

RESULTATS ANUALS D'ERCROS EXERCICI 2023

Barcelona, 27 de febrer de 2024



Ercros



EBITDA AJUSTAT
48 MILIONS D'EUROS

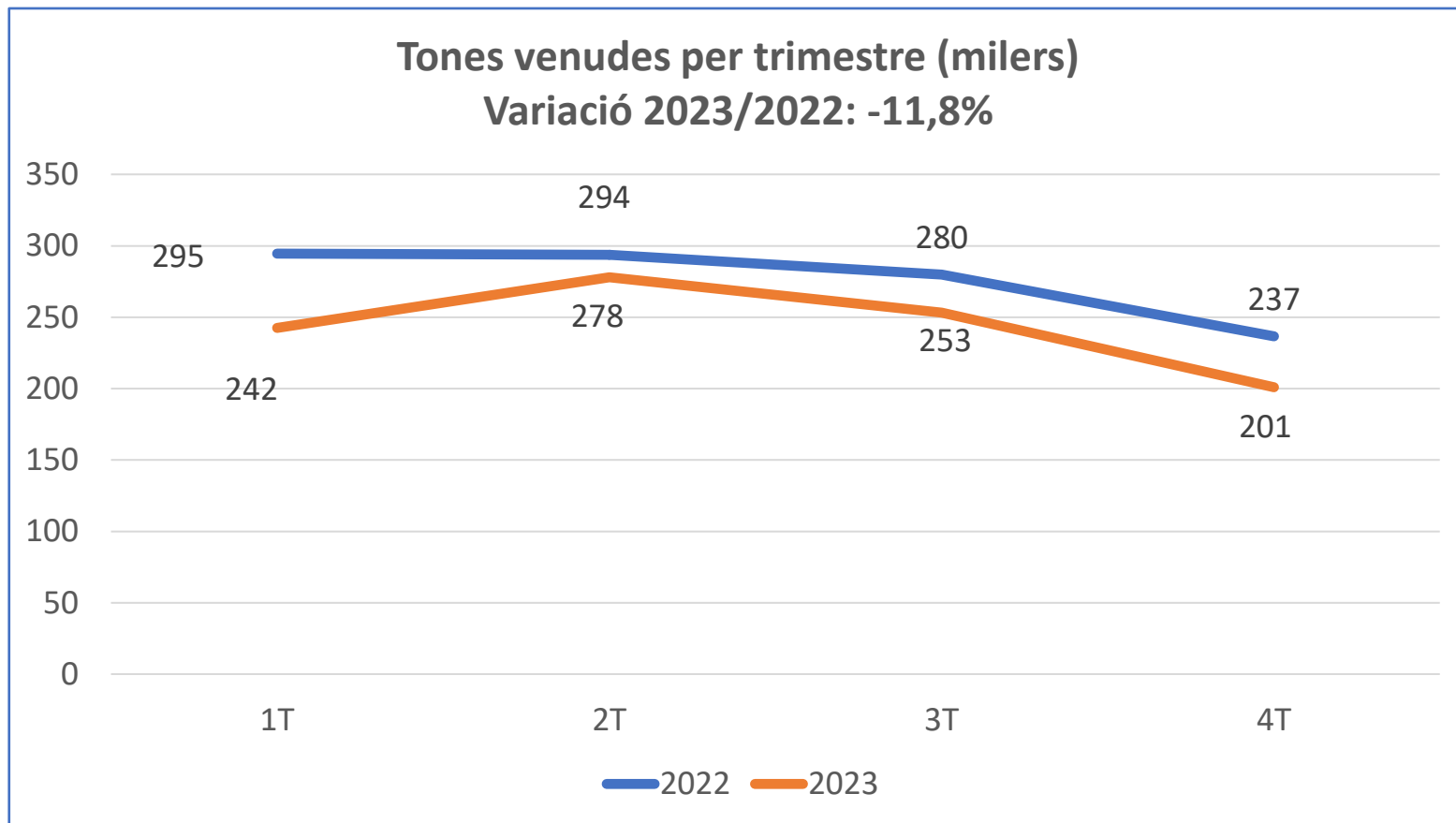
BENEFICI
28 MILIONS D'EUROS

REMUNERACIÓ ALS ACCIONISTES
9 MILIONS D'EUROS

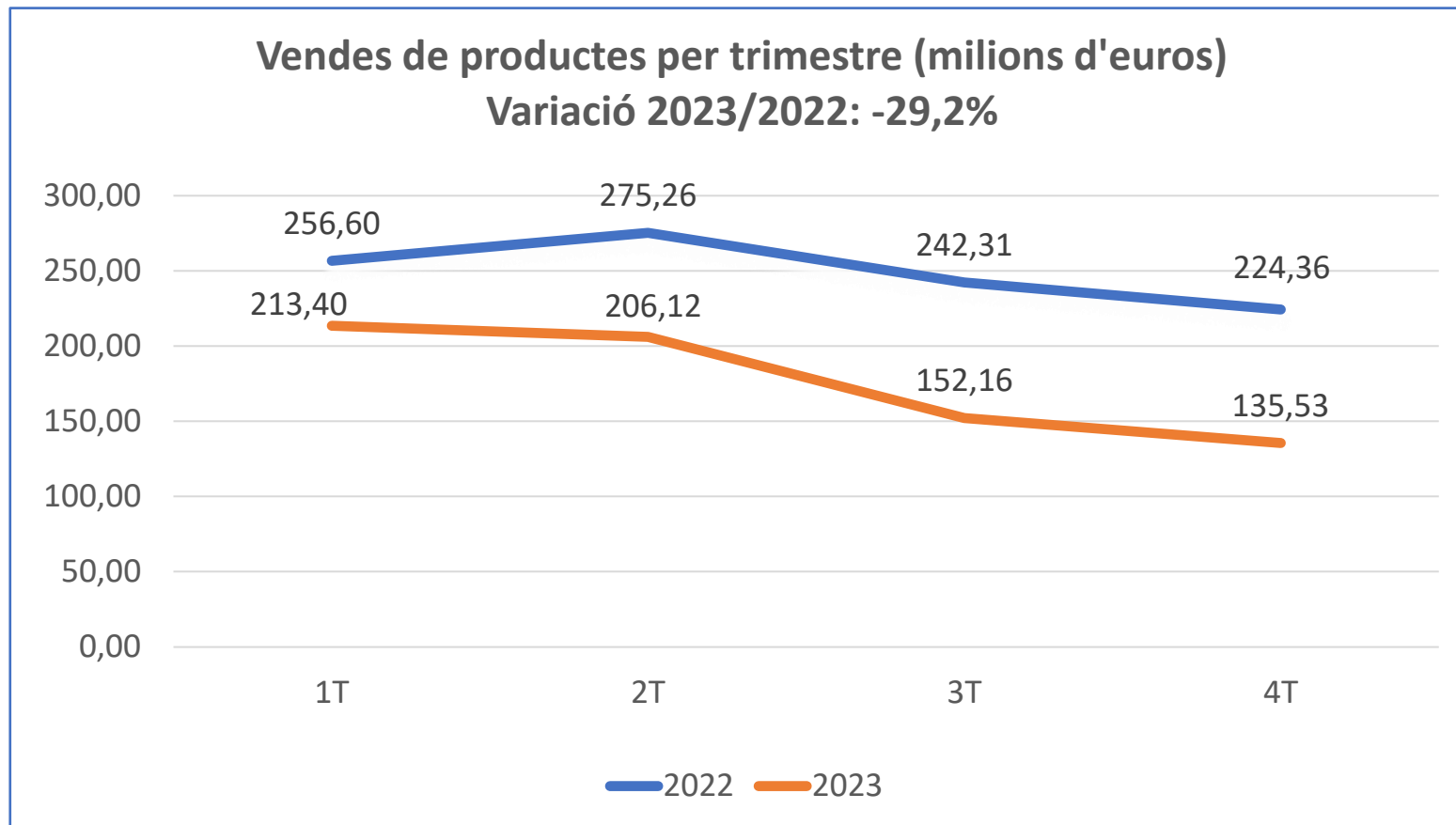
CLAUS DE L' EXERCICI

- (i) La sentència del Tribunal Constitucional sobre la compensació de bases imposables negatives suma 26,1 milions al benefici inicial d'Ercros.**
- (ii) El benefici inicial d'1,5 milions s'obté en un entorn de baixa demanda del sector químic europeu present des de mitjans de 2022, caracteritzat per una significativa reducció de preus i quantitats, per mercats molt volàtils i per una forta competència internacional.**
- (iii) Els efectes del xoc energètic posterior a la guerra a Ucraïna, amb alts costos de les energies i de les matèries primeres, segueixen presents, tot i que amb una clara tendència a la moderació, entre altres causes, per la menor demanda del sector químic a causa del descens del seu nivell d'activitat.**

