

Presentación Resultados Q1 2023

Javier Hergueta - CFO

Miguel Bandrés - IRO

28 / Abril / 2023





“El **Banco Internacional de Pagos** certifica la **vuelta a la demanda de efectivo** tras la pandemia.”

Fuente: EuropaPress

“La **inflación subyacente** de la **eurozona** alcanza un nuevo **máximo histórico** del **5,7%**.”

Fuente: Euronews

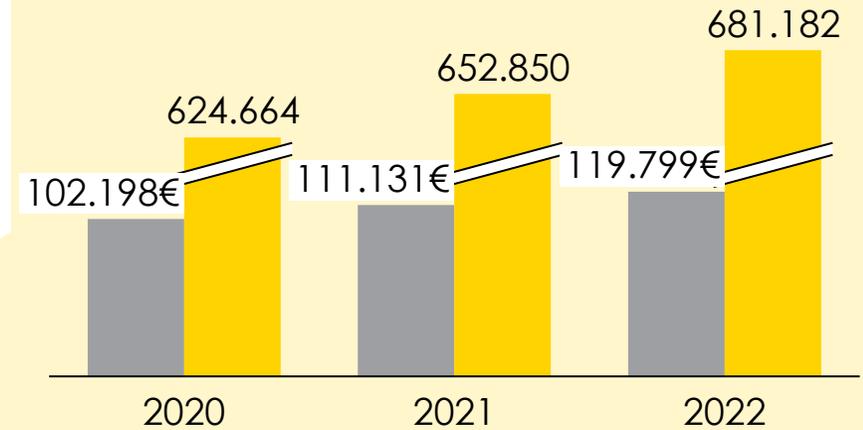
“Continúa el **crecimiento sostenido en las retiradas de efectivo** según los datos del Banco de España.”

Fuente: Banco de España

“La Corporación de Seguros de Depósitos de EEUU, señala que hay **24,6 millones de hogares sin cuenta bancaria o infrabancarizados**.”

Fuente: Cash Essentials

Operaciones de retirada de efectivo en cajeros en España



Fuente: Banco de España

■ Importe de las operaciones (millones euros)
■ Número de operaciones (miles operaciones)



Hitos del periodo: Continua mejora de la actividad y creciente aportación de los NNPP

**Ventas
+16,2%**

- Sólido crecimiento de volúmenes.
- Fuerte crecimiento orgánico c.30%, con todas las regiones contribuyendo a doble dígito.

**Margen EBITA
12,5%**

- Crecimiento EBITA +9,2%.
- Impactado por estacionalidad negocio Forex.

**NNPP
28,1% s/vtas**

- Mejora en el comportamiento absoluto y relativo de todas las geografías.
- Aumento significativo de las ventas de las principales soluciones: Cash Today, Corban y Forex.

**FCF
8M €**

- Generación de caja afectada por adelantos extraordinarios de pagos por importe de c.10M €, debido a cambios regulatorios.

