

Presentación Resultados Q3 2024

Javier Hergueta - CFO

Miguel Bandrés - IRO

31 / Octubre / 2024



“Según un **informe** del **Banco Interamericano de Desarrollo (BID)** sobre los medios de pagos en Latinoamérica, los **países con mayor efectivo en circulación** son **Bolivia, Ecuador y Perú.**”

Fuente: Portafolio

“La **retirada de efectivo** creció un **4%** en el **último año en España**, con un **importe medio** de **180€** por **retirada**, consolidando la tendencia del uso del efectivo.”

Fuente: El Confidencial

“Según el último **estudio** sobre el **comportamiento sobre los pagos**, **más de la mitad de los Alemanes utilizan** habitualmente el **efectivo**, siendo el **principal método de pago.**”

Fuente: Bundesbank

“Una **encuesta** realizada en **Estados Unidos** muestra que **más del doble de los encuestados consideran** que el **efectivo** es el **principal medio de pago** respecto a los que piensan que **está obsoleto.**”

Fuente: The Independent



Hitos del periodo: Importante generación de caja y reducción de deuda

1. Hitos del periodo
Javier Hergueta – CFO

Ventas +1,7%

- **Crecimiento en euros** (ex M&A) +2,2%.
- **Crecimiento orgánico positivo** en todas las geografías.

Margen EBITA 11,8%

- Continua **mejora margen EBITA QoQ** (+70pb Q3).
- **Crecimiento Beneficio neto +4,1%** apalancado en **menor gasto financiero y tasa fiscal**.

Transformación 32,1% s/vtas

- **Incremento penetración PPTT en 9M** (+30pb vs 6M).
- Crecimiento **doble dígito Productos Transformación (+12,7%)** sin los impactos de **Australia ni India**.

FCF 92M €

- **Fuerte generación de caja Q3 estanco: +63M € FCF**.
- **Reducción Deuda Financiera Neta en 28M €**.

Otros

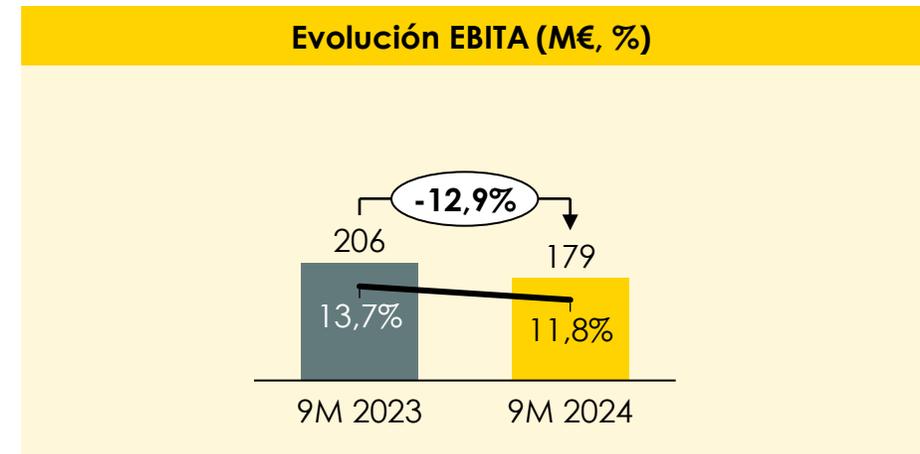
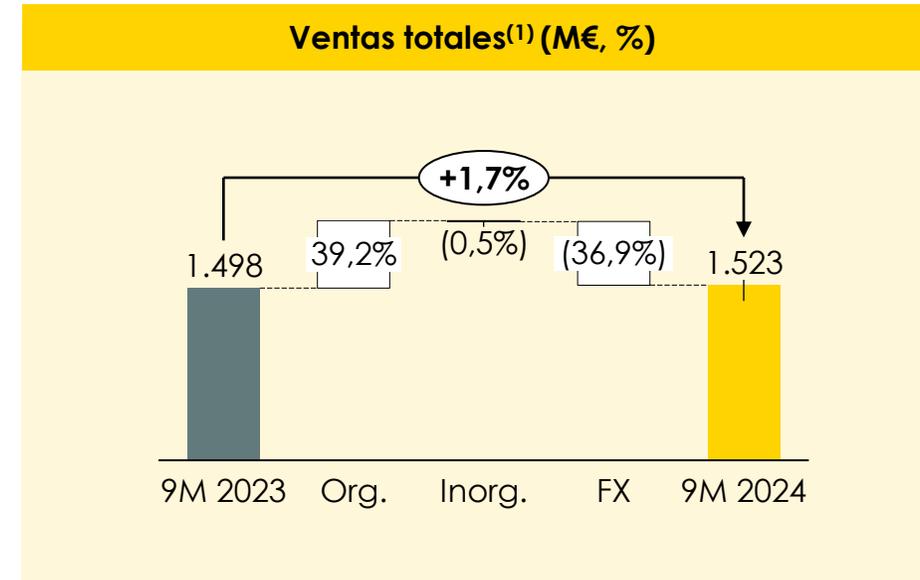
- **Crypto:** aumento de participación en **Minos Global**.
- **Pago** segundo tramo **dividendo 15M €**.