TONES

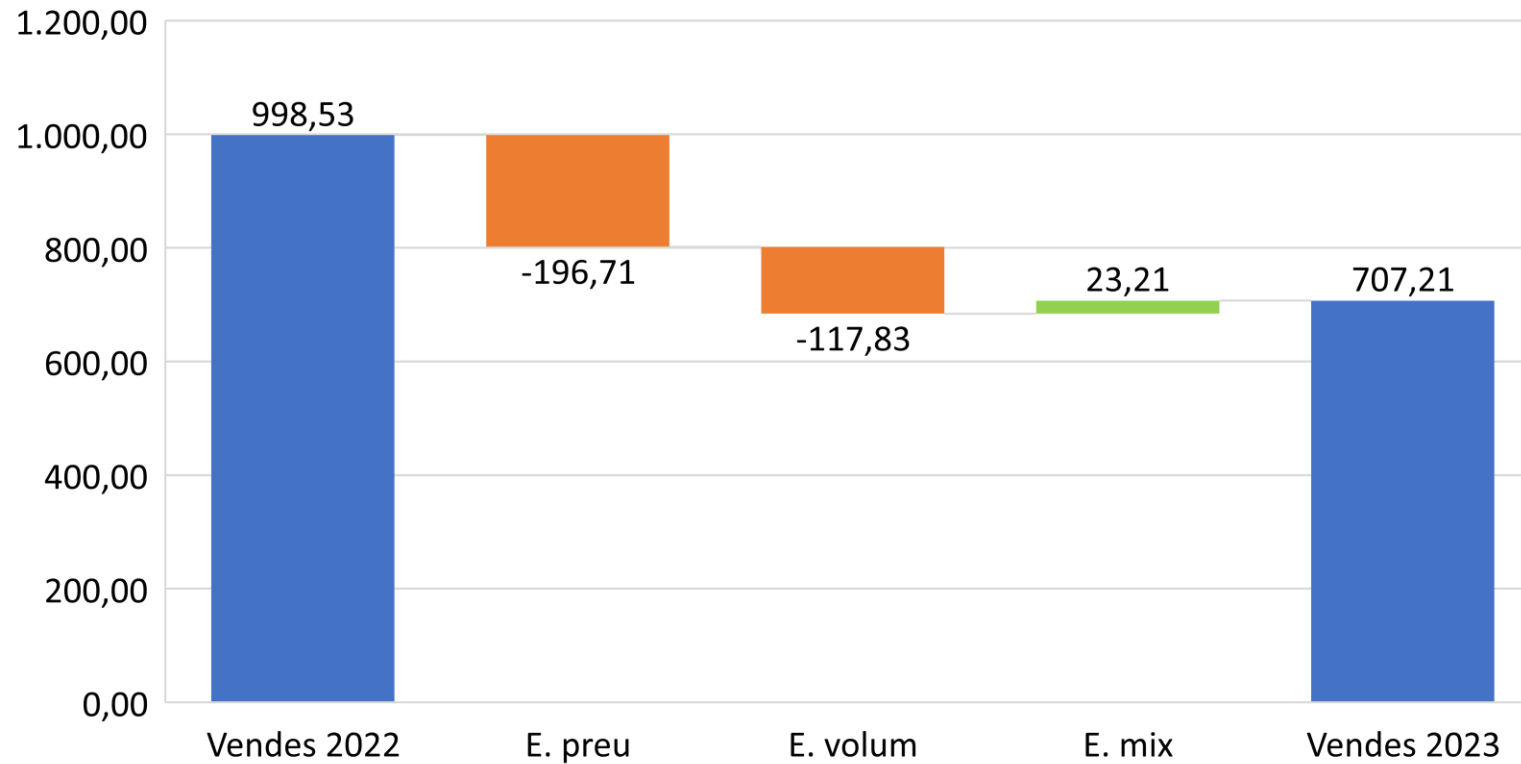


VENDES

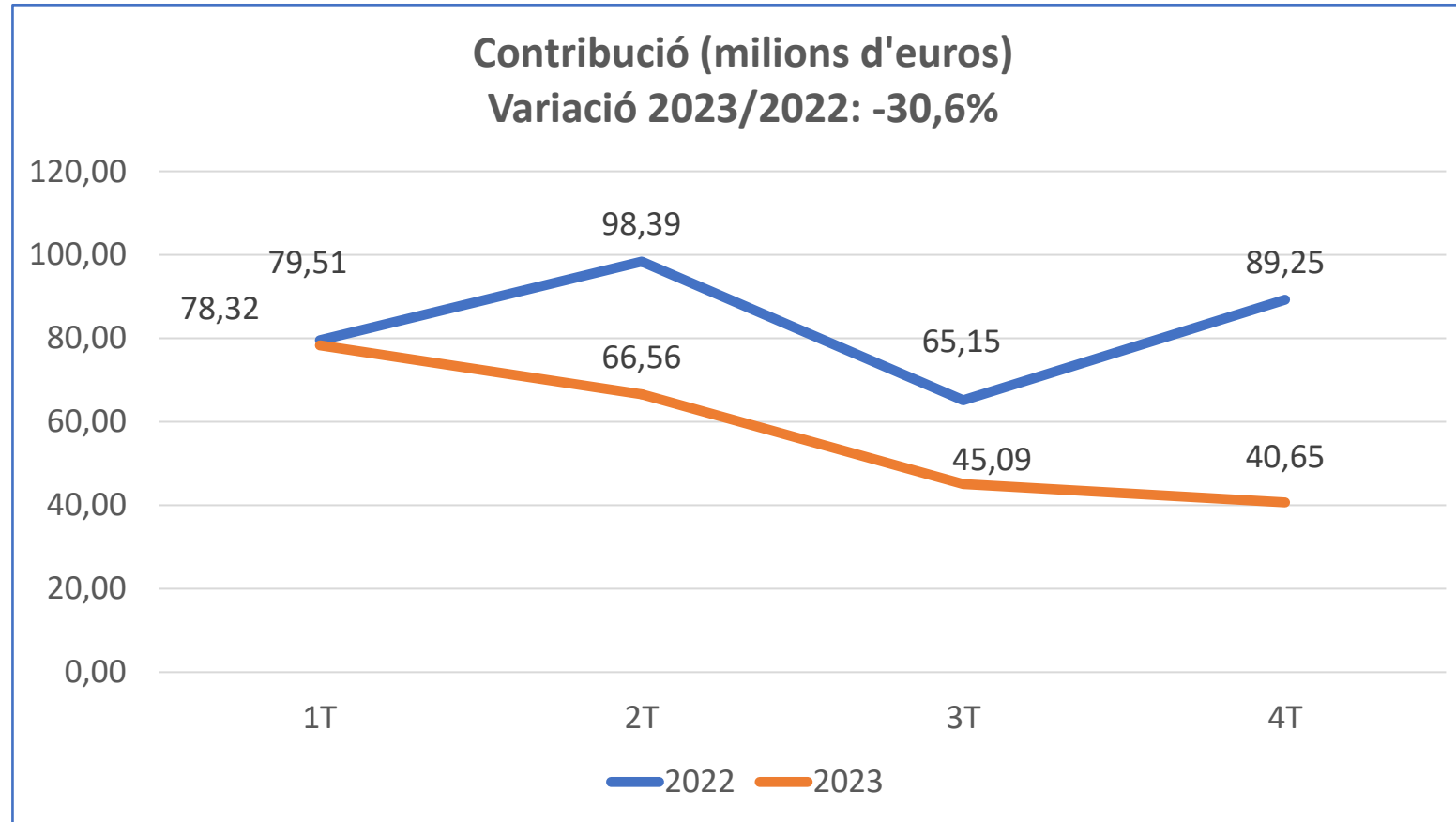


EFFECTES EN LA VARIACIÓ DE LES VENDES