ESG

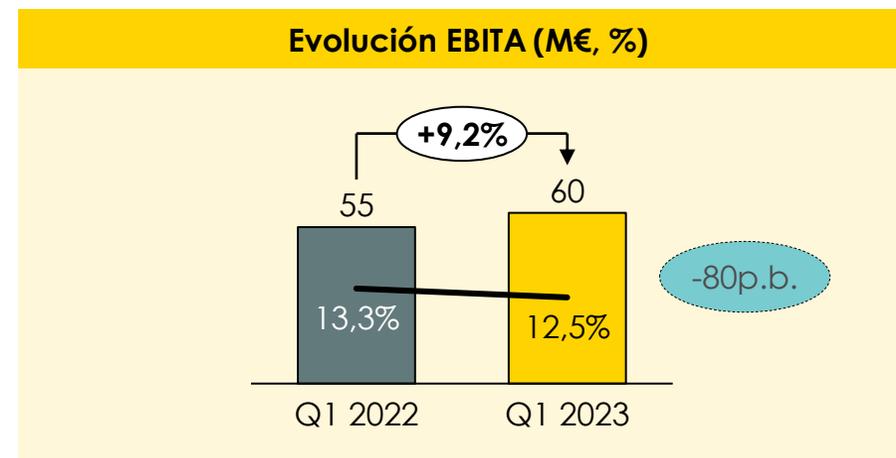
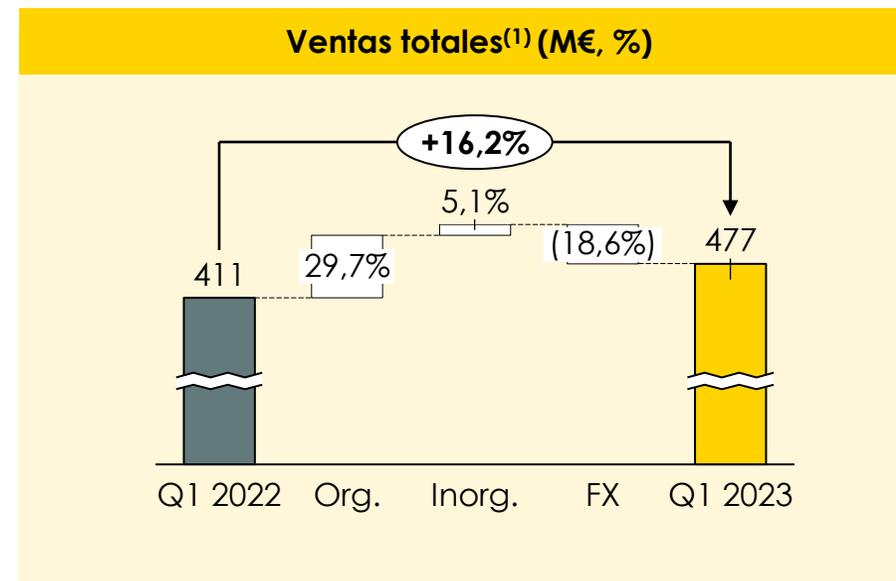
- Renovación de los planes de Compensación de Emisiones.
- Objetivos ESG para el equipo gestor.



Cuenta de Pérdidas y Ganancias⁽¹⁾

2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Javier Hergueta – CFO

Millones Euros	Q1 2022	Q1 2023	VAR %
Ventas	411	477	16,2%
EBITDA	79	85	7,2%
Margen	19,3%	17,8%	
Amortización	(25)	(25)	
EBITA	55	60	9,2%
Margen	13,3%	12,5%	
Intangibles	(5)	(6)	
EBIT	49	53	8,4%
Margen	12,0%	11,2%	
Resultado financiero	(16)	(24)	
EBT	34	29	(13,5%)
Margen	8,2%	6,1%	
Impuestos	(16)	(15)	
Tasa fiscal	47,4%	51,5%	
Resultado Neto	18	14	(20,2%)
Margen	4,3%	3,0%	



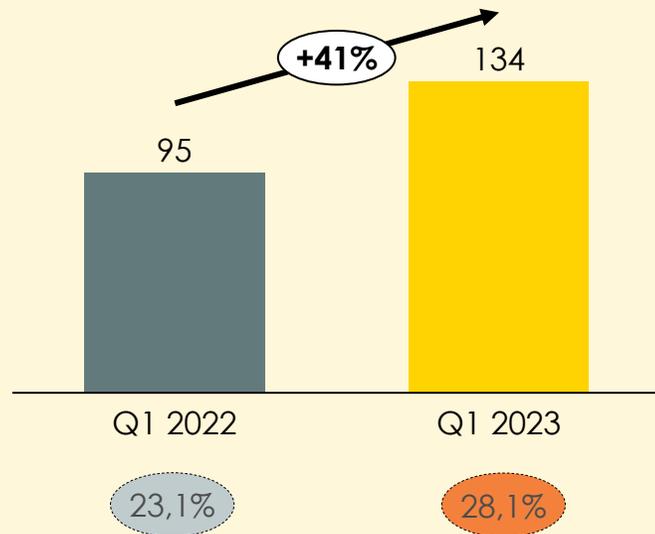
(1) Cifras según normativa contable de hiperinflación (IFRS 21 & 29) y arrendamientos (IFRS 16).



