

RESULTADOS ANUALES DE ERCROS EJERCICIO 2023

Barcelona, 27 de febrero de 2024



Ercros



EBITDA AJUSTADO
48 MILLONES DE EUROS

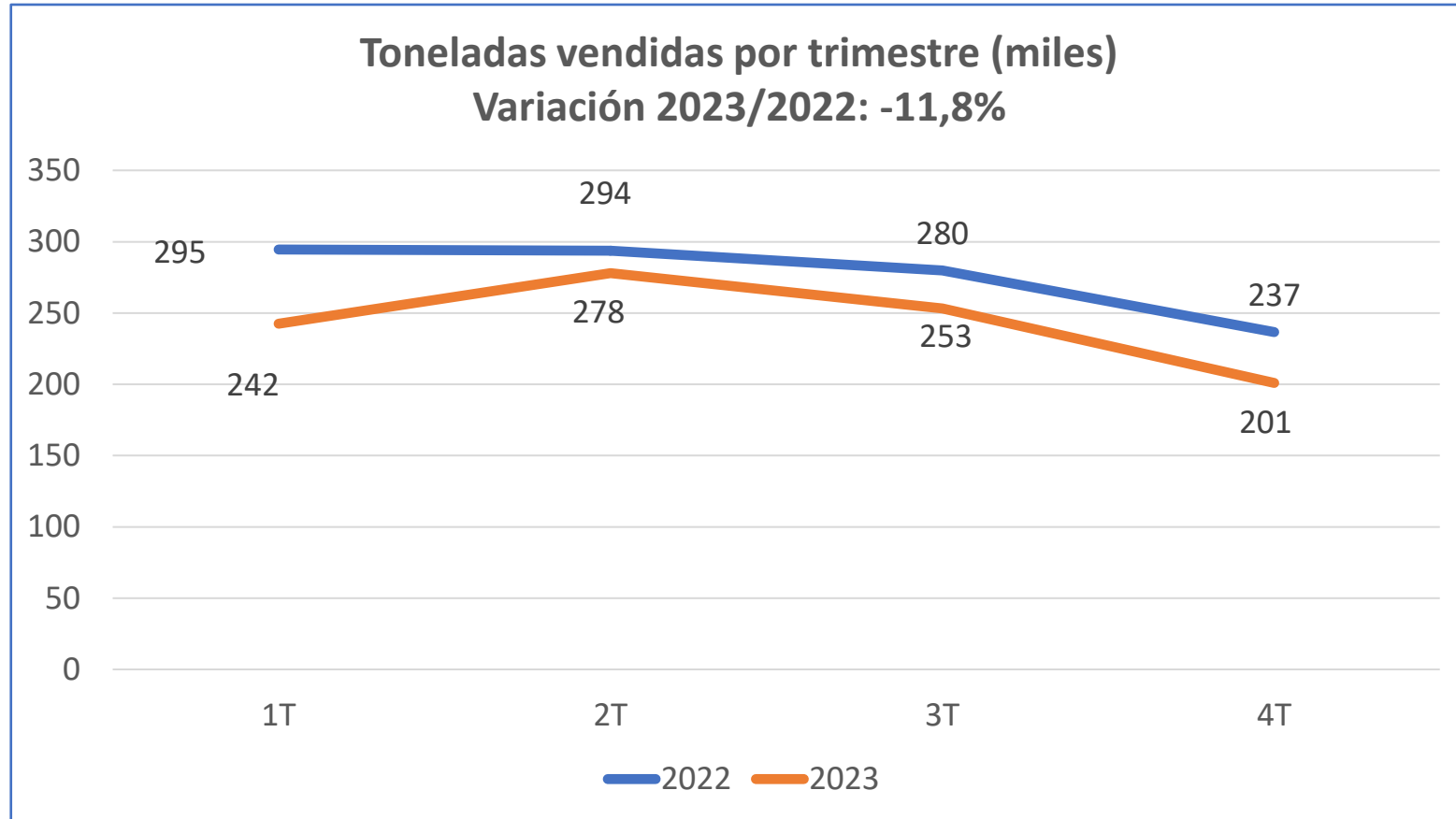
BENEFICIO
28 MILLONES DE EUROS

REMUNERACIÓN A LOS ACCIONISTAS
9 MILLONES DE EUROS

CLAVES DEL EJERCICIO

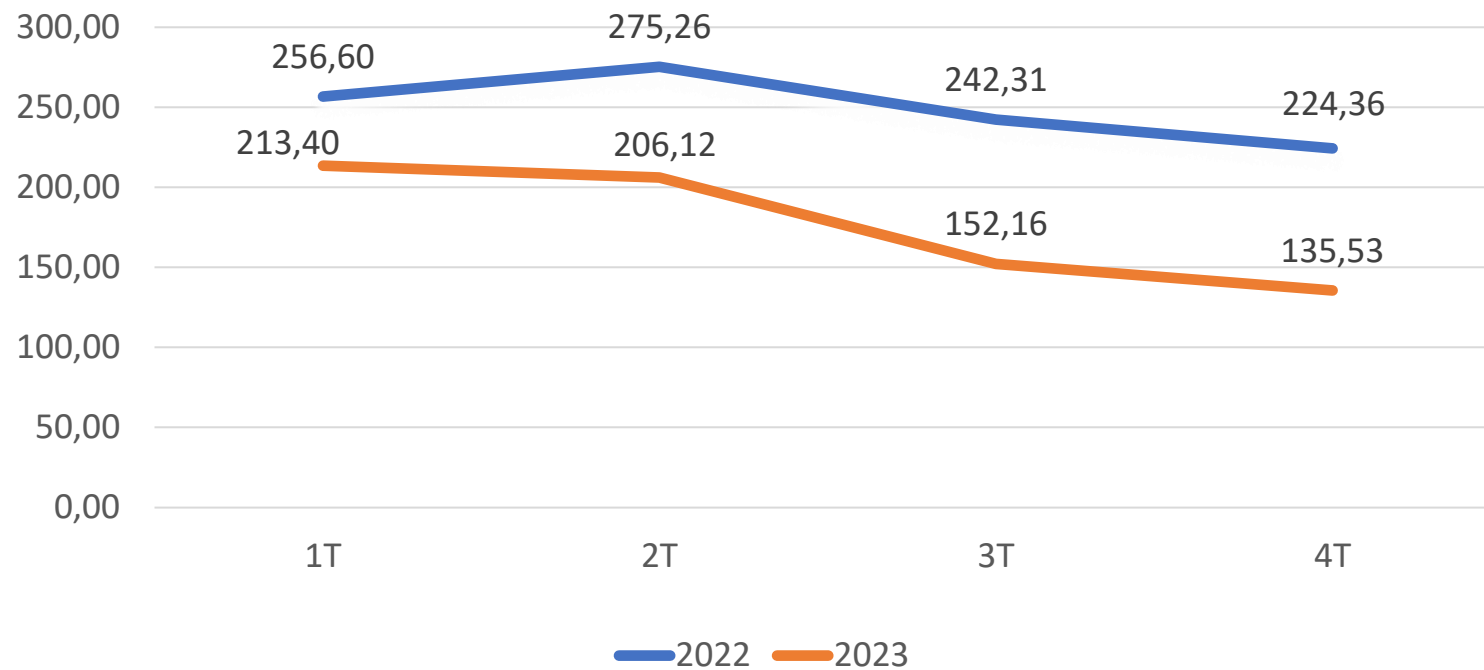
- (i) La sentencia del Tribunal Constitucional sobre la compensación de bases imponibles negativas suma 26,1 millones al beneficio inicial de Ercros.**
- (ii) El beneficio inicial de 1,5 millones se obtiene en un entorno de baja demanda del sector químico europeo presente desde mediados de 2022, caracterizado por una significativa reducción de precios y cantidades, por mercados muy volátiles y por una fuerte competencia internacional.**
- (iii) Los efectos del shock energético que siguió a la guerra en Ucrania, con altos costes de las energías y de las materias primas, siguen presentes, aunque con una clara tendencia a la moderación, entre otras causas, por la menor demanda del sector químico debido al descenso de su nivel de actividad.**

