



PROSEGUR
CASH

Estados financieros
intermedios resumidos
consolidados
correspondientes al
periodo de
seis meses finalizado
el 30 de junio de 2023

Prosegur Cash, S.A. y sociedades dependientes

Índice

I.	<i>CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA – GASTOS POR FUNCIÓN</i>	4
II.	<i>ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO</i>	5
III.	<i>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO</i>	6
IV.	<i>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO</i>	7
V.	<i>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO</i>	9
VI.	<i>NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS</i>	10
1.	Información general	10
2.	Bases de presentación, estimaciones realizadas y políticas contables	11
3.	Cambios en la composición del Grupo	12
4.	Acontecimientos sucedidos desde el cierre del ejercicio 2022	12
5.	Coste de ventas y gastos de administración y ventas	15
6.	Gastos por prestaciones a los empleados	16
7.	Otros ingresos y gastos	16
8.	Costes financieros netos	17
9.	Información financiera por segmentos	17
10.	Inmovilizado material, fondo de comercio y otros activos intangibles	20
10.1.	Inmovilizado material	20
10.2.	Fondo de comercio	21
10.3.	Derechos de uso	22
10.4.	Otros activos intangibles	23
11.	Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	24
12.	Activos financieros no corrientes y otros activos financieros corrientes	24
13.	Efectivo y equivalente al efectivo	25
14.	Existencias	25
15.	Activos no corrientes mantenidos para la venta	26
16.	Patrimonio neto	27
16.1.	Capital Social y Prima de emisión	27
16.2.	Acciones propias	28
16.3.	Diferencias acumuladas de conversión	30
16.4.	Ganancias por acción	30
16.5.	Dividendos	30
17.	Provisiones	31
18.	Pasivos financieros	34
19.	Situación fiscal	36
20.	Contingencias	37
21.	Combinaciones de negocio	38
21.1.	Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2023	38

21.2.	Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2022 cuya valoración está siendo revisada en 2023	38
21.3.	Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2022 y que no se han revisado en 2023	41
22.	Saldos y transacciones con partes vinculadas	44
23.	Plantilla media	47
24.	Hechos posteriores a la fecha del estado de situación financiera	47
ANEXO I. – Resumen de las principales políticas contables		48
Informe de gestión intermedio		49

I. CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA – GASTOS POR FUNCIÓN

(En miles de euros)	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
		2023	2022
Ingresos ordinarios	9	979.132	883.215
Coste de las ventas	5, 6	(634.960)	(584.087)
Resultado Bruto		344.172	299.128
Otros ingresos	7	1.285	1.611
Gastos de administración y ventas	5, 6	(225.910)	(190.478)
Otros gastos	7	(2.485)	(1.426)
Participación contabilizada aplicando el método de la participación	11	(749)	(233)
Resultado de explotación (EBIT)		116.313	108.602
Ingresos financieros	8	5.024	12.875
Gastos financieros	8	(49.663)	(39.514)
Costes financieros netos		(44.639)	(26.639)
Resultado antes de impuestos		71.674	81.963
Impuesto sobre las ganancias	19	(34.403)	(38.487)
Resultado después de impuestos de las actividades continuadas		37.271	43.476
Resultado consolidado del periodo		37.271	43.476
Atribuible a:			
Propietarios de la sociedad dominante		37.305	43.744
Participaciones no dominantes		34	268
Ganancias por acción de las actividades continuadas atribuible a los propietarios de la sociedad dominante (Euros por acción)			
- Básicas	16.4	0,03	0,03
- Diluidas	16.4	0,03	0,03

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 47 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

II. ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO

(En miles de euros)	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
	2023	2022
Resultado del periodo	37.271	43.476
Otro resultado global:		
Partidas que van a ser reclasificadas a resultados		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	16.924	80.966
	16.924	80.966
Total resultado global del periodo, neto de impuestos	54.195	124.442
Atribuible a:		
- Propietarios de la sociedad dominante	54.229	124.710
- Participaciones no dominantes	(34)	(268)
	54.195	124.442

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 47 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

III. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

(En miles de euros)	Nota	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVOS			
Inmovilizado material	10	376.366	355.564
Fondo de comercio	10	443.112	448.507
Derechos de uso	10	104.963	96.955
Otros activos intangibles	10	235.020	238.320
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	11	10.514	9.558
Activos financieros no corrientes	12	27.164	24.108
Activos por impuestos diferidos		60.824	56.555
Activos no corrientes		1.257.963	1.229.567
Existencias	14	30.593	20.147
Clientes y otras cuentas a cobrar		353.760	317.965
Cuentas a cobrar con Grupo Prosegur	22	63.484	59.432
Activo por impuesto corriente		37.358	57.981
Otros activos financieros	12	5.666	7.928
Efectivo y equivalentes al efectivo	13	267.728	315.648
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	93.610	121.413
Activos corrientes		852.199	900.514
Total activos		2.110.162	2.130.081
PATRIMONIO NETO			
Capital	16	30.459	30.459
Prima de emisión	16	33.134	33.134
Acciones propias	16	(31.579)	(25.874)
Diferencia de conversión		(603.274)	(620.198)
Ganancias acumuladas y otras reservas		768.935	731.111
Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		197.675	148.632
Participaciones no dominantes		(500)	(508)
Total patrimonio neto		197.175	148.124
PASIVOS			
Pasivos financieros	18	820.930	827.157
Pasivos por arrendamiento largo plazo	10	79.585	78.252
Pasivos por impuestos diferidos		82.124	81.525
Provisiones	17	149.382	137.703
Pasivos no corrientes		1.132.021	1.124.637
Proveedores y otras cuentas a pagar		335.757	347.078
Pasivos por impuesto corriente		62.135	88.847
Pasivos financieros	18	185.434	208.754
Pasivos por arrendamiento corto plazo	10	33.213	29.490
Cuentas a pagar con Grupo Prosegur	22	100.200	90.854
Provisiones	17	178	182
Otros pasivos corrientes		12.513	8.758
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	15	51.536	83.357
Pasivos corrientes		780.966	857.320
Total pasivos		1.912.987	1.981.957
Total patrimonio neto y pasivos		2.110.162	2.130.081

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 47 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

IV. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
PERIODO FINALIZADO A 30 DE JUNIO DE 2023

(En miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante					Total	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital (Nota 16)	Prima de emisión (Nota 16)	Acciones propias (Nota 16)	Diferencia de conversión	Ganancias acumuladas y otras reservas			
Saldo a 1 de enero de 2023	30.459	33.134	(25.874)	(620.198)	731.111	148.632	(508)	148.124
Total resultado global del periodo finalizado el 30 de junio de 2023	—	—	—	16.924	37.305	54.229	(34)	54.195
Compromisos devengados de incentivos en acciones	—	—	74	—	—	74	—	74
Compra de acciones propias	—	—	(5.779)	—	—	(5.779)	—	(5.779)
Otros movimientos	—	—	—	—	519	519	42	561
Saldo a 30 de junio de 2023	30.459	33.134	(31.579)	(603.274)	768.935	197.675	(500)	197.175

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 47 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

PERIODO FINALIZADO A 30 DE JUNIO DE 2022

(En miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante					Total	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital (Nota 16)	Prima de emisión (Nota 16)	Acciones propias (Nota 16)	Diferencia de conversión	Ganancias acumuladas y otras reservas			
Saldo a 1 de enero de 2022	30.459	33.134	(14.282)	(649.038)	676.928	77.201	(969)	76.232
Total resultado global del periodo finalizado el 30 de junio de 2022	—	—	—	80.966	43.744	124.710	(268)	124.442
Compromisos devengados de incentivos en acciones	—	—	35	—	274	309	—	309
Compra de acciones propias	—	—	(9.453)	—	—	(9.453)	—	(9.453)
Otros movimientos	—	—	—	—	(353)	(353)	(211)	(564)
Saldo a 30 de junio de 2022	30.459	33.134	(23.700)	(568.072)	720.593	192.414	(1.448)	190.966

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 47 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

V. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

(En miles de euros)