Cuenta de Pérdidas y Ganancias⁽¹⁾

2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Javier Hergueta – CFO

Millones Euros	9M 2023	9M 2024	VAR %
Ventas	1.498	1.523	1,7%
EBITDA	287	275	(4,3%)
Margen	19,2%	18,0%	
Amortización	(81)	(96)	
EBITA	206	179	(12,9%)
Margen	13,7%	11,8%	
Intangibles	(19)	(19)	
EBIT	187	160	(14,3%)
Margen	12,5%	10,5%	
Resultado financiero	(72)	(43)	
EBT	115	117	1,3%
Margen	7,7%	7,7%	
Impuestos	(52)	(51)	
Tasa fiscal	45,3%	43,8%	
Resultado Neto	63	66	4,1%
Margen	4,2%	4,3%	
Minoritarios	0	(1)	
Resultado Neto Consolidado	63	64	1,8%
Margen	4,2%	4,2%	
EPS⁽²⁾	4,14	4,32	4,5%



(1) Cifras según normativa contable de hiperinflación (IFRS 21 & 29) y arrendamientos (IFRS 16). (2) EPS expresado en céntimos de euro.

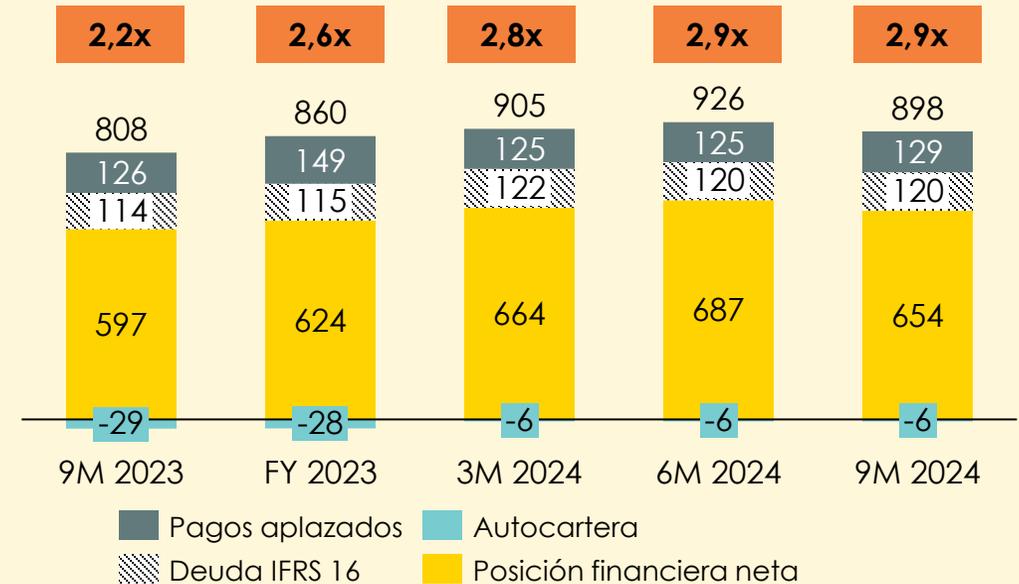


Cash Flow y Deuda Neta⁽¹⁾

3. Cash Flow y Deuda Neta
Javier Hergueta – CFO

Millones Euros	9M 2023	9M 2024
EBITDA	287	275
Provisiones y otros	(14)	(15)
Impuesto Beneficio Ordinario	(50)	(47)
Adquisición Inmov. Material	(73)	(67)
Variación Capital Circulante	(61)	(55)
Free Cash Flow	88	92
% Conversión ⁽²⁾	75%	76%
Pagos Intereses	(2)	(17)
Pagos Adquisiciones filiales	(19)	(32)
Dividendos y autocartera	(37)	(30)
Otros	(73)	(29)
Flujo neto total de caja	(42)	(16)
Posición financiera neta (inicio per.)	(510)	(624)
Aumento/(disminución) tesorería	(42)	(16)
Tipo de cambio	(45)	(14)
Posición financiera neta (final per.)	(597)	(654)

Ratio de Apalancamiento (Deuda Neta Total / EBITDA LTM)⁽¹⁾



Free Cash Flow Q3 estanco +63M € (+10M € vs Q3 2023).