TONELADAS

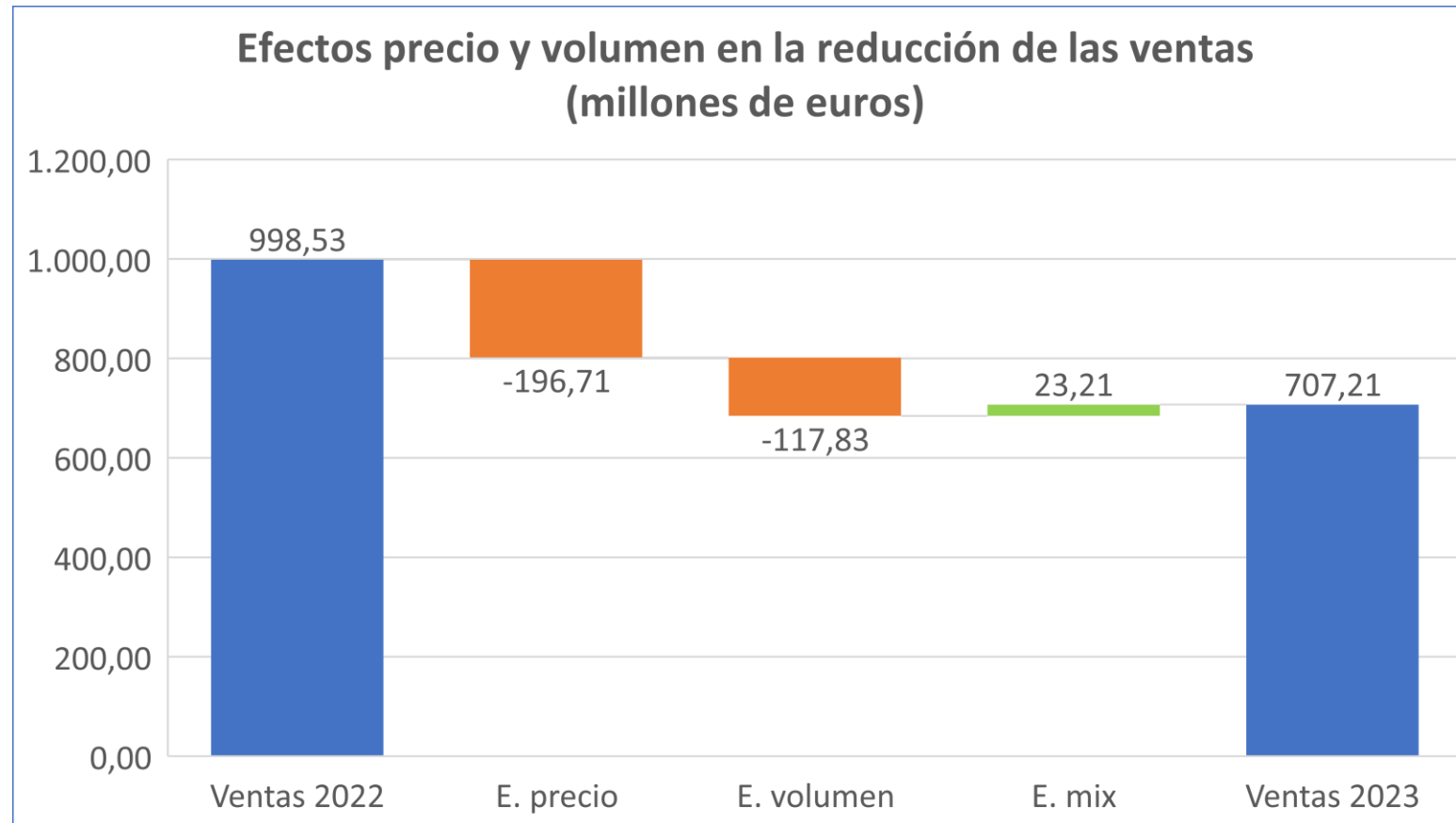


VENTAS

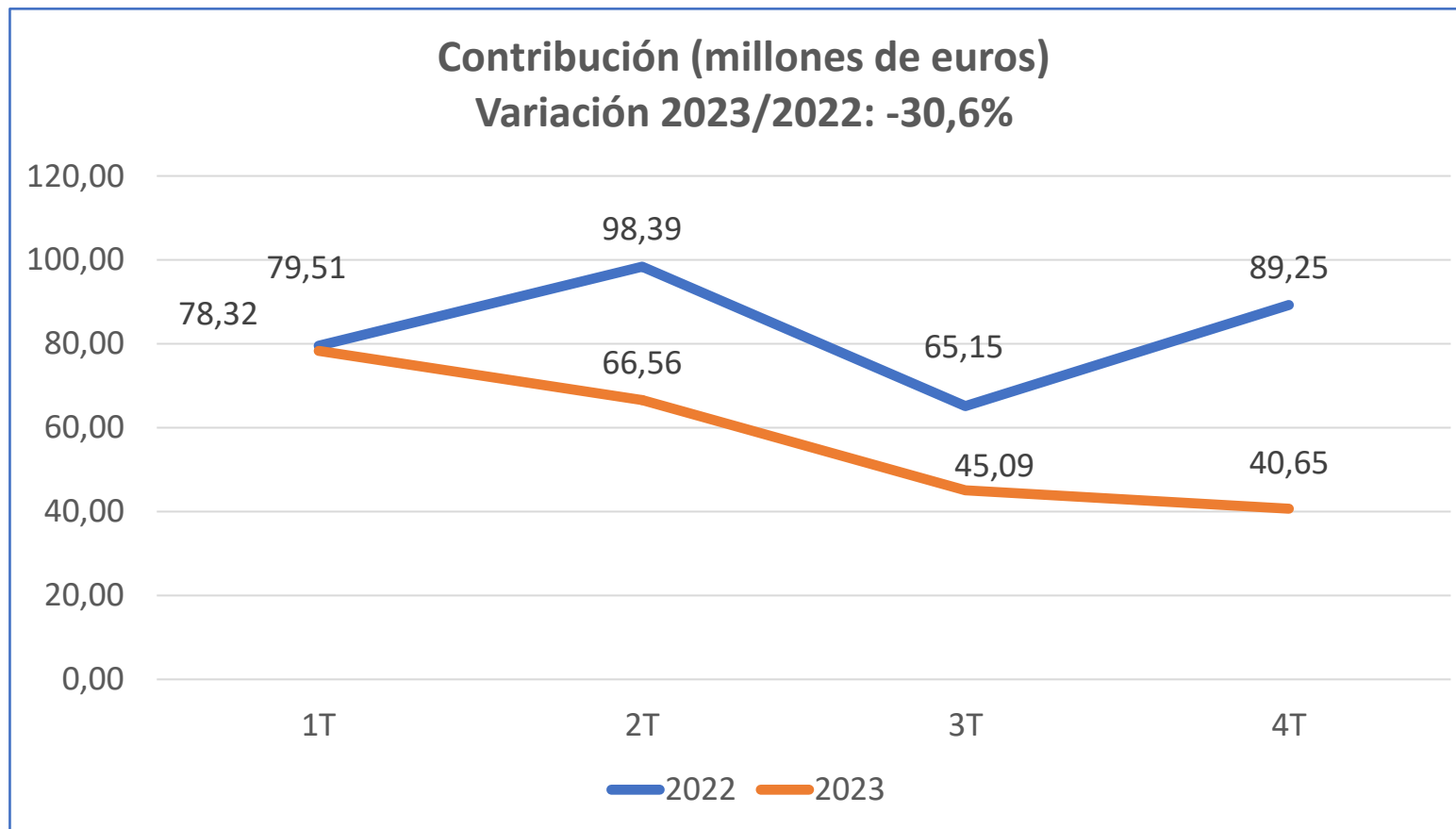
Ventas de productos por trimestre (millones de euros)
Variación 2023/2022: -29,2%