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
		2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Beneficio / (Pérdida) del periodo		37.271	43.476
<i>Ajustes por:</i>			
Amortizaciones	5, 10	65.303	61.703
Pérdidas por deterioro de valor de deudores comerciales y existencias	7	(1.888)	(656)
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación		749	233
Variaciones de provisiones	17	5.757	14.205
Ingresos financieros	8	(10.556)	(20.525)
Gastos financieros	8	49.663	39.514
Impuesto sobre las ganancias	19	34.403	38.487
Otros ingresos		—	273
Variaciones de capital circulante, excluyendo el efecto de adquisiciones y diferencias de conversión			
Existencias		(12.611)	(6.594)
Clientes y otras cuentas a cobrar		(38.937)	(32.359)
Proveedores y otras cuentas a pagar		(10.080)	(26.271)
Pagos de provisiones	17	(4.916)	(5.086)
Otros pasivos		1.046	3.418
Efectivo generado por las operaciones			
Pagos de intereses		(12.206)	(10.571)
Pagos por impuesto sobre las ganancias		(44.074)	(47.765)
Efectivo neto generado por las actividades de explotación		58.924	51.482
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Cobros de intereses		10.202	1.930
Adquisición de entidades dependientes, neto de efectivo y equivalentes		—	(5.810)
Pagos por operaciones con empresas asociadas	11	(1.808)	(3.553)
Pagos por la adquisición de inmovilizado material	10	(42.624)	(23.925)
Pagos por la adquisición de activos intangibles	10	(4.497)	(3.580)
Pagos y cobros procedentes de activos financieros	12	2.252	(2.368)
Cobros procedentes de la venta de inmovilizado material		—	—
Efectivo neto generado por las actividades de inversión		(36.475)	(37.306)
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Pagos procedentes de la emisión de acciones propias e instrumentos de patrimonio propio	16	(5.705)	(9.418)
Cobros procedentes de deudas con entidades de crédito		87.759	126.147
Pagos procedentes de las deudas con entidades de crédito		(107.684)	(77.636)
Pagos procedentes por otras deudas		(13.030)	(6.671)
Pagos procedentes de pasivos por arrendamientos		(23.230)	(18.868)
Dividendos pagados	4 y 16	(19.258)	(14.805)
Efectivo neto generado por actividades de financiación		(81.148)	(1.251)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y otros medios líquidos		(58.699)	12.925
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al inicio del periodo		384.587	250.804
Efecto de las diferencias de cambio en el efectivo		(20.343)	7.704
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		305.545	271.433
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo de operaciones continuadas		267.728	231.440
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo de ANMV's	15	37.817	39.993

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 47 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

VI. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

1. Información general

Prosegur Cash es un grupo empresarial compuesto por Prosegur Cash, S.A. (en adelante, «la Sociedad») y sus entidades dependientes (juntas, Prosegur Cash o Grupo Cash) que presta servicios de logística de valores, gestión de efectivo y otros servicios de valor añadido en los siguientes países: España, Portugal, Alemania, Luxemburgo, Reino Unido, Suecia, Finlandia, Dinamarca, Francia, Austria, Estados Unidos, Argentina, Brasil, Chile, Perú, Uruguay, Paraguay, Colombia, Nicaragua, Honduras, El Salvador, Guatemala, Costa Rica, Ecuador, México, Filipinas, Indonesia, India y Australia.

Prosegur Cash está organizada en las siguientes áreas geográficas:

- Europa.
- Iberoamérica.
- Resto del Mundo (AOA)

Los servicios prestados por Prosegur Cash se clasifican en las siguientes líneas de actividad:

- Transporte
- Gestión de efectivo
- Nuevos Productos

Prosegur Cash, S.A. es una filial controlada por la sociedad española Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. (en adelante, Prosegur o Grupo Prosegur), la cual posee en la actualidad el 79,42 % de sus acciones. Por ello, el Grupo Prosegur consolida en sus estados financieros al Grupo Prosegur Cash. El domicilio social de Prosegur Cash, S.A. se encuentra en Madrid, en la calle Santa Sabina número 8.

Prosegur está controlado por Gubel S.L., sociedad constituida en Madrid, titular del 59,8% de las acciones de Prosegur Compañía de Seguridad S.A., la cual consolida a Prosegur en sus estados financieros consolidados.

El objeto social de Prosegur Cash consiste en prestar los siguientes servicios a través de sociedades dedicadas al negocio Cash:

(i) servicios de transporte y procesamiento a escala nacional e internacional (por tierra, mar y aire) de fondos y demás objetos de elevado valor (entre otros, joyas, obras de arte, metales preciosos, dispositivos electrónicos, papeletas de voto, pruebas judiciales), incluidos los servicios de recogida, transporte, custodia y depósito;

(ii) procesamiento y automatización del efectivo (incluidos, entre otros, servicios de conteo, procesamiento y empaquetado, así como reciclado de monedas, control de flujos de efectivo y sistemas de seguimiento);

(iii) soluciones integradas y gestión de redes para cajeros automáticos (entre otros, servicios de planificación, recarga, supervisión, mantenimiento de primer y segundo nivel y cuadro);

(iv) servicios de planificación y previsión de necesidades de efectivo para entidades financieras;

(v) Cash-Today (entre otros, máquinas de autoservicio de efectivo, ingresadores de efectivo, servicios de reciclado y dispensación de monedas y billetes);

(vi) Procesos y servicios de valor añadido en varios países (AVOS, por sus siglas en inglés) para bancos (incluidos, entre otros, servicios de externalización de personal de cajeros, servicios multiagencia, de procesamiento de cheques y servicios administrativos relacionados).

(vii) Corresponsales bancarios (entre otros, gestión de cobros y pago y servicios de pago de facturas) y,

(viii) Servicios de cambio y de divisas (incluye también servicios de pagos internacionales, dinero extranjero en línea, servicios de entrega a domicilio de dinero de viaje y efectivo local);

Las cuentas anuales de Prosegur Cash, S.A. individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio 2022, han sido aprobadas por la Junta General de Accionistas el 6 de junio de 2023.

Estructura de Prosegur Cash

Prosegur Cash, S.A. es la Sociedad dominante de un Grupo formado por sociedades dependientes, desglosadas en el Anexo I de las Notas de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2022. Así mismo, Prosegur Cash posee Acuerdos Conjuntos (Nota 15 y Anexo II de las Notas de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2022).

Los principios aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas de Prosegur Cash y en la determinación del perímetro de consolidación se detallan en la Nota 33.2 y Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2022.

2. Bases de presentación, estimaciones realizadas y políticas contables

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados de Prosegur Cash, que corresponden al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia".

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia resumida se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por Prosegur Cash, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

Por lo anterior, y para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas de Prosegur Cash del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022, las cuales fueron preparadas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas para su utilización en la Unión Europea y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea en vigor y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación (NIIF-UE).

Cambios significativos en políticas contables

Excepto por el resto de nuevas normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2023 descritas en el Anexo I, las políticas contables aplicadas en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2023, guardan uniformidad con las aplicadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas de Prosegur Cash a 31 de diciembre de 2022, cuyo detalle se incluye en la Nota 33 de dichas cuentas anuales consolidadas.

Estimaciones, hipótesis y juicios relevantes

La preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, de conformidad con NIIF-UE requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de Prosegur Cash y valoración de los activos, pasivos y las pérdidas y ganancias.

El Impuesto sobre Sociedades del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, se calcula utilizando la tasa impositiva efectiva que se estima será aplicable a los resultados del ejercicio anual.

Comparación de la información

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del estado de situación financiera consolidado, de la cuenta de resultados consolidada, del estado de resultado global consolidado, del estado consolidado de flujos de efectivo, del estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y de las notas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados, además de la cifras consolidadas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, las correspondientes al mismo periodo del ejercicio anterior, excepto el estado de situación financiera consolidado que presenta las cifras consolidadas del periodo de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2022.

3. Cambios en la composición del Grupo

En el Anexo I de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas a dicha fecha.