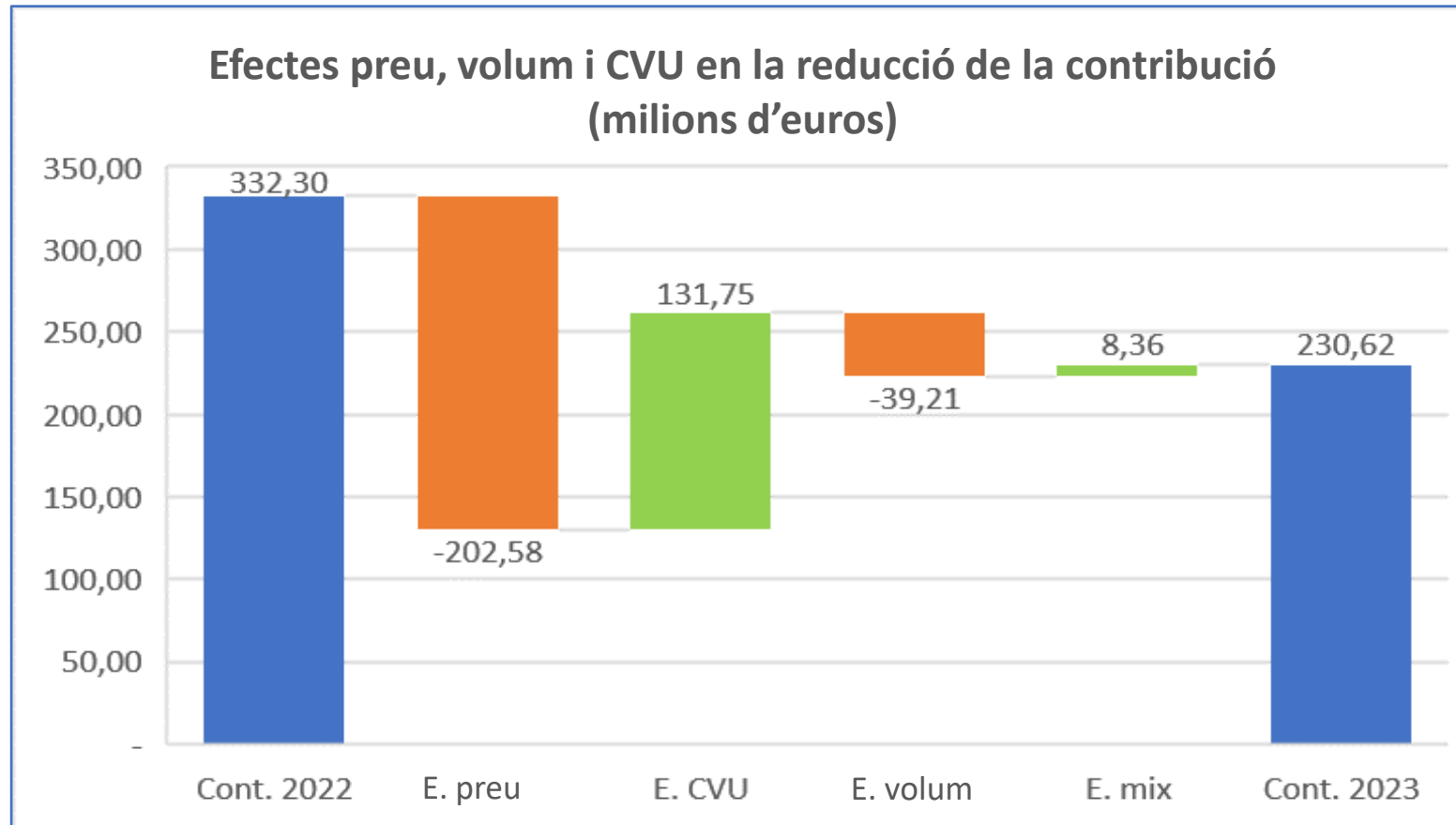
Efectes preu i volum en la reducció de les vendes
(milions d'euros)