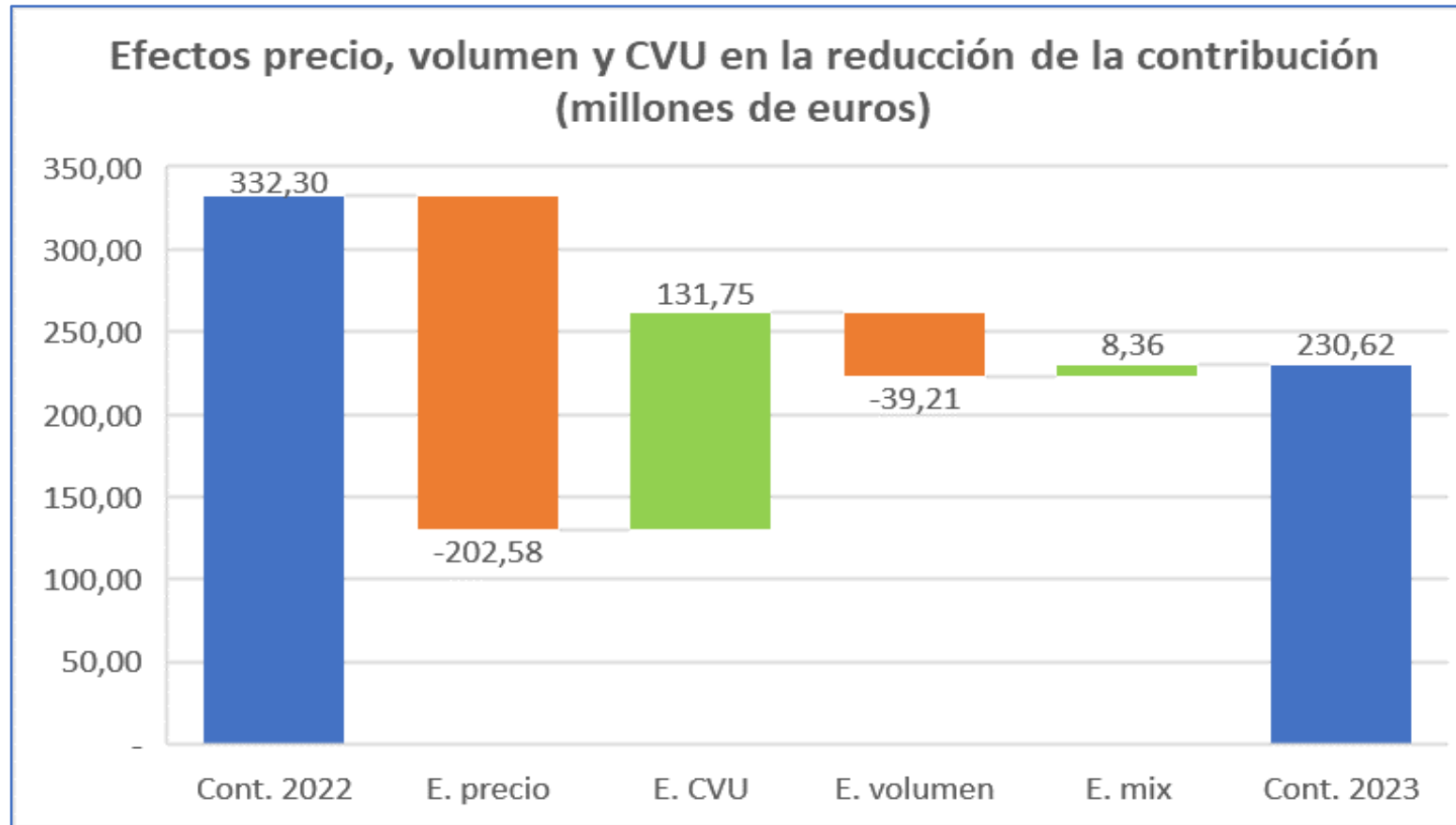
EFFECTOS EN LA VARIACIÓN DE LAS VENTAS



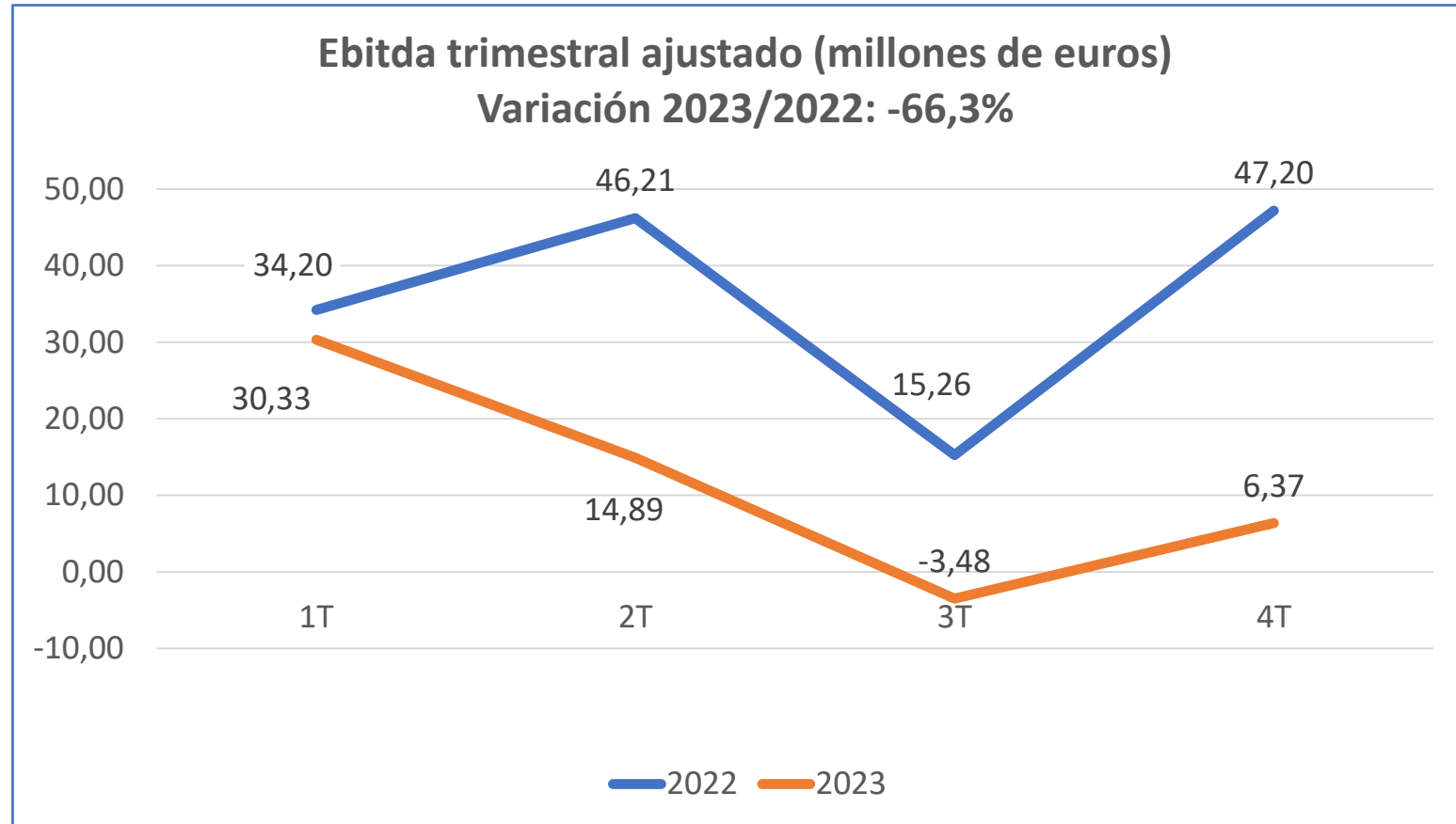
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DE LA CONTRIBUCIÓN