Durante el primer semestre del ejercicio 2023:

- En el mes de mayo de 2023, se ha constituido en Luxemburgo, la sociedad Cash Re, S. A.
- En el mes de abril de 2023, se ha liquidado en Estonia la sociedad Change Group Estonia OU

4. Acontecimientos sucedidos desde el cierre del ejercicio 2022

Adicionalmente a lo reflejado en la Nota 3 sobre los cambios en la composición del Grupo, las transacciones y sucesos más relevantes que se han producido durante el primer semestre del ejercicio 2023, se detallan a continuación:

Riesgos macro económicos

La inestabilidad en la situación geopolítica internacional, provocada en su mayor parte por la invasión militar de la Federación Rusa en Ucrania siguen desencadenando presiones inflacionistas en el precio de las materias primas, precios de las energías y tipos de cambio de divisas. Ante esto, los bancos centrales han retirado la mayoría de los estímulos monetarios y han incrementado de forma agresiva los tipos de interés desde la segunda mitad del ejercicio 2022.

Pese al entorno de incertidumbre descrito, los impactos en los estados financieros consolidados del Grupo siguen siendo poco significativos, debido a:

- los impactos inflacionistas están siendo parcialmente compensados por el flujo comercial, trasladando el incremento del coste de la energía a los precios de los servicios que presta el Grupo;
- los impactos por incrementos de tipos de interés están siendo parcialmente mitigados por la estructura de financiación del Grupo, que incluye un gran porcentaje de deuda a tipo fijo.

Sostenibilidad

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido elaborados teniendo en cuenta lo establecido en documentos informativos, emitidos por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) en noviembre de 2020 y en julio de 2023 en los que se incluyen requerimientos de información relativos al cambio climático.

En este sentido, Grupo Cash sigue avanzando en la integración en su cultura corporativa de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza, por sus siglas en inglés), tres elementos entrelazados.

En consonancia con sus compromisos y la evolución de su modelo de negocio, Grupo Cash se ha dotado de una renovada estructura interna. En la cúspide, como máximo órgano de decisión, salvo en materias de competencia exclusiva de la Junta General de Accionistas, está el Consejo de Administración.

La estructura la completan el Comité de Sostenibilidad y el Departamento Global de Sostenibilidad. El primero, liderado por miembros del Comité de Dirección, define objetivos y planes de actuación. Y el segundo, dependiente de la Alta Dirección, es un departamento transversal que coordina y supervisa el funcionamiento de todas las áreas en aspectos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo.

Las actuaciones puestas en marcha por el Grupo Cash en los últimos cinco años en estas materias se han centrado, fundamentalmente, en potenciar la responsabilidad medioambiental de los servicios del Grupo, la generación de empleo digno y estable, la formación de sus trabajadores, la salud y la seguridad de sus equipos profesionales, el respeto por los derechos humanos y el escrupuloso cumplimiento normativo y el buen gobierno.

Teniendo en cuenta este marco, Grupo Cash ha invertido aproximadamente 6.981 miles de euros entre los ejercicios 2018 y 2022. Durante los 6 primeros meses del ejercicio 2023 se han invertido aproximadamente 1.551 miles de euros, que supone un crecimiento del 33% con respecto a la inversión del mismo periodo del ejercicio anterior.

En materia medioambiental, Grupo Cash tiene un compromiso de reducir sus emisiones en el medio y largo plazo. Si bien las actividades de negocio del Grupo Cash, al estar centradas sobre todo en la prestación de servicios y no en transformación o fabricación, no implican un impacto significativo en el entorno ni suponen un acelerador del cambio climático o una amenaza para la biodiversidad.

Las principales líneas de actuación de Grupo Cash se detalla a continuación:

- Aprobación por parte del Consejo de Administración de una Política de Sostenibilidad, con fecha de 27 de octubre de 2021, y una Política Medioambiental, con fecha 27 de abril de 2021.
- Aprobación por parte del Consejo de Administración, en su reunión del 27 de abril de 2021, del Plan Director de sostenibilidad 2021-2023, que incluye objetivos y actuaciones concretas de transición a una economía circular, reducción de residuos y descarbonización acelerada. Para ello, el Grupo está incrementando los aprovisionamientos de energías limpias y la optimización energética, y adaptando sus activos inmovilizados materiales por otros de bajas emisiones.
- Desarrollo de un proyecto específico de análisis de potenciales riesgos y oportunidades derivados del cambio climático. Este examen se ha realizado bajo un escenario de emisiones de gases de efecto invernadero y en diferentes tramos temporales, conforme a las recomendaciones TCFD (Task Force on Climate - Related Financial Disclosures).
- Penetración estratégica en la oferta y desarrollo de nuevos productos, que no exigen movilidad transportada y por tanto reducen emisiones de dióxido de carbono.
- Desarrollo de proyectos de compensación de emisiones de dióxido de carbono.

De conformidad con las obligaciones regulatorias establecidas en la llamada "Taxonomía Verde Europea", Grupo Cash está obligado a cumplir con dicha Taxonomía y a informar los indicadores Clave de Desempeño específicos sobre la elegibilidad y alineamiento de sus actividades. Los porcentajes de elegibilidad, no elegibilidad, alineamiento y no alineamiento de acuerdo con el Reglamento (UE) 2020/852 se publican anualmente en el Informe de Gestión del Grupo.

Por último, la Dirección considera que, como consecuencia del desarrollo de este compromiso:

- La vida útil de los activos inmovilizados materiales no se verá afectada, por no ser necesario un reemplazo acelerado de los mismos;
- No se han detectado indicios de deterioro como consecuencia del mencionado compromiso;

Por todo lo anterior, a la fecha de la formulación de estas cuentas anuales, no existe una obligación que pudiera dar lugar a una provisión medioambiental.

Operaciones societarias

El Grupo Cash opera en Australia desarrollando las líneas de actividad de transporte, gestión de efectivo y nuevos productos.

Durante el mes de julio de 2022, el Grupo firmó un acuerdo con un tercero para fusionar los negocios de transporte y gestión de efectivo y cajeros automáticos, y procedió a comunicar la transacción a la autoridad de competencia australiana (Australian Competition and Consumer Commission), a cuya autorización quedaba sometida la Operación.

El 13 de junio de 2023, la autoridad de competencia australiana (Australian Competition and Consumer Commission) ha autorizado la fusión de los negocios de Prosegur Australia y del tercero.

El cierre de la Operación continúa condicionado al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas que se espera que sean cumplidas en las próximas semanas (Nota 15).

La transacción se materializará con una ampliación de capital mediante aportación de las sociedades de Grupo Cash en Australia a Armaguard Group, principal competidor del Grupo Cash en

Australia. El conjunto de sociedades resultante se estructurará como un vehículo separado en el que el Grupo Cash tendrá un 35% de sus activos netos. Como consecuencia, el Grupo Cash clasificará esta inversión como un Negocio Conjunto, y la registrará aplicando el método de la participación.

5. Coste de ventas y gastos de administración y ventas

Las principales partidas de gastos que componen los epígrafes de coste de ventas y gastos de administración y ventas de la cuenta de resultados consolidada de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, se desglosan a continuación:

		Miles de euros	
		Periodo terminado el 30 de junio	
		2023	2022
Aprovisionamientos		35.570	29.176
Gastos por prestaciones a los empleados	(Nota 6)	415.483	380.320
Arrendamientos operativos		5.535	6.199
Suministros y servicios exteriores		94.671	86.472
Amortizaciones		26.658	25.105
Otros gastos		57.043	56.815
Total coste de ventas		634.960	584.087

		Miles de euros	
		Periodo terminado el 30 de junio de	
		2023	2022
Aprovisionamientos		1.038	705
Gastos por prestaciones a los empleados	(Nota 6)	62.710	53.782
Arrendamientos operativos		15.893	1.484
Suministros y servicios exteriores		35.457	29.442
Amortizaciones		38.645	36.598
Otros gastos		72.167	68.467
Total gastos de administración y ventas		225.910	190.478

El total de los gastos por aprovisionamientos incluidos en la cuenta de resultados consolidada del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 asciende a 36.608 miles de euros (junio de 2022: 29.881 miles de euros).

