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

Informe sobre resultados del Tercer Trimestre 2026

28 de octubre de 2026

YOUR FASTENING PARTNER

ÍNDICE

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

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

El Grupo ha cerrado el tercer trimestre (Q3) del presente ejercicio con unas ventas netas de 38.806 miles de euros, una cifra 1.784 miles de euros superior a la obtenida en el mismo período del año anterior, lo que supone un incremento del 4.8% sobre el mismo período del año anterior. El EBITDA y el Resultado antes de impuestos se mantienen en valores similares al mismo periodo del ejercicio anterior.

Debe tenerse en cuenta además en la comparativa con el año anterior que el Grupo ha dotado 333 miles de euros para cubrir los costes derivados de la puesta en marcha de la tasa CBAM (Carbon Border Adjustment Mechanism) a nivel europeo, que grava determinadas importaciones de productos en función de las emisiones de carbono derivadas de su fabricación, dado que estos costes no han podido incorporarse definitivamente por la incertidumbre de su sistema de cálculo y aplicación.

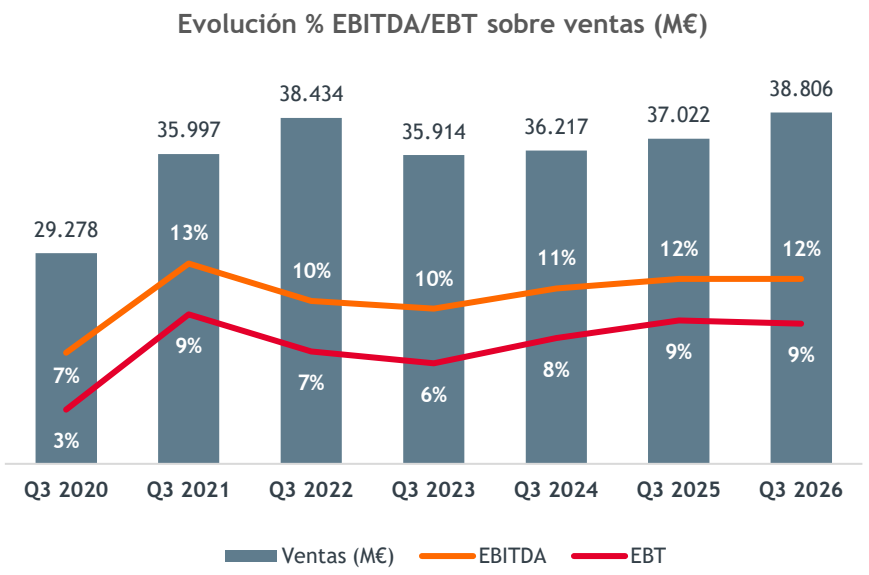
Las principales magnitudes de la cuenta de resultados consolidada y su variación respecto al mismo periodo del ejercicio anterior se muestran en la siguiente tabla:

Cifras en miles de €	Q3 2026	Q3 2025	Var %
Ventas	38.806	37.022	4,8%
Margen Bruto	43,7%	43,4%	0,3pp
EBITDA	4.489	4.453	0,8%
EBT	3.419	3.414	0,1%

Excluido el impacto de la nueva tasa CBAM, el EBITDA y el EBT del tercer trimestre de 2026 habrían crecido un 8,3 % y un 9,9 %, respectivamente, frente al mismo trimestre del ejercicio anterior.

Cifras en miles de €	Q3 2026	Q3 2025	Var %
EBITDA sin CBAM	4.822	4.453	8,3%
EBT sin CBAM	3.752	3.414	9,9%

Así, los porcentajes de EBITDA y EBT sobre ventas, se mantienen en mismos los niveles conseguidos en 2025 gracias a la implementación de los proyectos y políticas de la compañía de los últimos años.



BALANCE DE SITUACIÓN

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

Cifras en miles €	Q3 2026	2025
Activos no Corrientes	17.735	16.687
Activos no corrientes	*17.341*	*16.244*
Activos en aplicación de la NIIF 16	*394*	*443*
Necesidades Operativas Fondos	17.936	17.816
Patrimonio Neto	24.063	22.511
Fondo de Maniobra	11.538	10.549

– El Grupo mantiene una situación financiera sólida, con una deuda neta a septiembre de 2026 de 9 millones de euros. Ha de tenerse en cuenta además la incorporación dentro del período de un leasing de 870 miles de euros para la adquisición de un terreno en Valls adyacente a las actuales instalaciones logísticas, lo que garantiza las posibilidades de crecimiento futuro del grupo.

– 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 presentando un excelente parámetro, siendo el porcentaje total del período prácticamente cero.

– Los préstamos y leasings se siguen amortizando de acuerdo con el calendario previsto.

– Los títulos de la sociedad han experimentado a lo largo del tercer trimestre un notable aumento del volumen de transacciones, sin incluir las operaciones realizadas fuera de mercado ni las derivadas del contrato de liquidez que la sociedad mantiene con GVC.

Cifras en miles €	Q3 2026	2025
Deuda LP	3.658	3.155
Préstamos bancarios	*3.268*	*2.736*
Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16	*294*	*323*
Otros pasivos financieros	*96*	*96*
Deuda CP	6.605	7.360
Vto. Préstamos	*848*	*738*
Arrendamiento financiero en aplicación de la NIIF 16	*126*	*125*
Financiación circulantes	*5.630*	*6.498*

DIVIDENDOS

El Grupo ha mantenido la habitual política de reparto de dividendos de los últimos ejercicios acompañando la generación de resultados. Hasta el tercer trimestre del ejercicio 2026, el Grupo ha pagado 1 millón de euros en dos repartos:

- Marzo de 2026, con cargo a resultados del ejercicio 2025, por importe de 500 miles de euros.
- Julio de 2026, a cuenta de resultados del ejercicio 2026, por importe de 500 miles de euros.