EFFECTOS EN LA VARIACIÓN DE LA CONTRIBUCIÓN

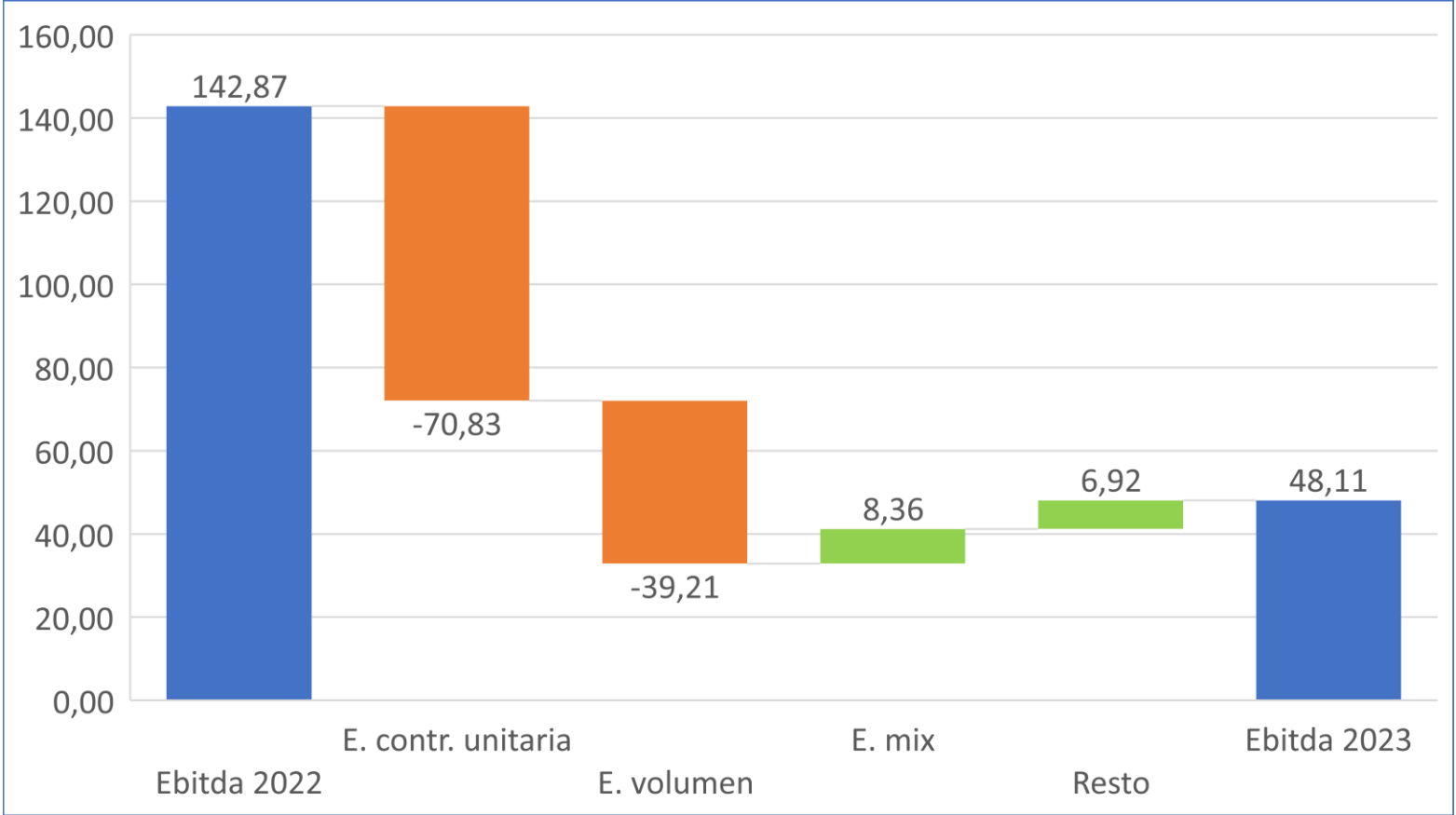


EVOLUCIÓN DEL EBITDA AJUSTADO



Ebitda ajustado: ebitda excluyendo partidas atípicas.

EFFECTOS DE LA CONTRIBUCIÓN UNITARIA Y EL VOLUMEN EN LA REDUCCIÓN DEL EBITDA AJUSTADO (millones de euros)



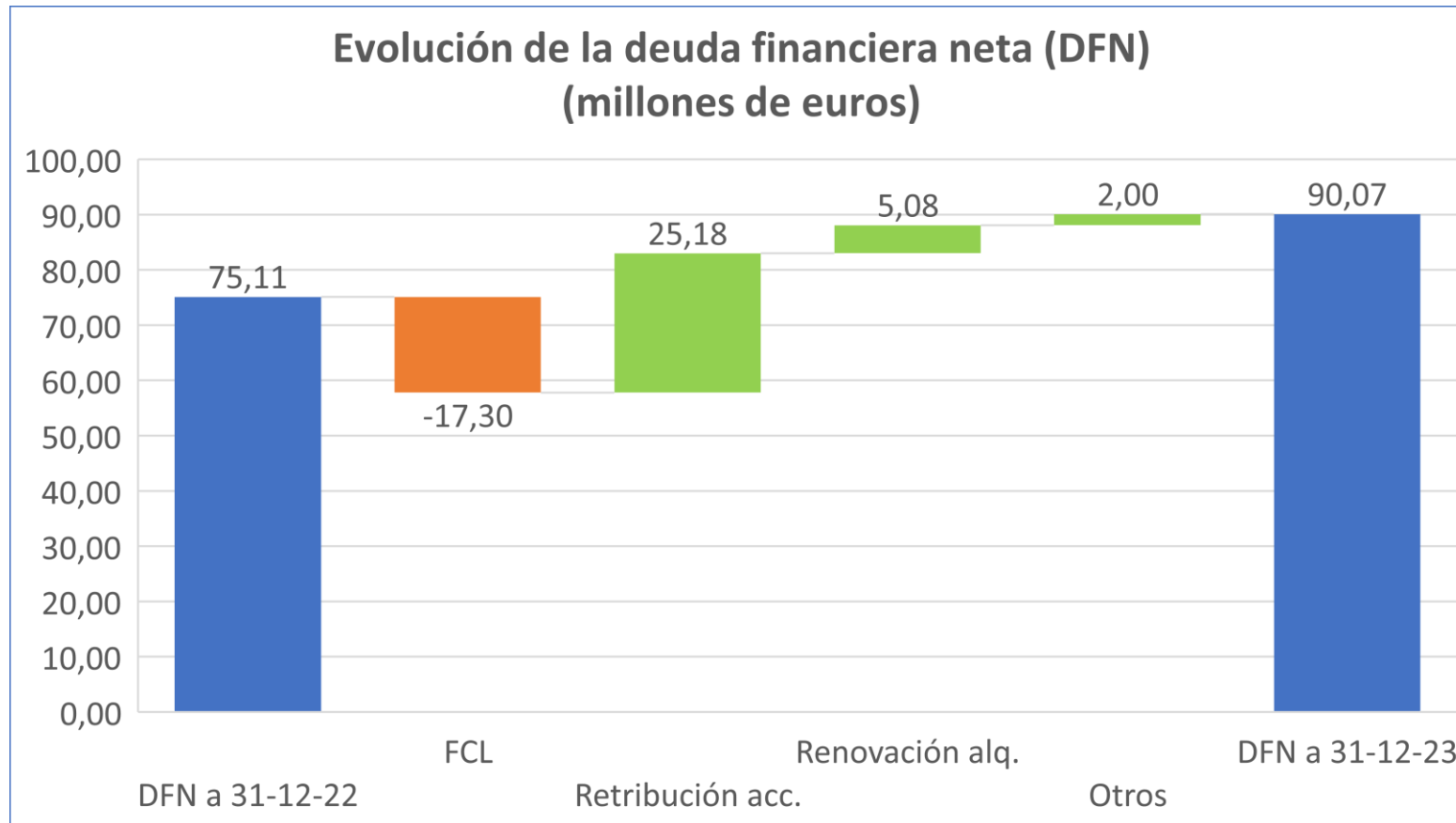
CUENTA DE RESULTADOS

Miles de euros	2023	2022	%
Actividades que continúan			
Ingresos	757.626	1.059.685	-28,5
Ventas	707.214	998.532	-29,2
Prestación de servicios	18.080	26.370	-31,4
Otros ingresos	32.332	34.783	-7,0
Gastos	-713.320	-937.024	-23,9
Aprovisionamientos y suministros	-494.673	-698.589	-29,2
Gastos de personal	-91.627	-89.582	2,3
Otros gastos	-127.020	-148.855	-14,7
Ebitda	44.306	122.661	-63,9
Amortizaciones y deterioros	-31.267	-30.505	2,5
Resultado financiero	-8.005	-4.198	90,7
Beneficio antes de impuestos	5.034	87.958	-94,3
Impuestos a las ganancias	23.764	-17.314	-
Beneficio del ejercicio de las actividades que continúan	28.798	70.644	-59,2
Pérdida neta del ejercicio de actividades interrumpidas	-1.213	-7.655	-84,2
Beneficio del ejercicio	27.585	62.989	-56,2

BALANCE

Miles de euros	31-12-23	31-12-22	Variación	%
Activos no corrientes	419.152	393.040	26.112	6,6
Capital circulante	64.218	77.349	-13.131	-17,0
Activos corrientes	169.527	241.119	-71.592	-29,7
Pasivos corrientes	-105.309	-163.770	58.461	-35,7
Recursos empleados	483.370	470.389	12.981	2,8
Patrimonio neto	363.115	360.710	2.405	0,7
Deuda financiera neta (DFN)	90.070	75.110	14.960	19,9
Provisiones y otras deudas	30.185	34.569	-4.384	-12,7
Origen de fondos	483.370	470.389	12.981	2,8

¿POR QUÉ LA DEUDA FINANCIERA NETA SUBE?