Bajo el epígrafe de suministros y servicios exteriores se recogen los costes por reparaciones de elementos de transporte, máquinas de contaje, así como subcontrataciones operativas a terceros y otros asesores tales como abogados, auditores y consultores.

Bajo el epígrafe de arrendamientos operativos se recogen los costes por arrendamientos por derecho de uso correspondientes a contratos por un período igual o inferior a un año y a contratos de arrendamiento de activos de bajo valor por importe igual o menor a 5 miles de dólares americanos. Los restantes contratos están recogidos en el epígrafe de derechos de uso (Nota 10.3).

El epígrafe de otros gastos, dentro de administración y ventas, recoge principalmente los gastos por servicios de apoyo a la gestión y gastos por uso de marca por importe de 39.086 miles de euros y 12.698 miles de euros respectivamente (junio de 2022: 38.735 y 11.637 miles de euros, respectivamente) (Nota 22).

6. Gastos por prestaciones a los empleados

El detalle de los gastos por prestaciones a los empleados de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2023	2022
Sueldos y salarios	373.101	339.710
Gastos de Seguridad Social	79.112	74.765
Otros gastos sociales	15.286	14.193
Indemnizaciones	10.694	5.434
Total gastos por prestaciones a los empleados	478.193	434.102

El devengo de los incentivos a largo plazo asociados al Plan 2018-2020 y Plan 2021-2023 para el Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado y para la Dirección del Grupo ha sido incluido bajo el epígrafe de sueldos y salarios (Nota 17). Al 30 de junio de 2023, el importe acumulado de gasto asciende a 984 miles de euros (1.742 miles de euros a junio de 2022).

Adicionalmente, a 30 de junio de 2022 se recogía el gasto devengado por el Plan de Retención, para el Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado y para la Dirección del Grupo, que fue liquidado casi en su totalidad en Diciembre de 2022.

Bajo el epígrafe de indemnizaciones se incluye la dotación a la provisión por riesgos laborales (Nota 17).

7. Otros ingresos y gastos

El detalle de otros gastos e ingresos de la cuenta de resultados consolidada de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2023	2022
Ganacias / (Pérdidas) por deterioro de valor de cuentas a cobrar	(1.888)	656
Otros gastos	(598)	(2.082)
Total otros gastos	(2.485)	(1.426)

El incremento en pérdidas por deterioro de valor de cuentas a cobrar durante los primeros seis meses del ejercicio 2023 se debe principalmente, a un cliente en al área geográfica de Iberoamérica.

En 2023 y 2022, la partida de otros gastos incluye principalmente, pérdidas asociadas a bajas de inmovilizado material.

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2023	2022
Otros ingresos	1.285	1.611
Total otros ingresos	1.285	1.611

8. Costes financieros netos

La composición de los costes financieros netos correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2023	2022
Gastos por intereses	(8.083)	(7.427)
Ingresos por intereses	5.024	3.176
(Pérdidas) / ganancias netas por transacciones en moneda extranjera	(21.615)	(24.001)
Gastos financieros por actualización de pasivos por arrendamiento (Nota 10)	(3.454)	(2.624)
(Gastos) / Ingresos financieros netos derivados de la posición monetaria neta	(5.939)	9.699
Otros gastos e ingresos financieros netos	(10.572)	(5.462)
Total costes financieros netos	(44.639)	(26.639)

La principal variación de los resultados financieros de los seis primeros meses del ejercicio 2023 con respecto a los seis primeros meses del ejercicio 2022, se debe principalmente al efecto neto de:

- Incremento de ingresos por intereses, que recoge los resultados de la inversión de excedentes de tesorería, principalmente de Argentina.
- Reducción de pérdidas netas por transacciones en moneda extranjera, principalmente motivadas por Brasil y Perú.
- Incremento de gasto financieros bajo el epígrafe de otros gastos e ingresos financieros netos, por pagos aplazados provenientes de combinaciones de negocio y por la actualización monetaria de los depósitos judiciales asociados a las causas laborales abiertas en Brasil y Argentina (Nota 17).
- Impacto negativo en la cuenta de resultados consolidada de junio de 2023, debido al gasto financiero neto derivado de la posición monetaria neta. A junio de 2022 la posición monetaria neta supuso un ingreso financiero de 9.699 miles de euros. Dicha partida refleja la exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda argentina.

9. Información financiera por segmentos

El Consejo de Administración es la máxima instancia en la toma de decisiones operativas de Prosegur Cash y, junto con la Comisión de Auditoría, revisa la información financiera interna de Prosegur Cash a efectos de evaluar su rendimiento y asignar los recursos.

El Consejo de Administración analiza el negocio a nivel matricial desde dos perspectivas: geográfica y por actividad. Desde la perspectiva geográfica se identifican tres segmentos: Europa, Iberoamérica y Resto del mundo (AOA), que a su vez incluyen las líneas de actividad identificadas como Transporte, Gestión de Efectivo y Nuevos Productos.

El Consejo de Administración evalúa el rendimiento de los segmentos de operación basándose en el EBITA por entender que esta magnitud es la que refleja el desempeño de las diferentes actividades del Grupo Prosegur Cash de forma más apropiada.

El detalle de los ingresos ordinarios desglosados por segmentos para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

Miles de euros	Europa		AOA		Iberoamérica		Total	
	a 30 de junio de 2023	a 30 de junio de 2022	a 30 de junio de 2023	a 30 de junio de 2022	a 30 de junio de 2023	a 30 de junio de 2022	a 30 de junio de 2023	a 30 de junio de 2022
Transporte	130.583	120.598	45.053	39.238	320.298	319.785	495.934	479.621
% sobre total	46%	55%	61%	62%	52%	53%	51%	54%
Gestión de efectivo	74.264	66.895	11.708	12.239	112.779	118.000	198.751	197.134
% sobre total	26%	31%	16%	19%	18%	20%	20%	22%
Nuevos Productos	81.010	30.881	16.715	12.053	186.722	163.526	284.447	206.460
% sobre total	28%	14%	23%	19%	30%	27%	29%	23%
Total Ventas	285.857	218.374	73.476	63.530	619.799	601.311	979.132	883.215

Los ingresos por los servicios de Transporte, Gestión de Efectivo y Nuevos Productos se reconocen en el momento en que se prestan los mismos.

No existen resultados no asignados a ningún segmento. Los ingresos y gastos de los segmentos están formados por los derivados de las actividades de operación que les son directamente atribuibles y aquellos que el Consejo de Administración considera razonable y que son distribuidos utilizando un criterio analítico de reparto.

El detalle de los resultados después de impuestos de las actividades desglosadas por segmentos es el siguiente:

Miles de euros	Europa		AOA		Iberoamérica		Total	
	a 30 de junio de 2023	a 30 de junio de 2022	a 30 de junio de 2023	a 30 de junio de 2022	a 30 de junio de 2023	a 30 de junio de 2022	a 30 de junio de 2023	a 30 de junio de 2022
Ventas a clientes externos	285.857	218.374	73.476	63.530	619.799	601.311	979.132	883.215
Otros gastos netos	(259.059)	(200.608)	(72.433)	(62.536)	(465.275)	(449.533)	(796.767)	(712.677)
Pérdidas por participación contabilizadas aplicando el método de la participación	(387)	(361)	760	355	(1.122)	(227)	(749)	(233)
EBITDA	26.411	17.405	1.803	1.349	153.402	151.551	181.616	170.305
Amortización inmovilizado material	(16.372)	(9.789)	(1.771)	(6.817)	(34.697)	(33.497)	(52.840)	(50.103)
EBITA ajustado	10.039	7.616	32	(5.468)	118.705	118.054	128.776	120.202
Amortización intangibles	(2.416)	(285)	(604)	(1.511)	(9.443)	(9.804)	(12.463)	(11.600)
EBIT	7.624	7.331	(572)	(6.979)	109.262	108.250	116.313	108.602
Resultado Financiero	(16.746)	(23.640)	(2.444)	(588)	(25.449)	(2.411)	(44.639)	(26.639)
Impuesto sobre sociedades	(2.461)	(3.387)	(942)	723	(31.000)	(35.823)	(34.403)	(38.487)
Resultado después de imptos de las actividades continuadas	(11.583)	(19.697)	(3.959)	(6.844)	52.813	70.016	37.271	43.476