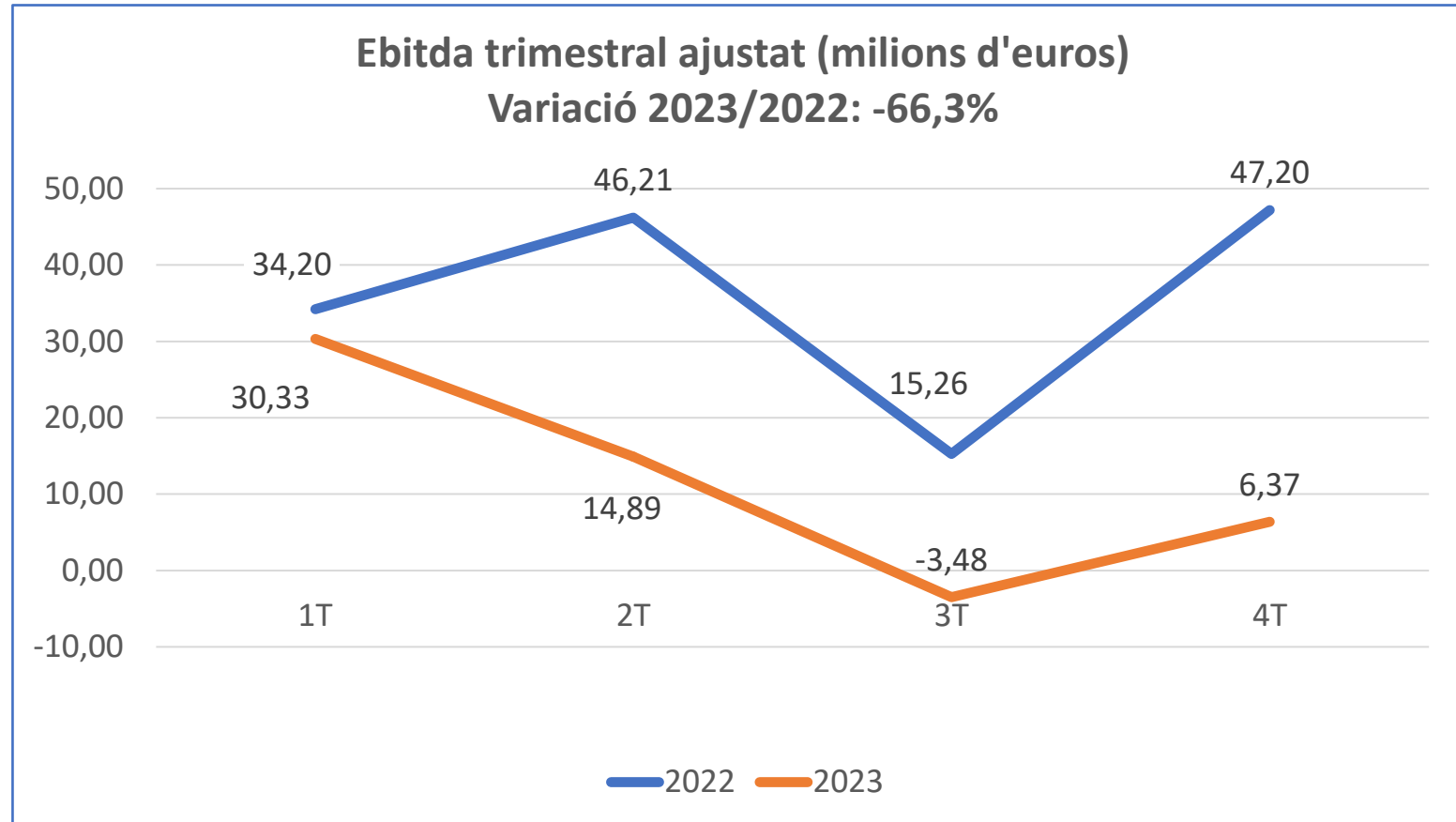
EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LA CONTRIBUCIÓ