DETALLE DE LA DEUDA FINANCIERA

Miles de euros	31-12-23	31-12-22	Variación	%
Préstamos	108.831	85.007	23.822	28,0
Acreedores por arrendamiento financiero	9.260	12.324	-3.062	-24,9
Financiación de circulante	13.158	38.096	-24.938	-65,5
Deuda financiera bruta	131.249	135.427	-4.178	-3,1
Tesorería	39.145	58.283	-19.138	-32,8
Depósitos	2.034	2.034	-	-
Deuda financiera neta	90.070	75.110	14.960	19,9

LIQUIDEZ

Miles de euros	31-12-2023	31-12-2022	%
Tesorería	39.145	58.283	-32,8
Financiación no dispuesta	109.487	99.863	9,6
Liquidez total	148.632	158.146	-6,0

RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA

RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA CON CARGO AL BENEFICIO DE 2023*

	Importe (millones de euros)	Payout (%)
Pago por dividendo (de 0,07 euros/acción)	6,40	23,9
Desembolso por recompra de acciones propias	2,32	8,6
Retribución total	8,72	32,5

* Propuesta pendiente de la aprobación de la junta general de junio de 2024.

RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA ACUMULADA

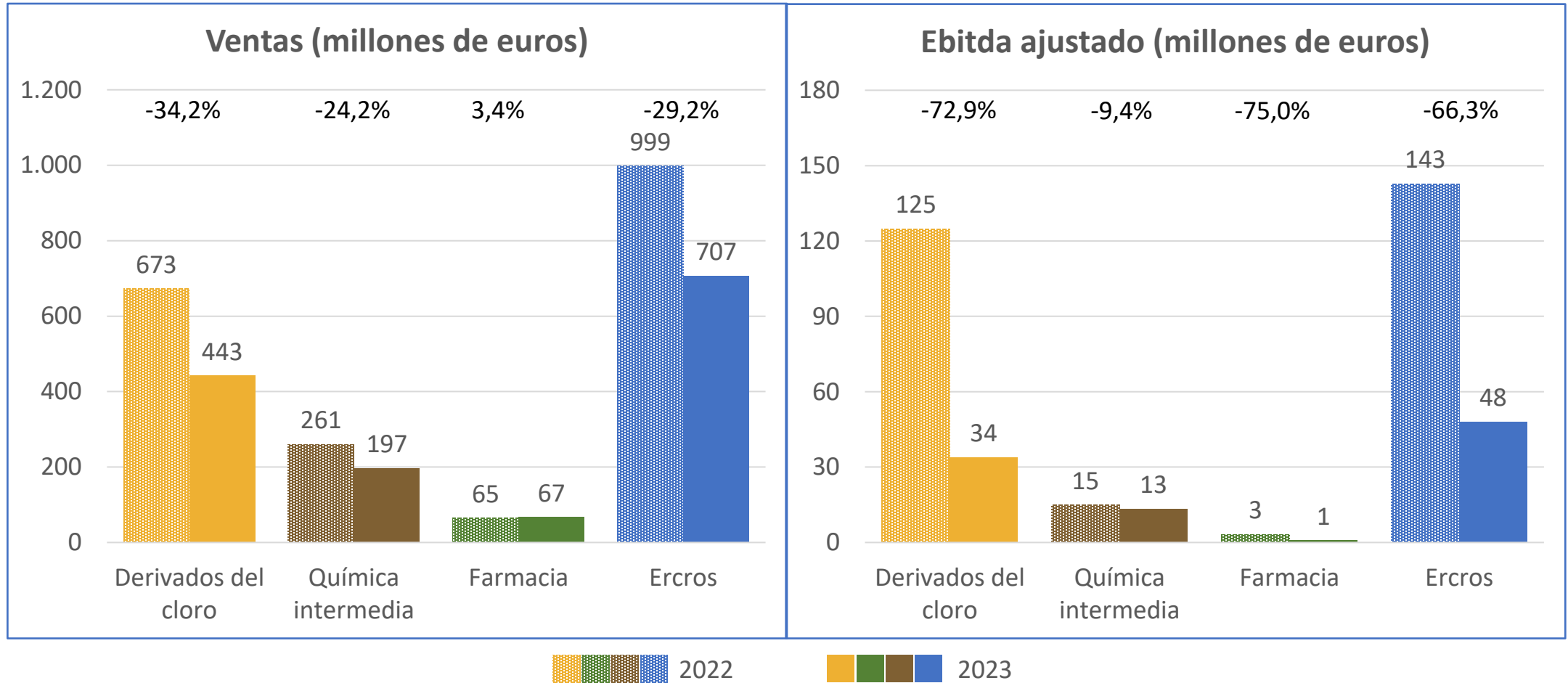
	2016-2023	
	Millones de euros*	%
Pago por dividendo	49,55	40,3
Desembolso por recompra de acciones propias	73,55	59,7
Retribución total	123,10	100,0

- Cifras aproximadas, pendientes de la aprobación de la retribución por la junta general de junio de 2024. Estas cifras incluyen la retribución al accionista, mostrada en la diapositiva anterior, con cargo al beneficio del ejercicio 2023.