El detalle de los activos asignados a segmentos y su conciliación con los activos totales a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Europa		AOA		Iberoamérica		No asignados a segmentos		Total	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Miles de euros										
Activos asignados a los segmentos	386.361	392.144	72.452	75.311	1.124.253	1.086.922	98.182	114.535	1.681.248	1.668.912
Otros activos no asignados	—	—	—	—	—	—	335.304	339.756	335.304	339.756
Otros activos financieros no corrientes	—	—	—	—	—	—	27.222	24.108	27.222	24.108
Efectivo y equivalentes al efectivo	—	—	—	—	—	—	308.082	315.648	308.082	315.648
	386.361	392.144	72.452	75.311	1.124.253	1.086.922	433.486	454.291	2.016.552	2.008.668

El detalle de los pasivos asignados a segmentos y su conciliación con los pasivos totales a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Europa		AOA		Iberoamérica		No asignados a segmentos		Total	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Miles de euros										
Pasivos asignados a los segmentos	328.231	346.713	92.609	91.246	385.489	395.590	144.259	170.377	950.588	1.003.926
Otros pasivos no asignados	—	—	—	—	—	—	910.863	894.674	910.863	894.674
Deudas bancarias	—	—	—	—	—	—	910.863	894.674	910.863	894.674
	328.231	346.713	92.609	91.246	385.489	395.590	1.055.122	1.065.051	1.861.451	1.898.600

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los activos relacionados con el negocio de Cash en Australia, clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 15), no han sido incluidos en el detalle de activos por segmentos presentado anteriormente por un importe total de 93.610 miles de euros (121.413 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Los activos totales asignados a segmentos excluyen principalmente otros activos financieros corrientes y no corrientes y el efectivo y el equivalente al efectivo, dado que Prosegur Cash los gestiona de manera conjunta, e incluyen derechos de uso que surgen como consecuencia de la aplicación de NIIF 16.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los pasivos relacionados con el negocio de Cash en Australia, clasificados como pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 15), no han sido incluidos en el detalle de activos por segmentos presentado anteriormente por un importe total de 51.536 miles de euros (83.357 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Los pasivos totales asignados a segmentos excluyen las deudas con entidades de crédito dado que Prosegur Cash gestiona de manera conjunta la actividad de financiación, e incluyen las deudas por arrendamiento financiero y las derivadas de la aplicación de la NIIF 16.

10. Inmovilizado material, fondo de comercio y otros activos intangibles
10.1. Inmovilizado material

El detalle de los movimientos del inmovilizado material durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de 2023	2022
Coste		
Saldos al inicio del periodo	851.624	792.864
Adiciones	41.624	23.822
Combinaciones de negocios (Nota 21)	—	4.330
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(3.900)	(9.459)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 15)	—	(51.348)
Diferencia de conversión	26.316	85.873
Saldos al final del periodo	915.664	846.082
Amortización acumulada		
Saldos al inicio del periodo	(496.060)	(454.929)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	3.518	4.420
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(30.186)	(30.863)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 15)	—	32.993
Diferencia de conversión	(16.570)	(44.221)
Saldos al final del periodo	(539.298)	(492.600)
Saldos al inicio del periodo	355.564	337.935
Saldos al final del periodo	376.366	353.482

Durante el primer semestre del ejercicio 2023, las inversiones en inmovilizado material realizadas por Prosegur Cash han ascendido a 41.624 miles de euros (a 30 de junio de 2022: 23.822 miles de euros). Estas inversiones corresponden principalmente, a equipos de automatización de efectivo instalados en clientes y adquisiciones y acondicionamientos de bases y vehículos blindados en Argentina, Brasil, Colombia y España.

No existen activos afectos a restricciones de titularidad, ni en garantía al cumplimiento de determinadas operaciones a 30 de junio de 2023.

10.2. Fondo de comercio

El detalle de los movimientos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 del fondo de comercio es el siguiente:

	Miles de euros
	<u>2023</u>
Importe neto en libros a 31 de diciembre de 2022	448.507
Bajas	(3.566)
Diferencias de conversión	(1.829)
Importe neto en libros a 30 de junio de 2023	<u>443.112</u>

Las bajas corresponden a los ajustes realizados en el valor del fondo de comercio asociado a la combinación de negocios de Change Group International Holding Ltd. como consecuencia de la reestimación de la contraprestación contingente futura aplazada y de los valores razonables de los activos netos identificables.

Durante el período de seis meses finalizado a 30 de junio de 2023, no se han producido incorporaciones al perímetro ni altas de fondo de comercio.

Los cálculos relacionados con las combinaciones de negocio son provisionales y están sujetos a ajustes hasta un año posterior a la fecha de adquisición.

Prosegur Cash comprueba anualmente, al cierre del ejercicio o antes si hubiera indicios de deterioro, si el fondo de comercio ha sufrido alguna pérdida por deterioro de valor, de acuerdo con la política contable descrita en la Nota 33.10 de las Cuentas Anuales Consolidadas a diciembre 2022.

A 30 de junio de 2023, no existen indicadores adicionales indicadores de deterioro respecto a los fondos de comercio reconocidos.

El detalle de los movimientos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 del fondo de comercio fue el siguiente:

	Miles de euros
	<u>2022</u>
Importe neto en libros a 31 de diciembre de 2021	389.133
Incorporaciones al perímetro (Nota 21)	10.007
Altas	2.881
Diferencias de conversión	29.209
Importe neto en libros a 30 de junio de 2022	<u>431.230</u>

Durante el período de seis meses finalizado a 30 de junio de 2022, se incorporaron los fondos de comercio procedentes de las siguientes combinaciones de negocio:

	Miles de euros
	<u>2022</u>
ITT Industrie- und Transportschutz Thüringen Sicherheitsdienste	2.428
Representaciones Ordoñez y Negrete S.A.	4.520
GSB Security Gesellschaft für Geld und Werttransporte mbH	3.059
	<u>10.007</u>

Las altas correspondieron a los ajustes realizados en el valor del fondo de comercio asociado a una combinación de negocios en Latinoamérica como consecuencia de la reestimación de la contraprestación contingente aplazada correspondiente:

	Miles de euros
	2022
Nummi SA - Findarin SA	2.881
	2.881

10.3. Derechos de uso

El detalle de los movimientos en el activo por derechos de uso durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2023	2022
<u>Coste</u>		
Saldos al inicio del periodo	192.401	157.461
Adiciones	23.506	19.388
Traspaso a Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 15)	—	(18.828)
Bajas y cancelaciones	(3.186)	(4.070)
Diferencias de conversión	9.781	8.352
Saldos al final del periodo	222.502	162.303
<u>Amortización acumulada</u>		
Saldos al inicio del periodo	(95.446)	(78.964)
Traspaso a Activos no corrientes mantenidos para la venta	—	15.091
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(18.858)	(15.918)
Diferencias de conversión	(3.235)	(5.115)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	—	—
Saldos al final del periodo	(117.539)	(84.906)
Saldos al inicio del periodo	96.955	78.497
Saldos al final del periodo	104.963	77.397

El detalle de los movimientos por pasivos por arrendamientos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2023	2022
<u>Coste</u>		
Saldo al 31 de diciembre	(111.015)	(87.427)
Adiciones	(24.529)	(19.388)
Bajas y cancelaciones	26.607	24.298
Gastos financieros (Nota 8)	(5.939)	(2.624)
Diferencias de conversión	2.078	(5.691)
Pasivos asociados directamente a ANMV (Nota 15)	—	4.144
Saldos al final del periodo	(112.798)	(86.688)

Las tasas medias de descuento, de los principales países afectados por esta norma, utilizadas para el cálculo del valor actual de los pasivos por arrendamiento operativo han sido las siguientes:

	Tasa media		
	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años
Alemania	4,13 %	4,19 %	4,32 %
Brasil	15,52 %	14,88 %	14,85 %
Perú	8,76 %	8,81 %	9,27 %
Argentina	79,15 %	67,94 %	51,13 %
Colombia	13,62 %	14,46 %	15,28 %
Chile	11,34 %	9,70 %	8,59 %
España	6,01 %	6,02 %	5,02 %

Las tasas han sido calculadas en función de la vida del derecho de uso.