EFFECTES EN LA VARIACIÓ DE LA CONTRIBUCIÓ

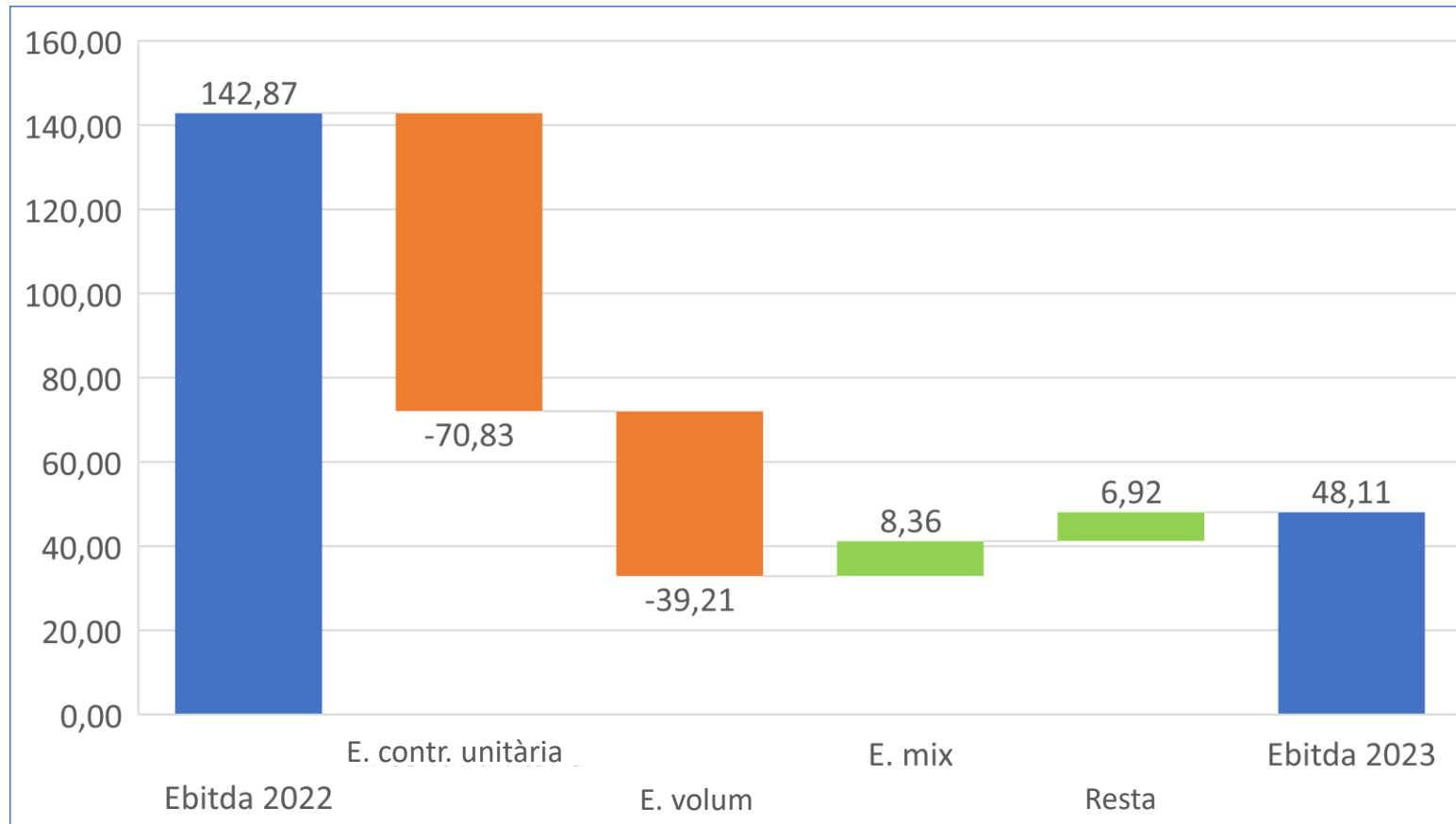


EVOLUCIÓ DE L'EBITDA AJUSTAT



Ebitda ajustat: ebitda excloent partides atípiques.

EFFECTES DE LA CONTRIBUCIÓ UNITÀRIA I EL VOLUM EN LA REDUCCIÓ DE L'EBITDA AJUSTAT (milions d'euros)



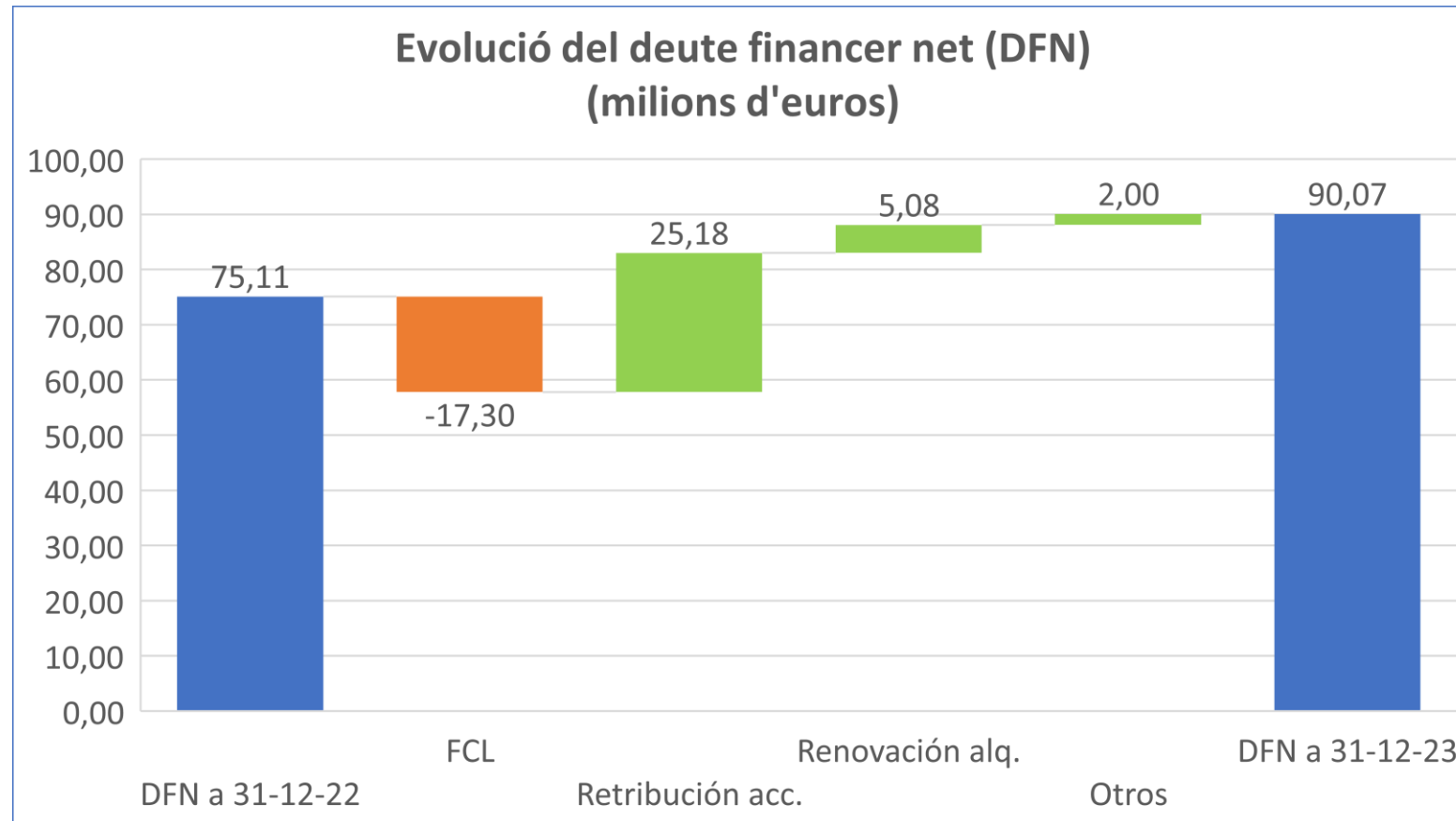
COMPTE DE RESULTATS

Milers d'euros	2023	2022	%
Activitats que continuen			
Ingressos	757.626	1.059.685	-28,5
Vendes	707.214	998.532	-29,2
Prestació de serveis	18.080	26.370	-31,4
Altres ingressos	32.332	34.783	-7,0
Despeses	-713.320	-937.024	-23,9
Aprovisionaments i subministraments	-494.673	-698.589	-29,2
Despeses de personal	-91.627	-89.582	2,3
Altres despeses	-127.020	-148.855	-14,7
Ebitda	44.306	122.661	-63,9
Amortitzacions i deterioraments	-31.267	-30.505	2,5
Resultat financer	-8.005	-4.198	90,7
Benefici abans d'impostos	5.034	87.958	-94,3
Impostos als guanys	23.764	-17.314	-
Benefici de l'exercici de les activitats que continuen	28.798	70.644	-59,2
Pèrdua neta de l'exercici d'activitats interrompudes	-1.213	-7.655	-84,2
Benefici de l'exercici	27.585	62.989	-56,2

BALANÇ

Milers d'euros	31-12-23	31-12-22	Variació	%
Actius no corrents	419.152	393.040	26.112	6,6
Capital circulant	64.218	77.349	-13.131	-17,0
Actius corrents	169.527	241.119	-71.592	-29,7
Passius corrents	-105.309	-163.770	58.461	-35,7
Recursos emprats	483.370	470.389	12.981	2,8
Patrimoni net	363.115	360.710	2.405	0,7
Deute financer net (DFN)	90.070	75.110	14.960	19,9
Provisions i altres deutes	30.185	34.569	-4.384	-12,7
Origen de fons	483.370	470.389	12.981	2,8

PER QUÈ EL DEUTE FINANCIER NET PUJA?