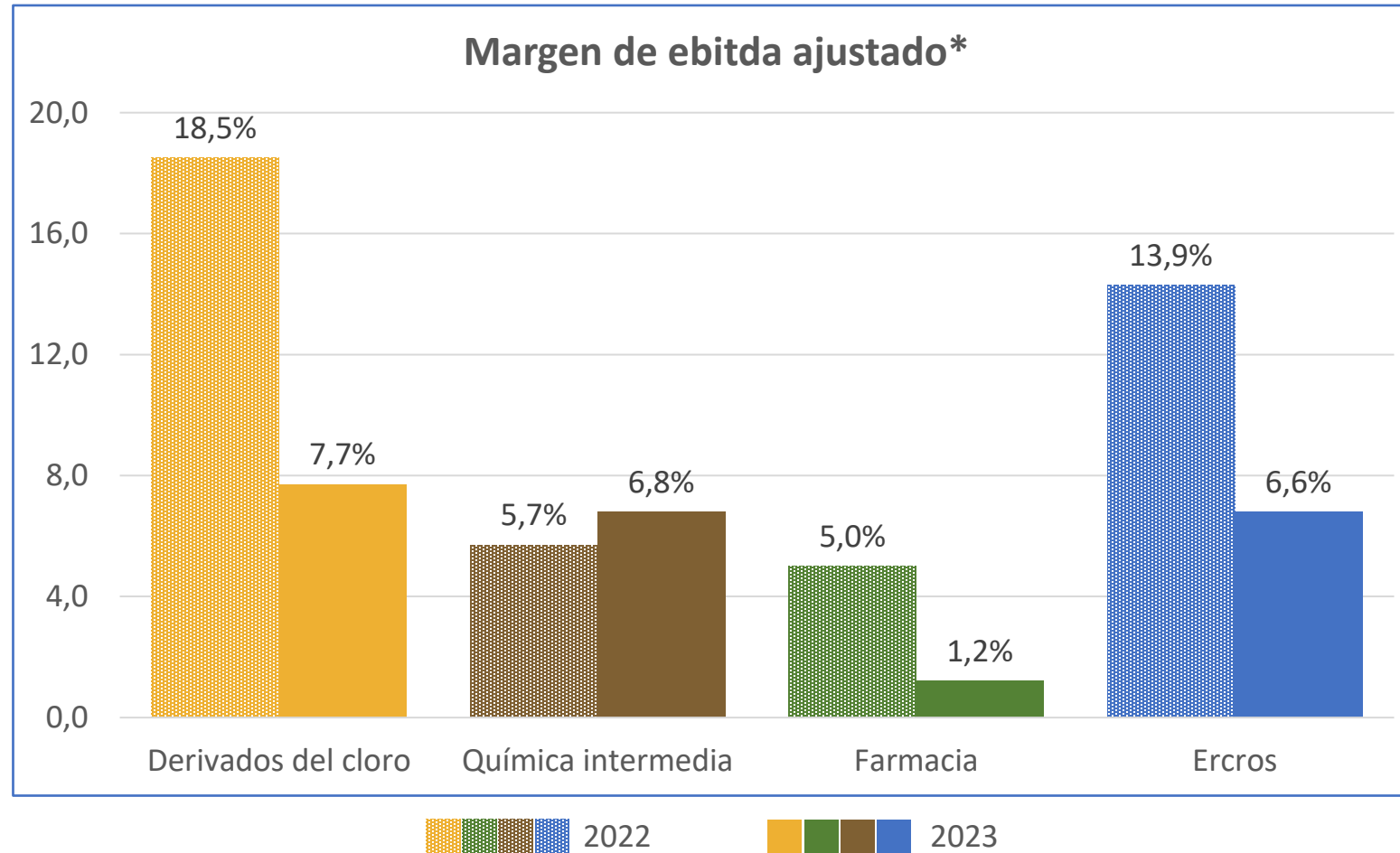
RESULTADOS POR NEGOCIOS

Miles de euros	2023	2022	%
División de derivados del cloro			
Ventas de productos	442.729	673.099	-34,2
Ebitda ajustado	33.873	124.816	-72,9
Ebitda ajustado/ventas de productos (%)	7,7	18,5	-58,7
División de química intermedia			
Ventas de productos	197.392	260.518	-24,2
Ebitda ajustado	13.423	14.819	-9,4
Ebitda ajustado/ventas de productos (%)	6,8	5,7	19,5
División de farmacia			
Ventas de productos	67.093	64.915	3,4
Ebitda ajustado	811	3.239	-75,0
Ebitda ajustado/ventas de productos (%)	1,2	5,0	-75,8