El Grupo Cash no reconoce en el balance el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente a contratos de arrendamiento a corto plazo (arrendamientos por un período igual o inferior a un año) y a contratos de arrendamiento de activos de bajo valor (importe igual o inferior a 5 mil dólares americanos). Dichas excepciones han sido registradas bajo el epígrafe de arrendamientos operativos en su totalidad (Nota 5).

10.4. Otros activos intangibles

El detalle de los movimientos de los activos intangibles durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Coste		
Saldos al inicio del periodo	434.130	382.003
Altas	6.807	5.615
Combinaciones de negocios (Nota 21)	—	5.712
Bajas	(1.410)	(1.275)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 15)	—	(41.986)
Diferencias de conversión	23.403	49.168
Saldos al final del periodo	462.930	399.237
Amortización acumulada		
Saldos al inicio del periodo	(195.810)	(181.448)
Bajas	1.048	—
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(16.259)	(14.922)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 15)	—	27.804
Diferencias de conversión	(16.889)	(20.027)
Saldos al final del periodo	(227.910)	(188.593)
Activo neto		
Saldos al inicio del periodo	238.320	200.555
Saldos al final del periodo	235.020	210.644

11. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación

Acuerdos conjuntos

El detalle de los movimientos de las inversiones en negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	30/06/2023	30/06/2022
Saldo al 1 de enero	9.558	6.485
Altas	1.808	7.611
Participación en beneficios/(pérdidas)	(749)	(233)
Diferencias de conversión	(103)	(125)
Saldo al 30 de junio	10.514	13.738

El detalle de las principales magnitudes de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación a cierre del ejercicio 2022 se incluye en el Anexo III de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2022.

Las altas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, se corresponden principalmente con capitalizaciones realizadas a la sociedad Dinero Gelt, S.L.

Dentro de altas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022, se recogía la compra del 51% de dos sociedades brasileñas cuya principal actividad es la conexión de los entornos de dinero físico y digital a través de una Fintech que utiliza ATMs y bóvedas ligados a una cuenta digital para anticipación del numerario depositado en tiempo real. El precio de compra por el 51% fue de 36.995 miles de reales brasileños (contravalor a la fecha de compra: 7.242 miles de euros).

Al 30 de junio de 2023 no existen compromisos de Prosegur Cash por pasivos contingentes significativos en ninguno de los negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación.

12. Activos financieros no corrientes y otros activos financieros corrientes

Los activos financieros no corrientes a 30 de junio de 2023 incluyen, principalmente:

- Derecho de cobro a largo plazo con la parte vendedora de una combinación de negocio de ejercicios anteriores en Brasil por importe de 11.470 miles de euros y con vencimiento a partir de 2025 (31 diciembre de 2022: 9.478 miles de euros).
- Concesión de préstamos concedidos a dos inversores externos relacionados con las filiales del Grupo Cash en Indonesia y Filipinas, por importe de 7.695 miles de euros (31 diciembre de 2022: 6.849 miles de euros).
- Depósitos y fianzas que tiene el Grupo Cash por importe de 5.506 miles de euros, de las que 2.128 miles de euros corresponden con fianzas entregadas en contratos de arrendamiento de sucursales donde el Grupo Cash presta servicios de cambio y de divisas. (31 diciembre de 2022: 4.961 y 1.387 miles de euros, respectivamente).
- Otras inversiones financieras no corrientes por importe de 2.493 miles de euros (2.820 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de junio 2023, en otros activos financieros, se incluyen principalmente:

- Depósitos y fianzas constituidas a corto plazo y conceptos varios, por importe de 2.113 miles de euros, principalmente en Brasil (2.209 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).
- Concesión de un crédito por importe de 3.083 miles de euros firmado en diciembre de 2022 desde Grupo Cash a la sociedad brasileña Harapay Holding S.A., consolidada mediante el método de participación (Nota 11) (1.804 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).
- Otras inversiones financieras corrientes por importe de 470 miles de euros (486 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).
- Al 31 de diciembre de 2022, concesión de dos préstamos firmados en febrero y en mayo de 2017, con vencimiento a seis años, desde el Grupo Cash a la sociedad india SIS Cash Services Private, Ltd, consolidada mediante el método de participación (Nota 11). En mayo de 2023 han sido cobrados en su totalidad (31 diciembre de 2022: 2.331 miles de euros).

13. Efectivo y equivalente al efectivo

El detalle de este epígrafe a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caja y bancos	199.793	234.627
Depósitos en entidades de crédito a corto plazo	67.935	81.021
	<u>267.728</u>	<u>315.648</u>

El tipo de interés efectivo de los depósitos e imposiciones a corto plazo en entidades de crédito ha sido del 13,63% (a 31 de diciembre 2022: 17,62%) y el plazo medio de los depósitos mantenidos durante el primer semestre de 2023 ha sido de 20 días (a 31 de diciembre 2022: 37 días).

14. Existencias

El detalle de las existencias a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Combustible y otros	16.067	11.155
Material operativo	6.800	2.564
Uniformes	279	295
Obras e instalaciones en curso	8.176	6.143
Deterioro de valor de existencias	(728)	(10)
	<u>30.593</u>	<u>20.147</u>

Bajo el epígrafe de Obras e instalaciones en curso se incluye principalmente el acopio de cajeros automáticos.

No existen existencias pignoras como garantía del cumplimiento de deudas.

15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Prosegur Cash opera el negocio de Cash en Australia desarrollando las líneas de actividad de transporte, gestión de efectivo y nuevos productos. Durante el mes de julio de 2022, el Grupo Cash firmó un acuerdo con un tercero para fusionar los negocios de transporte y gestión de efectivo y cajeros automáticos. Aunque la transacción debía ser autorizada por la autoridad de competencia australiana (Australian Competition and Consumer Commission), como consecuencia del acuerdo, el 30 de junio de 2022 el Grupo Cash clasificó los activos y pasivos asociados a las sociedades PTY Limited y Precinct Hub Pty Limited como mantenidos para la venta.

Tal y como se menciona en la nota 4, el 13 de junio de 2023 la autoridad de competencia australiana (Australian Competition and Consumer Commission) ha autorizado la fusión de los negocios de Prosegur Australia y del tercero. El cierre de la Operación continúa condicionado al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas que se espera que sean cumplidas en las próximas semanas.

Los activos y pasivos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta se reconocen al valor contable, e incluyen los siguientes activos y pasivos:

		Miles de euros	
		30/06/2023	31/12/2022
Activos no corrientes mantenidos para la venta			
Inmovilizado material	10.1	21.049	20.212
Otros activos intangibles	10.4	13.525	13.852
Derechos de uso	10.3	6.063	4.071
Clientes y otras cuentas a cobrar		10.886	9.954
Cuentas a cobrar con Grupo Prosegur		188	62
Activos por impuestos diferidos		3.121	3.271
Existencias		961	1.051
Efectivo y equivalentes al efectivo		37.817	68.940
		93.610	121.413
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta			
		Miles de euros	
		30/06/2023	31/12/2022
Pasivos por arrendamiento largo plazo	10.3	1.774	1.439
Pasivos por impuestos diferidos		3.664	4.002
Provisiones a largo plazo	17	6.198	6.502
Proveedores y otras cuentas a pagar		37.919	69.492
Provisiones a corto plazo	17	109	227
Pasivos por arrendamiento corto plazo	10.3	1.872	1.695
		51.536	83.357

Estos activos se han valorado al menor entre el importe en libros y el valor razonable menos los costes para la venta.

El Grupo Cash reconoce las pérdidas por deterioros de valor, iniciales y posteriores, de los activos clasificados en esta categoría con cargo a resultados de actividades continuadas de la cuenta de resultados consolidada, salvo que se trate de una actividad interrumpida. Los activos no corrientes mantenidos para la venta no se amortizan.