DETALL DEL DEUTE FINANCER

Milers d'euros	31-12-23	31-12-22	Variació	%
Préstecs	108.831	85.007	23.822	28,0
Creditors per arrendament financer	9.260	12.324	-3.062	-24,9
Finançament de circulant	13.158	38.096	-24.938	-65,5
Deute financer brut	131.249	135.427	-4.178	-3,1
Tresoreria	39.145	58.283	-19.138	-32,8
Dipòsits	2.034	2.034	-	-
Deute financer net	90.070	75.110	14.960	19,9

LIQUIDITAT

Milers d'euros	31-12-2023	31-12-2022	%
Tresoreria	39.145	58.283	-32,8
Finançament no disposat	109.487	99.863	9,6
Liquiditat total	148.632	158.146	6,0

RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA

RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA AMB CÀRREC AL BENEFICI DE 2023*

	Import (milions d'euros)	Payout (%)
Pagament per dividend (de 0,07 euros/acció)	6,40	23,9
Desemborsament per recompra d' accions pròpies	2,32	8,6
Retribució total	8,72	32,5

* Proposta pendent de l'aprovació de la junta general de juny de 2024.

RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA ACUMULADA

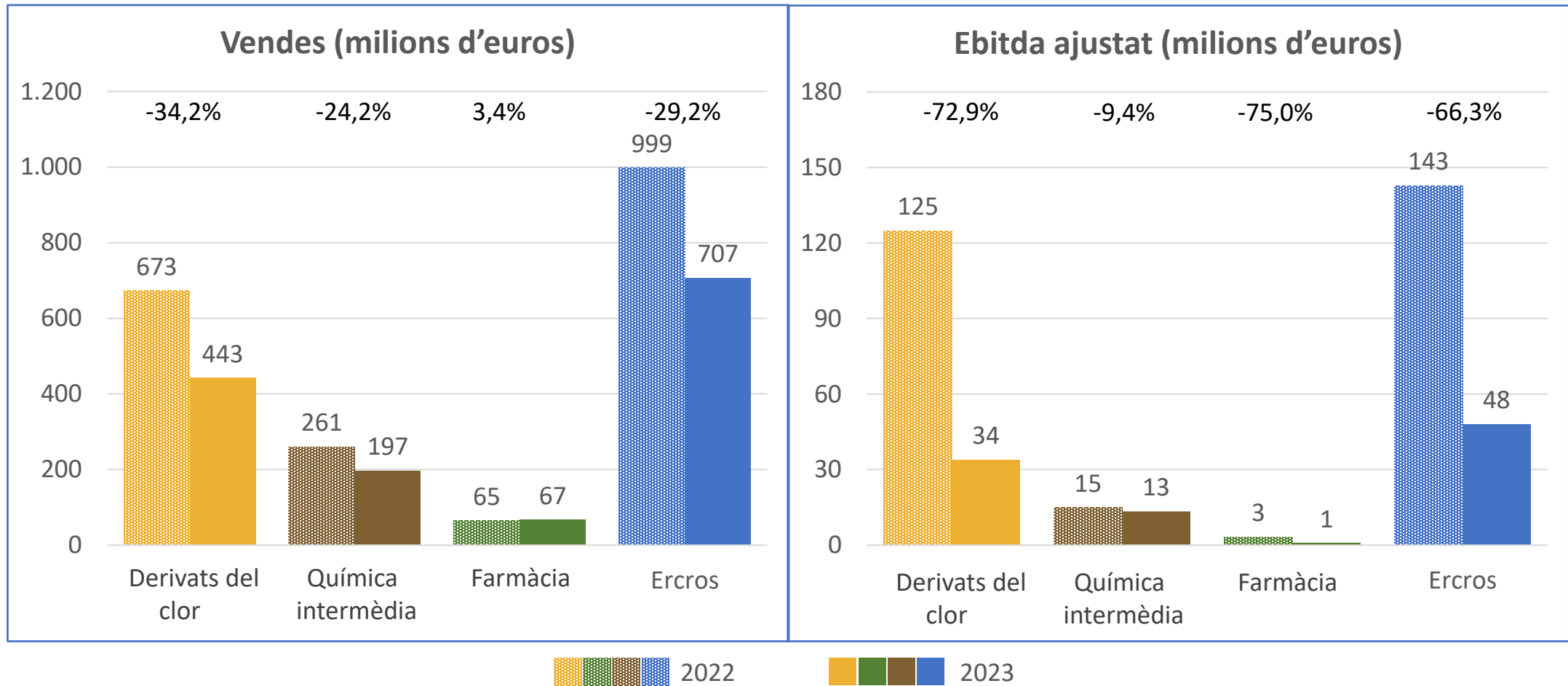
	2016-2023	
	Milions d'euros*	%
Pagament per dividend	49,55	40,3
Desemborsament per recompra d' accions pròpies	73,55	59,7
Retribució total	123,10	100,0

- Xifres aproximades, pendents de l'aprovació de la retribució per la junta general de juny de 2024.
- Aquestes xifres inclouen la retribució a l'accionista, mostrada en la diapositiva anterior, amb càrrec al benefici de l'exercici 2023.