Transformación: Consecución de nuestra estrategia de crecimiento de Nuevos Productos

3. Transformación
Javier Hergueta – CFO

Nuevos Productos (M€) ⁽¹⁾



% Penetración sobre ventas



- Aumento de ventas **+41,3%** y mejora de la penetración de Nuevos Productos **+500 p.b.**



- Contribución destacable de nuestras principales soluciones (Cash Today, Corban y Forex).



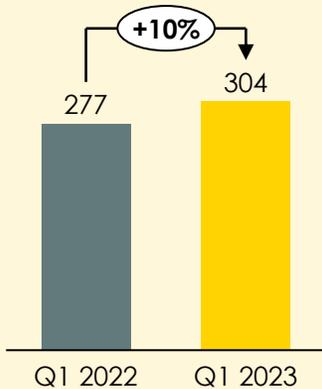
- Mayor aportación de todas las regiones al crecimiento de Nuevos Productos.

(1) Cifras 2022-2023 reportadas según normativa contable de hiperinflación (IAS 21 & 29).

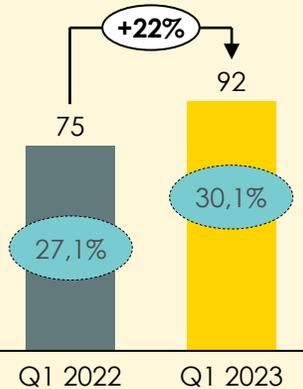
Iberoamérica ⁽¹⁾ ⁽²⁾, 64% ventas grupo

Ventas
(M€)

Org: **36,6%**
Inorg: 0,4%
FX⁽²⁾: (27,3%)



NNPP
(M€, % ventas)

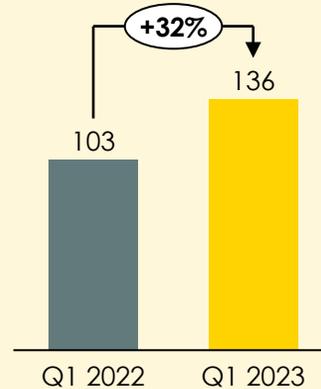


- Fuerte crecimiento orgánico **+36,6%**.
- Impacto divisa **-27,3%**.
- Nuevos Productos **+21,8%** alcanzando una penetración del **30,1%** con fuerte contribución de Cash Today y Corban.

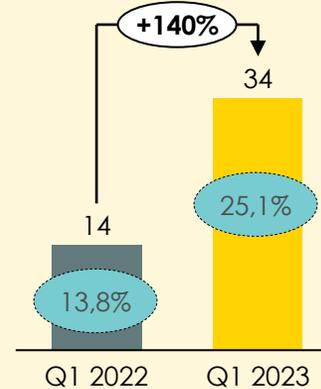
Europa, 28% ventas grupo

Ventas
(M€)

Org: **13,0%**
Inorg: 18,9%
FX⁽²⁾: 0,0%



NNPP
(M€, % ventas)

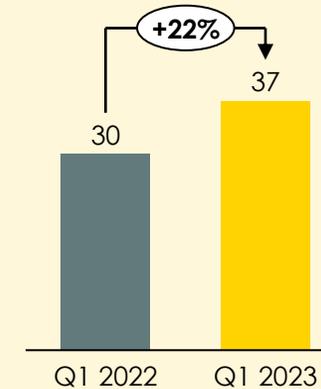


- Crecimiento orgánico en doble dígito **+13,0%** con vuelta de volúmenes.
- Importante contribución de las adquisiciones **+18,9%**.
- Aumento de Nuevos Productos **+140,1%** impulsados por negocio Forex.

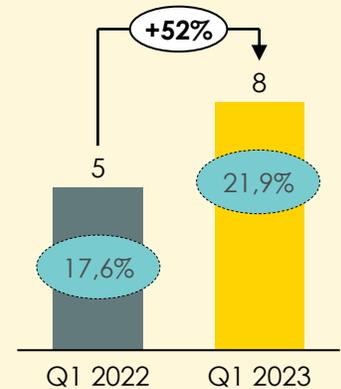
Asia Pacífico, 8% ventas grupo

Ventas
(M€)

Org: **23,4%**
Inorg: 1,0%
FX⁽²⁾: (1,9%)



NNPP
(M€, % ventas)



- Notorio crecimiento orgánico **+23,4%** por incorporación de nuevos contratos.
- Fuerte crecimiento de Nuevos Productos **+52,3%** gracias a intensa actividad comercial.