La operación descrita no fue considerada como operación interrumpida debido a que no se trata de una línea de negocio separada del resto, ni un área geográfica de operaciones significativa.

Bajo el epígrafe de provisiones, se incluye una provisión relativa a compromisos asociados al plan de seguros de accidentes laborales de Australia denominada Comcare. En el primer semestre del ejercicio 2023, se han producido pagos por compromisos por importe de 341 miles de euros, alcanzando una provisión total de 850 miles de euros (31 de diciembre 2022: 1.113 miles de euros), de los cuales 109 miles de euros tienen vencimiento en el corto plazo.

Adicionalmente, Prosegur Cash en Australia tiene suscrito un acuerdo para el abastecimiento de dinero en efectivo en los cajeros automáticos pertenecientes a Prosegur Cash. El efectivo es, conforme al contrato, propiedad del proveedor (Bailment). Prosegur Cash tiene acceso a este dinero con el único propósito de cargar efectivo en los cajeros automáticos de su propiedad, que se abastecen bajo este contrato. La liquidación del activo y pasivo correspondiente se hace a través de sistemas de compensación regulados, tales como el derecho de compensación de saldos. Como resultado de lo anteriormente indicado, no figuran activos y pasivos en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados por este concepto. La cantidad de efectivo en circulación al 30 de junio de 2023 es de 142.444 miles de dólares australianos (equivalente a 86.856 miles de euros) (a 31 de diciembre de 2022 era de 201.128 miles de dólares australianos, equivalente a 128.188 miles de euros).

16. Patrimonio neto

16.1. Capital Social y Prima de emisión

A 30 de junio de 2023, el capital social de Prosegur Cash, S.A. asciende a 30.459 miles de euros (2022: 30.459 miles de euros) y está representado por 1.522.946.683 acciones (2022: 1.522.946.683 acciones) de 0,02 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, que se encuentran en su totalidad admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y su negociación se realiza a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo) (SIBE).

Con fecha 6 de julio de 2022, se ejecutó la reducción de capital acordada por el Consejo de Administración al amparo del punto 9º del orden del día de la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 6 de febrero de 2017.

La reducción de capital fue ejecutada sin devolución de aportaciones y con cargo a reservas de libre disposición mediante la dotación de una reserva voluntaria indisponible por el mismo importe de la reducción de capital, (es decir, 431.786 euros) de conformidad con el artículo 335 c) de la Ley de Sociedades de Capital.

Al 30 de junio de 2023, el importe de la prima de emisión asciende a 33.134 miles de euros.

16.2. Acciones propias

El detalle de los movimientos en la cuenta de acciones propias producidos durante el primer semestre de 2023 se muestra a continuación:

	Número de acciones	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2022	36.304.785	25.874
Compra de acciones propias	8.413.261	5.779
Otras entregas	(102.872)	(74)
Saldo al 30 de junio de 2023	44.615.174	31.579

Programa de recompra de 20 de diciembre de 2021

Con fecha 20 de diciembre de 2021 el Consejo de Administración de la Sociedad acordó llevar a cabo un programa de recompra de acciones propias, al amparo de lo previsto en el Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el Reglamento Delegado (UE) 2016/1052 de la Comisión (los Reglamentos), haciendo uso de la autorización conferida por la Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 2021 para la compra de acciones propias, con la finalidad de amortizarlas en ejecución de un acuerdo de reducción de capital social de la Sociedad, que será sometido a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas.

El Programa tenía las siguiente características:

- Importe máximo asignado al Programa: 15.000 miles de euros.
- Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 22.844.200 acciones, representativas de, aproximadamente, el 1,5% del capital social de la Sociedad a fecha del acuerdo.
- Precio máximo por acción: las acciones se comprarán respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no puede comprar acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.
- Duración: el Programa tiene una duración máxima de un año. No obstante, lo anterior, la Sociedad se reservaba el derecho a finalizar el Programa si, antes de que expirara dicho plazo de duración máximo de un año, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

Adicionalmente, el accionista mayoritario de la Sociedad, la entidad Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. titular del 79,2% del capital social a fecha de realización del programa, manifestó su intención de no vender acciones de la sociedad Prosegur Cash en los siguientes meses.

Como consecuencia de la implementación del Programa se llevó a cabo la suspensión de la operativa del contrato de liquidez que entró en vigor el 11 de julio de 2017 y que fue suscrito por la Sociedad.

Con fecha 26 de octubre de 2022, el Consejo de Administración acordó modificar determinados aspectos del Programa, relativa a los siguientes extremos:

- Ampliación del número máximo de acciones que afectará el Programa, para incrementarlo en 15.229.466 acciones, representativas aproximadamente del 1% del capital social actual de la Sociedad (1.522.946.683 acciones)
- Incremento en 10.000 miles de euros del importe máximo asignado al Programa;
- Ampliación de su duración en un año, es decir, hasta el 20 de diciembre de 2023.

Este Programa, denominado Programa Ampliado, tiene las siguientes características:

- Importe máximo asignado al Programa: 25.000 miles de euros.
- Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 38.073.666 acciones, representativas de, aproximadamente, el 2,5% del capital social de la Sociedad a fecha del acuerdo.
- Precio máximo por acción: las acciones se comprarán respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no puede comprar acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.
- Duración: el Programa Ampliado tendrá una duración máxima de hasta el 20 de diciembre de 2023. No obstante lo anterior, la Sociedad se reserva el derecho a finalizar el Programa Ampliado si, antes de que expire dicho plazo de duración máximo, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa Ampliado o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

La operativa del contrato de liquidez suscrito por la Sociedad continúa suspendida.

El Programa Ampliado continúa teniendo como gestor principal a una empresa de inversión o una entidad de crédito que tome sus decisiones en relación con el momento de realización de las compras de acciones de la Sociedad independientemente de esta.

Por último, el accionista mayoritario de la Sociedad, la entidad Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. titular del 79,42% del capital social, ha manifestado su intención de no vender acciones de la sociedad Prosegur Cash en el marco del Programa Ampliado.

Entrega de acciones propias por incentivos a largo plazo

Como consecuencia del Plan de incentivos a largo plazo denominado Plan de Retención descrito en la Nota 5 y 22 de las cuentas anuales consolidadas del 31 de diciembre de 2022, durante el ejercicio 2022 se entregaron al Presidente Ejecutivo y la Dirección de Grupo Cash un total de 3.075.828 acciones.

16.3. Diferencias acumuladas de conversión

La variación del saldo de la diferencia acumulada de conversión a 30 de junio de 2023 con respecto a 31 de diciembre de 2022 ha ascendido a 16.924 miles euros (menos diferencias de conversión negativas) como consecuencia de los impactos netos de:

- impacto positivo de la evolución de las diferentes divisas, principalmente originada por el real brasileño;
- impacto negativo de Argentina derivado del efecto conjunto de la paridad de la moneda y la aplicación de la NIC 29;

16.4. Ganancias por acción

• Básicas

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio de las actividades continuadas atribuible a los propietarios de la sociedad dominante, entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias adquiridas por la Sociedad.

	30/06/2023			30/06/2022		
	Operaciones continuadas	Operaciones interrumpidas	Total	Operaciones continuadas	Operaciones interrumpidas	Total
Beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante	37.271	—	37.271	43.476	—	43.476
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	1.488.554.218	1.488.554.218	1.488.554.218	1.507.616.931	1.507.616.931	1.507.616.931
Ganancias básicas por acción	0,0250	—	0,0250	0,0288	—	0,0288

• Diluidas

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos diluidos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

La sociedad dominante no tiene diferentes clases de acciones ordinarias parcialmente diluidas.

16.5. Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Prosegur Cash en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la Sociedad. Los dividendos a cuenta también aflorarán un pasivo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Prosegur Cash en el ejercicio en que el pago a cuenta es aprobado por el Consejo de Administración.