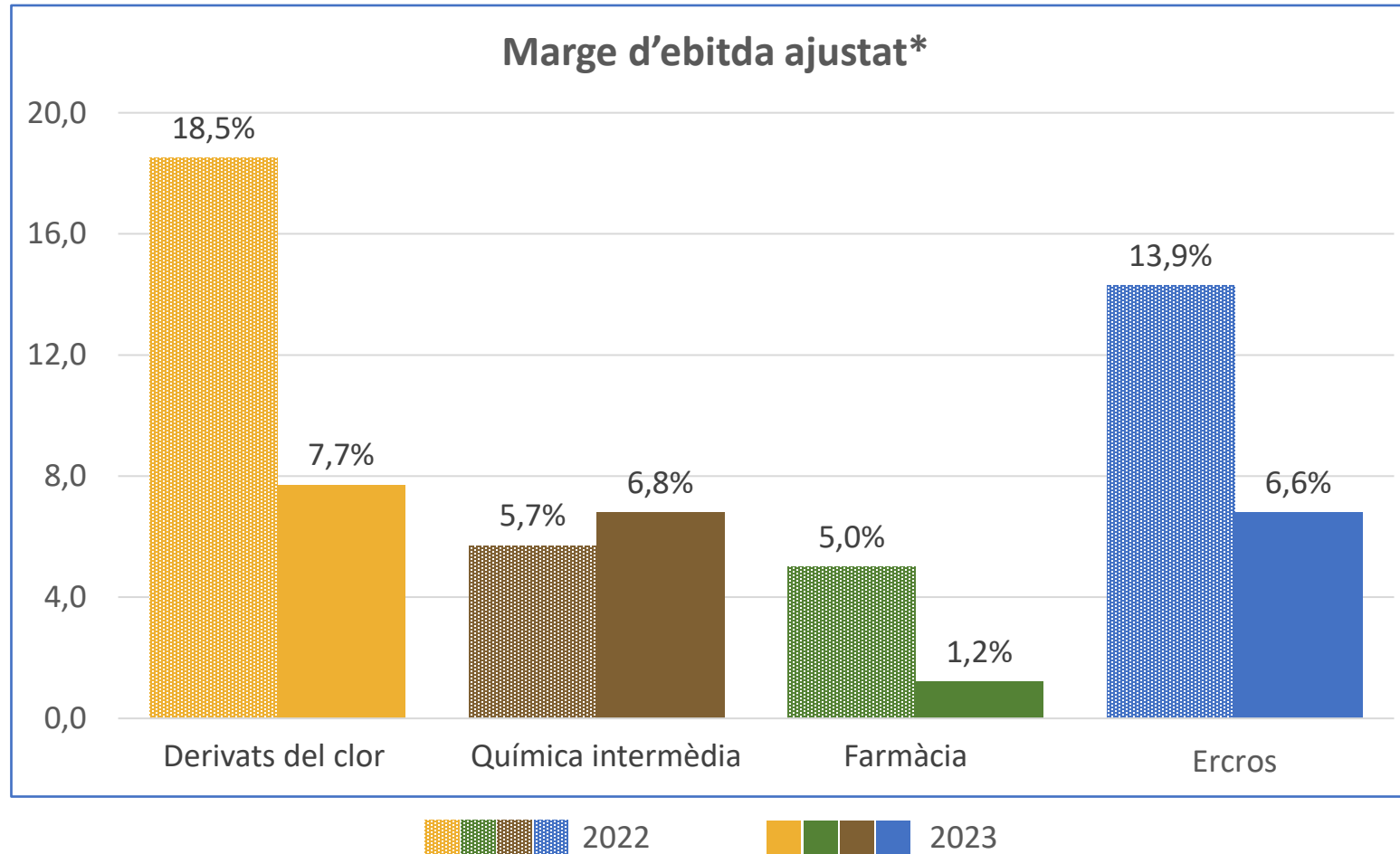
RESULTATS PER NEGOCIS

Milers d'euros	2023	2022	%
Divisió de derivats del clor			
Vendes de productes	442.729	673.099	-34,2
Ebitda ajustat	33.873	124.816	-72,9
Ebitda ajustat/vendes de productes (%)	7,7	18,5	-58,7
Divisió de química intermèdia			
Vendes de productes	197.392	260.518	-24,2
Ebitda ajustat	13.423	14.819	-9,4
Ebitda ajustat/vendes de productes (%)	6,8	5,7	19,5
Divisió de farmàcia			
Vendes de productes	67.093	64.915	3,4
Ebitda ajustat	811	3.239	-75,0
Ebitda ajustat/vendes de productes (%)	1,2	5,0	-75,8

