (pérdida) básico por acción	<u>1,07</u>	<u>1,56</u>

A 30 de junio de 2023 el Grupo pose un total de 8.450 acciones propias. A 31 de diciembre de 2022 el Grupo poseía un total de 8.764 acciones propias.

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

Con fecha 3 de marzo de 2023 se han repartido dividendos por importe de 500.000€, con cargo a beneficios de 2022.

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

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

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