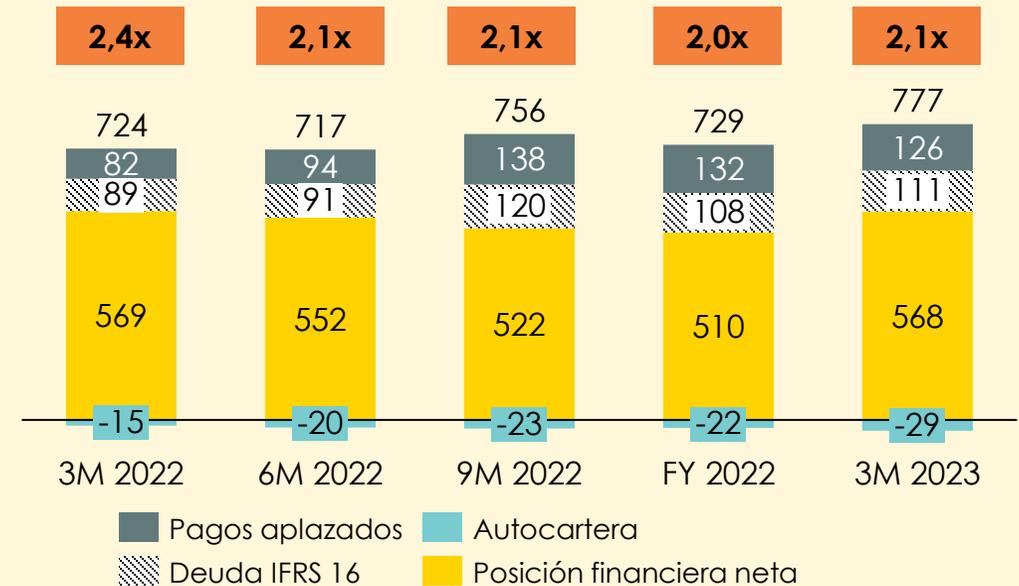
Cash Flow y Deuda Neta⁽¹⁾

5. Cash Flow y Deuda Neta
Javier Hergueta – CFO

Millones Euros

	Q1 2022	Q1 2023
EBITDA	79	85
Provisiones y otros	(3)	(4)
Impuesto Beneficio Ordinario	(20)	(20)
Adquisición Inmov. Material	(11)	(21)
Variación Capital Circulante	(28)	(32)
Free Cash Flow	17	8
% Conversión ⁽²⁾	86%	75%
Pagos Intereses	(9)	(6)
Pagos Adquisiciones filiales	(6)	(8)
Dividendos y autocartera	(12)	(13)
Otros	(42)	(25)
Flujo neto total de caja	(51)	(44)

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



Desapalancamiento vs Q1 2022 (**2,1x vs 2,4x**).



Incremento de deuda neta total (**+48M €**), vs FY 2022 en línea con la estacionalidad del negocio.

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



Conclusiones: se confirma la mejora de la actividad al tiempo que se consolida la Transformación de la compañía

Ventas +16,2%

- Sólido crecimiento de volúmenes.
- Fuerte crecimiento orgánico c.30%, con todas las regiones contribuyendo a doble dígito.

Margen EBITA 12,5%

- Crecimiento EBITA +9,2%.
- Impactado por estacionalidad negocio Forex.

NNPP 28,1% s/vtas

- Mejora en el comportamiento absoluto y relativo de todas las geografías.
- Aumento significativo de las ventas de las principales soluciones: Cash Today, Corban y Forex.

FCF 8M €

- Generación de caja afectada por adelantos extraordinarios de pagos por importe de c.10M €, debido a cambios regulatorios.

ESG

- Renovación de los planes de Compensación de Emisiones.
- Objetivos ESG para el equipo gestor.

Presentación Resultados.

Q1 2023

Q&A



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