DIFERENCIAS ENTRE NEGOCIOS

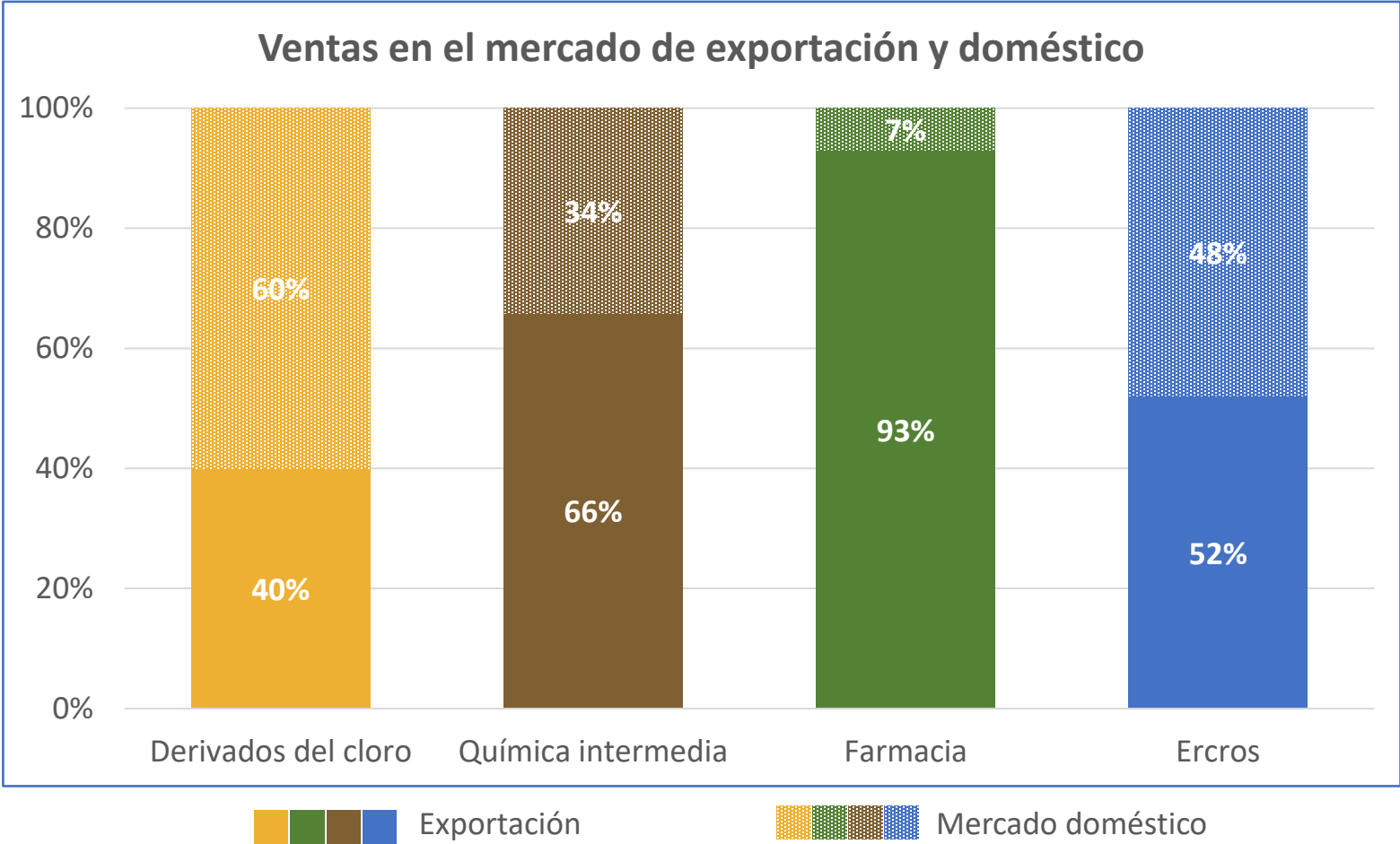


DIFERENCIAS ENTRE NEGOCIOS



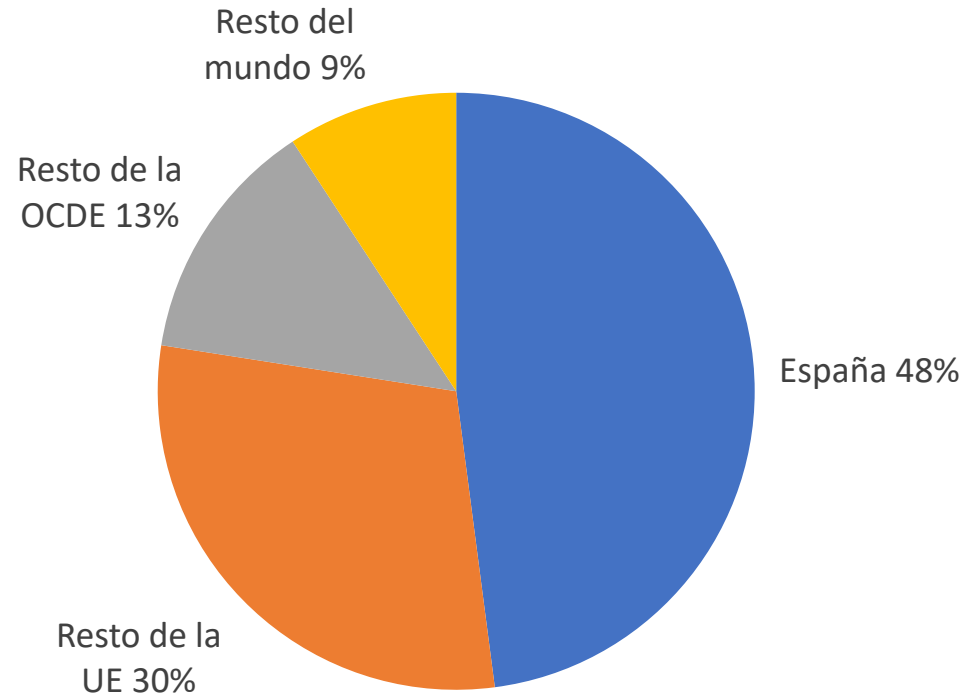
* Ebitda ajustado/ventas.

COMERCIO EXTERIOR POR NEGOCIOS

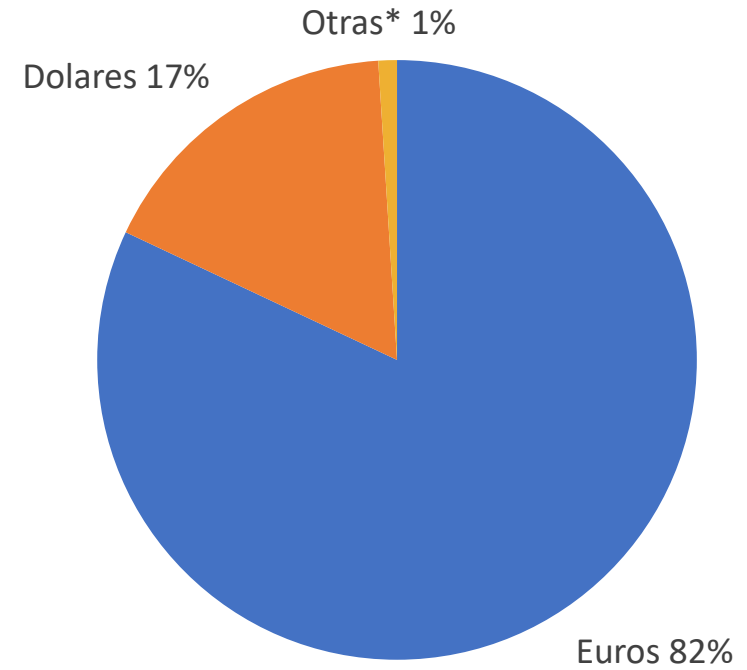


ESTRUCTURA DE LAS VENTAS

Ventas por destinos



Ventas por divisas



* Libra esterlina y yen.

A fecha de hoy, han culminado las siguientes actuaciones:

Diversificación:

- Ampliación de la planta de polioles en Tortosa.
- Ampliación de la planta de polvos de moldeo en Cerdanyola.
- Ampliación de las plantas de clorito sódico y ATCC en Sabiñánigo.
- Ampliación de la planta de fosfomicina trometamol; producción de ácido fusídico micronizado estéril; nueva planta de extracción de sales de eritromicina; y escalado industrial para la fabricación de vancomicina y gentamicina, en Aranjuez.

Digitalización:

- Implantación del *Business Intelligence* en las áreas de compras, logística, producción y mantenimiento.
- *Tracking* y seguimiento de las expediciones por vía marítima y terrestre.
- Soluciones de movilidad en el entorno industrial.

Descarbonización:

- Mejora de la eficiencia energética en Tortosa y optimización de los consumos energéticos en Cerdanyola.
- Sustitución de luminarias por led en las fábricas de la división de química intermedia y en el complejo industrial de Tarragona.
- Optimización de los consumos de productos químicos y materias primas en Aranjuez.
- Mejora del aprovechamiento del hidrógeno en Sabiñánigo, Vila-seca I y Vila-seca II.

¿QUÉ ESPERAMOS DE 2024?

- Sigue el entorno de alta incertidumbre, debilidad de la demanda y fuerte competencia internacional.
- Las publicaciones especializadas retrasan el inicio de la recuperación de la demanda del sector químico europeo -prevista inicialmente para el primer trimestre de 2024- hasta la segunda mitad de este año.
- En este contexto, los márgenes y volúmenes de Ercros seguirán viéndose afectados durante el primer semestre de 2024 para recuperarse, de forma gradual, en el resto del año.