La sociedad ha aprobado en el Consejo de Administración celebrado el 8 de octubre de 2026 el pago de dividendos de 0,5 millón de euros con cargo al resultado del ejercicio 2026 en fecha 30 de octubre.

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 protección que aplica el Grupo y la propia auto-cobertura entre importaciones y exportaciones.
- La evolución de la situación macroeconómica nacional e internacional. El conflicto bélico en Oriente Medio está generando incertidumbre geopolítica y financiera.
- 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 38555 de fecha 19 de enero de 2026, La Sociedad remite detalle de las operaciones del Contrato de Liquidez comprendidas entre el 17/10/2025 y el 16/01/2026.

Nº de Registro 39440 de fecha 27 de febrero de 2026, La Sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2025.

Nº de Registro 39552 de fecha 03 de marzo de 2026, La Sociedad remite información sobre la distribución de dividendos.

Nº de Registro 40305 de fecha 17 de abril de 2026, La Sociedad remite detalle de las operaciones del Contrato de Liquidez comprendidas entre el 17/01/2026 y el 16/04/2026.

Nº de Registro 40535 de fecha 29 de abril de 2026, La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del ejercicio 2025.

Nº de Registro 40536 de fecha 29 de abril de 2026, La Sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativos del ejercicio 2025.

Nº de Registro 40545 de fecha 29 de abril de 2026, La Sociedad remite el Informe Anual del ejercicio 2025.

Nº de Registro 40819 de fecha 12 de mayo de 2026, La Sociedad remite el Informe del Primer Trimestre 2026.

Nº de Registro 40998 de fecha 22 de mayo de 2026, La Sociedad informa sobre la Convocatoria de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionista.

Nº de Registro 41570 de fecha 26 de junio de 2026, La Sociedad informa sobre Operaciones Corporativas.

Nº de Registro 41592 de fecha 29 de junio de 2026, La Sociedad informa sobre los Acuerdos de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionista.

Nº de Registro 41691 de fecha 2 de julio de 2026, La Sociedad remite información sobre la distribución de dividendos.

Nº de Registro 41931 de fecha 17 de julio de 2026, Nº de Registro 41592 de fecha 2 de julio de 2026, La Sociedad remite información sobre la distribución de dividendos.

Nº de Registro 42097 de fecha 27 de julio de 2026, Nº de Registro 41592 de fecha 27 de julio de 2026, La sociedad remite información financiera del primer semestre de 2026

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

ACTIVO	30.09.2026	31.12.2025
ACTIVO NO CORRIENTE	17.734.935	16.687.386
Activos intangibles	779.361	897.824
Inmovilizado material	13.499.213	12.377.904
Inversiones Inmobiliarias	2.969.600	2.969.600
Activos financieros no corrientes	185.461	140.758
Activos por impuesto diferido	301.300	301.300
ACTIVO CORRIENTE	29.010.784	26.589.266
Existencias	16.223.042	14.767.843
Deudores y otras cuentas a cobrar	11.584.238	11.316.395
Activos financieros corrientes	800	800
Otros activos corrientes	205.275	92.894
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	997.429	411.334
TOTAL ACTIVO	**46.745.719**	**43.276.652**

PASIVO		
PATRIMONIO NETO	24.063.474	22.511.491
Capital social	1.788.176	1.788.176
Prima de emisión	8.214.463	8.214.463
Reservas	9.528.179	7.555.512
Superávit de revalorización	2.551.289	2.606.713
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(126.040)	(126.040)
Resultados del ejercicio	2.607.407	3.972.667
(Dividendo a cuenta)	(500.000)	(1.500.000)
PASIVOS NO CORRIENTES	5.209.185	4.725.163
Subvenciones de capital	50.100	50.100
Provisiones no corrientes	18.549	18.549
Deuda financiera no corriente	3.657.986	3.155.489
Pasivos por impuestos diferidos	1.482.550	1.501.025
PASIVOS CORRIENTES	17.473.060	16.039.998
Deuda financiera corriente	6.604.810	7.360.483
Acreedores y otras cuentas a pagar	10.868.250	8.679.515
TOTAL PASIVO	**46.745.719**	**43.276.652**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	30.09.2026	30.09.2025
INGRESOS		
Ventas netas	38.805.919	37.021.866
Otros ingresos de explotación	195.723	230.628
GASTOS		
Aprovisionamientos	(21.861.063)	(20.950.863)
Gastos de personal	(6.781.372)	(6.393.812)
Otros gastos de explotación	(5.870.531)	(5.454.521)
Gastos por amortización y provisiones de explotación	(836.504)	(817.464)
	(35.349.470)	(33.616.660)
BENEFICIO DE OPERACIONES ANTES DE CARGAS FINANCIERAS	**3.652.172**	**3.635.834**
Resultado financiero	(232.953)	(221.472)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**3.419.219**	**3.414.362**
Impuestos sobre sociedades	(811.812)	(867.243)
RESULTADO DEL EJERCICIO DE OPERACIONES CONTINUADAS	**2.607.407**	**2.547.119**
BENEFICIO (PÉRDIDAS) BÁSICO POR ACCIÓN	1,46	1,43
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	1.779.894	1.780.026