Reducción impacto tipo de cambio (-31M € YoY).

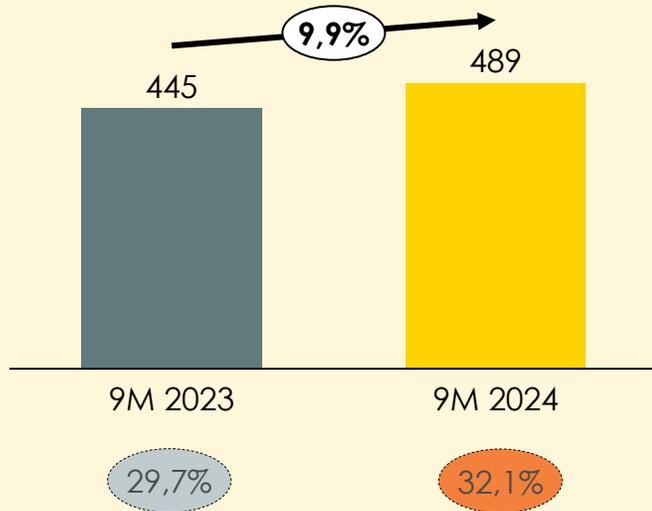


Reducción Deuda Financiera Neta (-28M € QoQ).

(1) Cifras según normativa contable de hiperinflación (IFRS 21 & 29) y arrendamientos (IFRS 16); (2) % Conversión: (EBITDA - Capex) / EBITDA.



Productos Transformación (M€) (1)



% Penetración sobre ventas



- Crecimiento **Productos Transformación c.+10% YoY (+12,7% sin los impactos de Australia ni India).**



- Incremento **Penetración Productos Transformación +240pb YoY.**



- **Crecimiento** apalancado en soluciones **Cash Today** y **Forex (apertura de 5 aeropuertos YTD).**

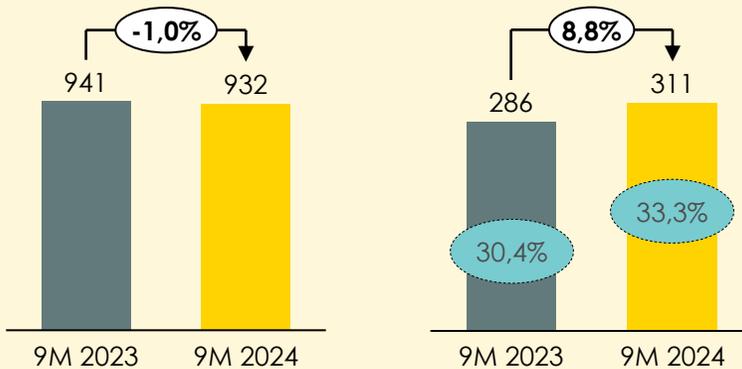
(1) Cifras reportadas según normativa contable de hiperinflación (IAS 21 & 29).

Iberoamérica ⁽¹⁾ ⁽²⁾, 61% ventas grupo

Ventas
(M€)

Org: +57,8%
Inorg: 0,0%
FX⁽²⁾: (58,7%)

Transformación
(M€, % ventas)



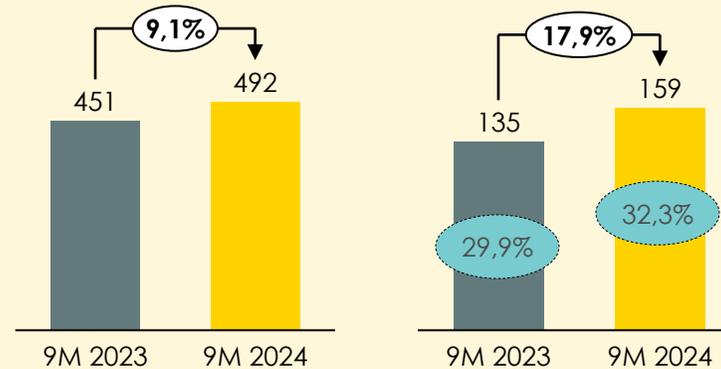
- **Relevante impacto divisa** en el trimestre.
- **Consolidación** ventas PPTT, representando **1/3** total.