DIFERÈNCIES ENTRE NEGOCIS

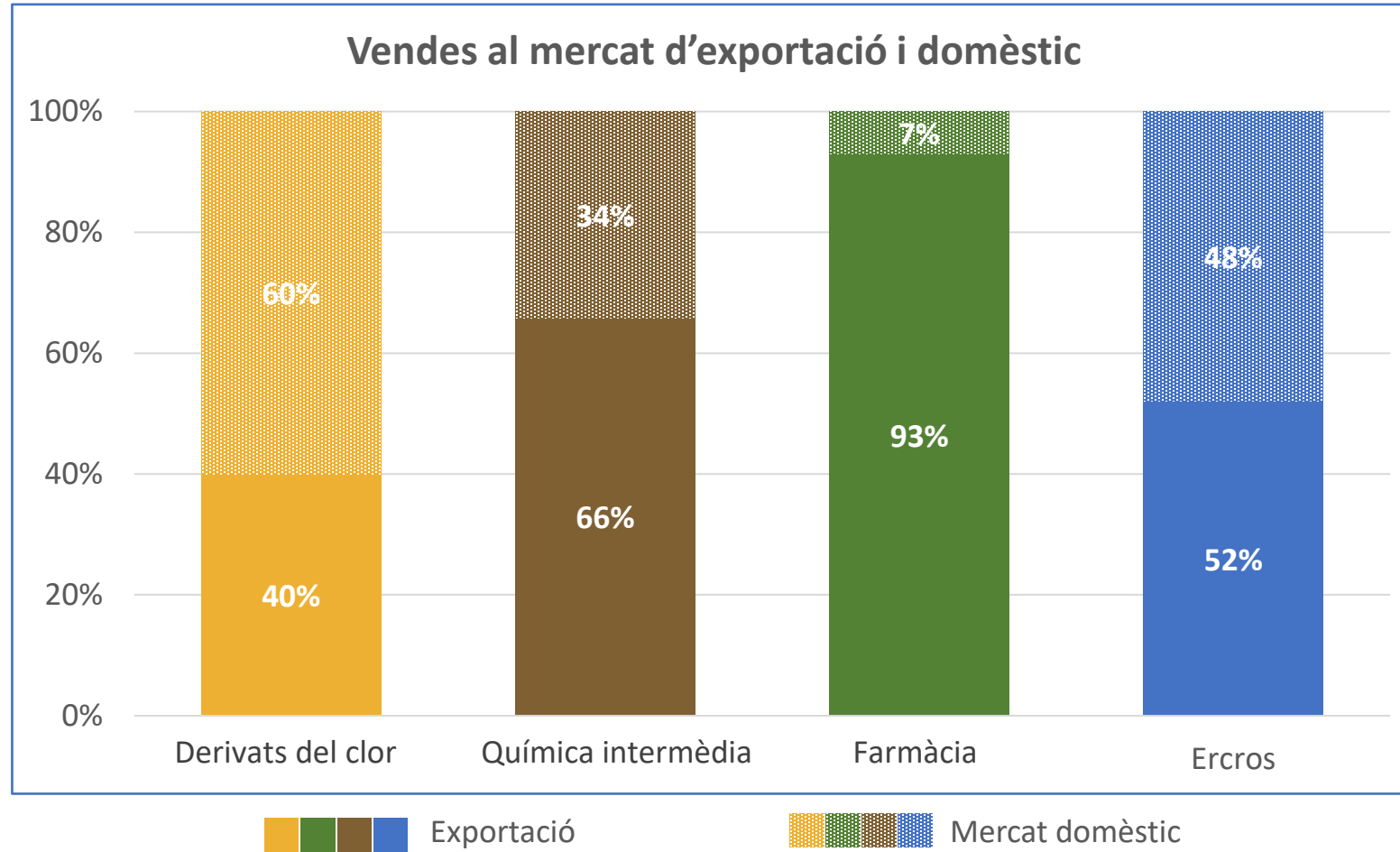


DIFERÈNCIES ENTRE NEGOCIS



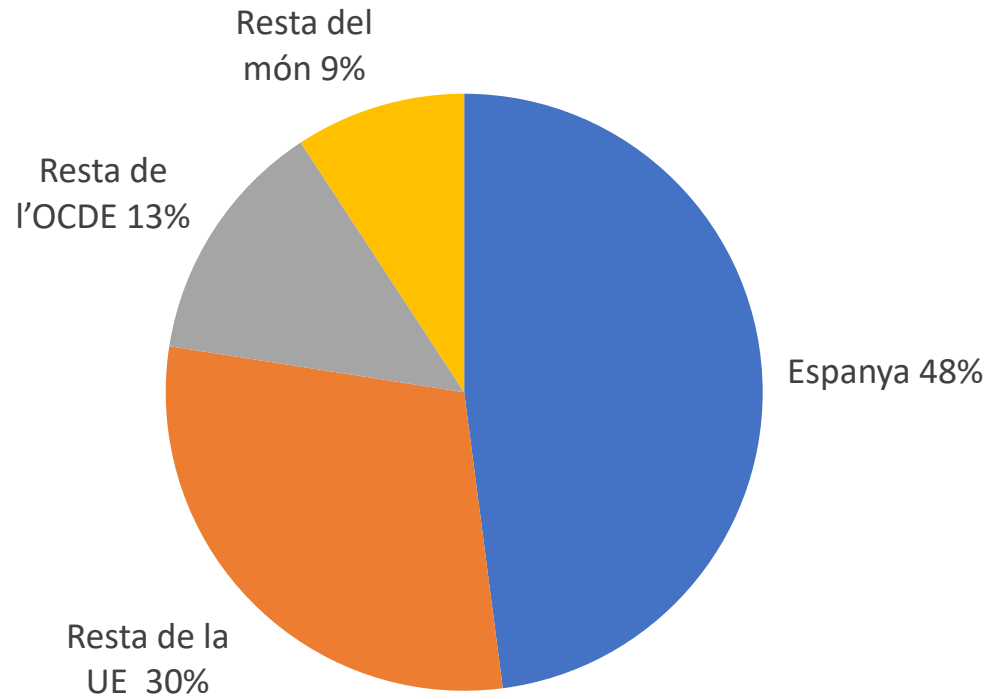
* Ebitda ajustat/vendes.

COMERÇ EXTERIOR PER NEGOCIS

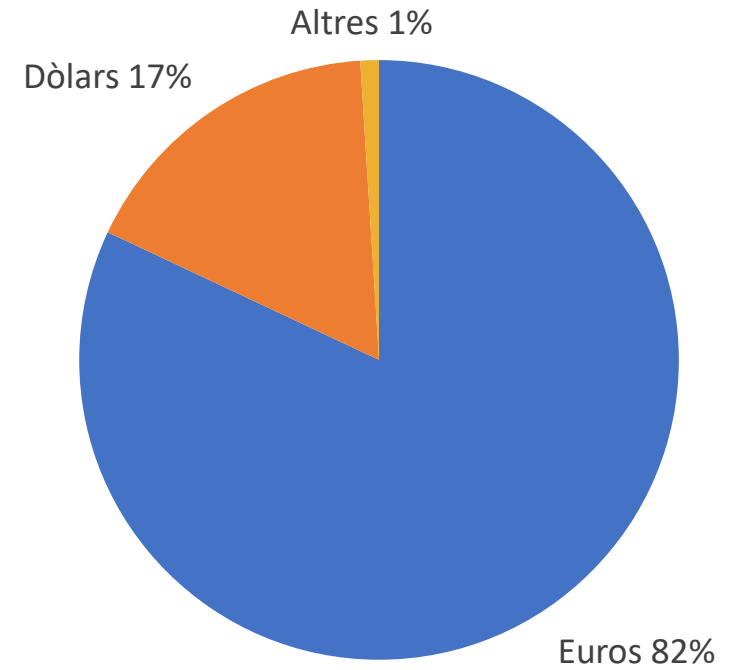


ESTRUCTURA DE LES VENDES

Vendes per destinació



Vendes per divises



* Lliure esterlina i yen.

A dia d'avui, han culminat les següents actuacions:

Diversificació:

- Ampliació de la planta de poliols a Tortosa.
- Ampliació de la planta de compostos per emmotllar a Cerdanyola.
- Ampliació de les plantes de clorit sòdic i ATCC a Sabiñánigo.
- Ampliació de la planta de fosfomicina trometamol; producció d'àcid fusídric micronitzat estèril; nova planta d'extracció de sals d'eritromicina; i escalat industrial per a la fabricació de vancomicina i gentamicina, a Aranjuez.

Digitalització:

- Implantació del *Business Intelligence* a les àrees de compres, logística, producció i manteniment.
- *Tracking* i seguiment de les expedicions per via marítima i terrestre.
- Solucions de mobilitat a l'entorn industrial.

Descarbonització:

- Millora de l'eficiència energètica a Tortosa i optimització dels consums energètics a Cerdanyola.
- Substitució de lluminàries per *led* a les fàbriques de la divisió de química intermèdia i al complex industrial de Tarragona.
- Optimització dels consums de productes químics i matèries primeres a Aranjuez.
- Millora de l'aprofitament de l'hidrogen a Sabiñánigo, Vila-seca I i Vila-seca II.

¿QUÈ ESPEREM DEL 2024?

- Segueix l'entorn d'alta incertesa, debilitat de la demanda i forta competència internacional.
- Les publicacions especialitzades retarden l'inici de la recuperació de la demanda del sector químic europeu -prevista inicialment per al primer trimestre del 2024- fins a la segona meitat d'aquest any.
- En aquest context, els marges i els volums d'Ercros continuaran veient-se afectats durant el primer semestre del 2024 per recuperar-se, de manera gradual, la resta de l'any.