Europa, 32% ventas grupo

Ventas
(M€)

Org: +6,8%
Inorg: +2,0%
FX⁽²⁾: +0,3%

Transformación
(M€, % ventas)



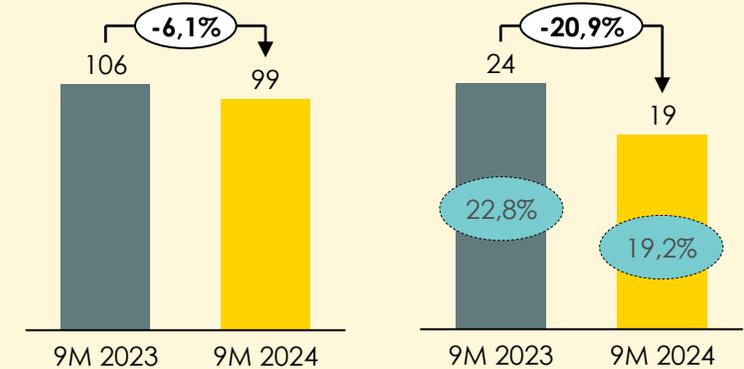
- **Crecimiento orgánico impulsado** principalmente por PPTT.
- Incremento **penetración PPTT YoY +240pb.**

Asia Pacífico, 7% ventas grupo

Ventas
(M€)

Org: +11,7%
Inorg: (16,2%)
FX⁽²⁾: (1,6%)

Transformación
(M€, % ventas)



- **Crecimiento orgánico** continúa a **doble dígito +11,7%**.
- **Crecimiento PPTT** a perímetro comparable **+50,7%**.



Conclusiones: Importante generación de caja y reducción de deuda

Ventas +1,7%

- **Crecimiento en euros** (ex M&A) +2,2%.
- **Crecimiento orgánico positivo** en todas las geografías.

Margen EBITA 11,8%

- Continua **mejora margen EBITA QoQ** (+70pb Q3).
- **Crecimiento Beneficio neto +4,1%** apalancado en **menor gasto financiero y tasa fiscal**.

Transformación 32,1% s/vtas

- **Incremento penetración PPTT en 9M** (+30pb vs 6M).
- Crecimiento **doble dígito Productos Transformación (+12,7%)** sin los impactos de **Australia ni India**.

FCF 92M €

- **Fuerte generación de caja Q3 estanco: +63M € FCF**.
- **Reducción Deuda Financiera Neta en 28M €**.

Otros

- **Crypto:** aumento de participación en **Minos Global**.
- **Pago** segundo tramo **dividendo 15M €**.

Presentación Resultados

20 004
Q3 2024 

PROSEGUR

Q&A



PROSEGUR

PROSEGUR

PROSEGUR

3388 LGT

Aviso Legal



Este documento se ha preparado exclusivamente por Prosegur Cash para su uso durante esta presentación.

La información contenida en este documento tiene únicamente fines informativos, se facilita por Prosegur Cash únicamente para ayudar a posibles interesados a hacer un análisis preliminar de Prosegur Cash y es de naturaleza limitada, sujeta a completarse y cambiarse sin aviso previo.

Este documento puede contener proyecciones o estimaciones relativas al desarrollo y los resultados futuros de los negocios de Prosegur Cash. Estas estimaciones corresponden a las opiniones y expectativas futuras de Prosegur Cash y, por tanto, están sujetas y afectadas por riesgos, incertidumbres, cambios en circunstancias y otros factores que pueden provocar que los resultados actuales difieran materialmente de los pronósticos o estimaciones. Prosegur Cash no asume ninguna responsabilidad al respecto, ni obligación de actualizar o revisar sus estimaciones, previsiones, opiniones o expectativas.

La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, por ello los destinatarios de este documento o aquellos que accedan a una copia deben estar advertidos de estas restricciones y cumplir con ellas.

Este documento ha sido facilitado con fines informativos únicamente y no constituye, ni debe ser interpretado, como un ofrecimiento para vender, intercambiar o adquirir o una solicitud de oferta para comprar ninguna acción de Prosegur Cash. Cualquier decisión de compra o inversión en acciones debe ser realizada sobre la base de la información contenida en los folletos completados, en cada momento, por Prosegur Cash.

Información de Contacto

Miguel Bandrés

Director Relación con Inversores

T | +34.900.321.009

E | miguel.bandres@prosegur.com