17. Provisiones

La composición del saldo y el detalle de los movimientos de este epígrafe durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 se muestran en el siguiente cuadro:

Miles de euros	Riesgos Laborales	Riesgos jurídicos	Beneficio a Empleados	Riesgos Fiscales	Otros riesgos	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	25.267	23.254	16.640	65.258	7.466	137.885
Dotaciones con cargo a resultados	4.832	66	—	2.418	984	8.300
Reversiones con abono a resultados	(516)	(127)	—	(1.597)	(303)	(2.543)
Aplicaciones	(4.419)	(267)	—	107	(337)	(4.916)
Efecto financiero del descuento	3.015	307	—	1.475	389	5.186
Diferencia de conversión	513	1.190	259	3.993	(307)	5.648
Saldo al 30 de junio de 2023	28.692	24.423	16.899	71.654	7.892	149.560
No Corriente 2023	28.692	24.423	16.899	71.476	7.892	149.382
Corriente 2023	—	—	—	178	—	178

a) Riesgos laborales

Las provisiones de riesgos laborales, que ascienden a 28.692 miles de euros a 30 de junio de 2023 (cierre de 31 de diciembre de 2022: 25.267 miles de euros), se calculan de forma individualizada basándose en la probabilidad de éxito o fracaso estimada. Dicha probabilidad es determinada por los distintos abogados externos que trabajan con el Grupo. Adicionalmente, se realiza una revisión interna de las probabilidades asignadas a cada causa en función de la experiencia histórica, por la que se concluye una provisión definitiva a registrar.

Dentro de la provisión para riesgos laborales se incluyen principalmente provisiones por causas laborales en Brasil y Argentina. En el resto de países se corresponden con provisiones de importes individualmente no significativos.

En el caso de Brasil, se incluyen demandas efectuadas por ex-empleados y empleados del Prosegur Cash. Las características de la legislación laboral del país hacen que los procesos se demoren en el tiempo, dando lugar a una provisión en 2023 de 22.675 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 20.146 miles de euros).

Para el caso de Argentina, igualmente se incluyen demandas efectuadas por ex-empleados y empleados de Prosegur por importe de 3.271 miles de euros (2.876 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Las dotaciones y reversiones con cargo y abono a resultados, respectivamente, se recogen bajo el epígrafe de otros gastos dentro del apartado costes de ventas en la Nota 5; las actualizaciones monetarias asociadas a dicha provisión, se recogen bajo el epígrafe de otros gastos financieros (Nota 8).

b) Riesgos jurídicos

La provisión de riesgos jurídicos asciende a 24.423 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 23.254 miles de euros), y corresponde principalmente a demandas civiles que se analizan de forma individualizada. La liquidación de estas provisiones es muy probable, pero tanto el valor de las liquidaciones definitivas, como el momento, son inciertos y dependen de los resultados de los procesos en curso. No existen riesgos jurídicos significativos.

Dentro de la provisión para riesgos jurídicos, se incluyen principalmente, litigios de Brasil y Chile. En el resto de países se corresponden con provisiones de importes individualmente no significativos.

En el caso de Brasil el importe provisionado se corresponde con importes individualmente no relevantes y asciende a 7.867 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 7.136 miles de euros).

Con respecto a Chile, la Fiscalía Nacional Económica (FNE) inició en 2018 una investigación relativa a potenciales prácticas anticompetitivas por actuaciones concertadas e intercambio de información comercial sensible entre competidores, entre 2017 y 2018. El 7 de octubre de 2021, la FNE presentó requerimiento ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia de Chile (TDCL) solicitando la imposición de sanciones para las requeridas, incluyendo una multa de aproximadamente 22.000 miles de euros a una sociedad filial del Grupo Cash en Chile (sanción máxima). A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, el proceso judicial continúa en curso, habiendo sido notificadas todas las partes del procedimiento. El Grupo Cash procedió a la presentación de su defensa ante el TDCL el 22 de noviembre de 2022.

Al 30 de junio de 2023, el importe registrado asociado a este riesgo en provisiones de riesgos jurídicos asciende a 12.061 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 11.609 miles de euros) (Nota 20).

c) Beneficios de empleados

Tal y como se indica en la Nota 5.2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, Prosegur Cash mantiene planes de prestación definida en Alemania, Brasil, Honduras, Nicaragua, El Salvador, Ecuador y México. La valoración actuarial realizada por actuarios cualificados sobre el valor de las prestaciones comprometidas se actualiza anualmente, la última actualización se produjo a cierre del ejercicio 2022 aplicable al período actual.

Los planes de prestación definida de Alemania y Ecuador consisten en planes de pensiones y jubilación, mientras que el plan de prestación definida de México consiste en un plan de antigüedad.

Prosegur Cash mantiene un plan de prestaciones definidas en Brasil que consiste en una cobertura médica posterior a la jubilación exigido por la Ley 9656 de dicho país.

Adicionalmente, en Honduras, Nicaragua y El Salvador mantienen por ley, obligaciones de planes de prestación definida derivadas de la terminación del contrato laboral de trabajo por despido o cese de la relación laboral por mutuo acuerdo.

d) Riesgos fiscales

La provisión por riesgos fiscales asciende a 71.654 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 65.258 miles de euros), y principalmente se corresponde con riesgos fiscales de Brasil, por importe de 66.737 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 60.475 miles de euros). A este respecto, durante el ejercicio 2023 se han realizado dotaciones con cargo a resultados por 2.402 miles de euros, reversiones por 1.581 miles de euros y aplicaciones por 107 miles de euros. Las provisiones del resto de países se corresponden con importes individualmente no significativos.

Los riesgos fiscales asociados a Brasil están relacionados con varios conceptos, principalmente con reclamaciones de impuestos directos e indirectos municipales y estatales, además de provisiones procedentes de la combinación de negocios de Nordeste y Transpev procedentes de ejercicios anteriores.

El Grupo Cash utiliza como base de medición para valorar las posiciones fiscales inciertas “el resultado más probable”. La calificación de los riesgos fiscales significativos se realiza en base a opiniones de estudios externos según el análisis de la jurisprudencia del asunto de referencia.

Adicionalmente se elaboran análisis internos basados en casos similares ocurridos en el pasado o en otras entidades.

En cada cierre trimestral, se analizan detalladamente cada una de las contingencias fiscales. Este análisis se refiere a cuantificación, cualificación y nivel de provisión asociado al riesgo. La determinación de estos parámetros en los riesgos más significativos cuenta para el cierre anual con una carta con el respectivo análisis y valoración por parte de un experto independiente. En base a ésta, se adecúa el nivel de provisión a registrar en las cuentas anuales consolidadas.

Las dotaciones con cargo a resultados y las reversiones con abono a resultados se recogen bajo el epígrafe de otros gastos en la Nota 5.

e) Otros riesgos

La provisión de otros riesgos, que asciende a 7.892 miles de euros a 30 de junio de 2023 (31 de diciembre de 2022: 7.466 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), incluye múltiples conceptos.

La liquidación de estas provisiones es altamente probable, pero tanto el valor de las liquidaciones definitivas, como el momento, son inciertos y dependen de los resultados de los procesos en curso.

Los más significativos se corresponden con devengos al personal, los demás se corresponden con riesgos de importes individualmente no significativos:

Devengos al personal

Al 30 de junio de 2023 el importe registrado por este concepto asciende a 6.727 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 5.568 miles de euros).

Estas provisiones recogen el incentivo devengado del Plan 18-20 y 21-23 de incentivos a largo plazo para el Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado y la Alta Dirección de Grupo Cash. Durante el periodo, se ha realizado una dotación con cargo a resultados del ejercicio por importe de 984 miles de euros (30 de junio 2022: 1.742 miles de euros, que incluía también el Plan de Retención). Los gastos están recogidos bajo el epígrafe de sueldos y salarios de la Nota 6.

Durante el primer semestre del 2023 ha sido satisfecho un importe total de 337 miles de euros asociado al último pago del Plan 18-20 (450 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Tal y como se detalla en la Nota 33.19 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, el Plan 18-20 ha estado ligado, con carácter general, a la creación de valor durante el periodo 2018-2020 y ha contemplado la entrega de incentivos en metálico, calculándose para algunos beneficiarios en base al valor de cotización de la acción. El período de medición del Plan ha abarcado para la gran mayoría de los casos desde el 1 de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2020 y el periodo de permanencia ha abarcado desde el 1 de enero de 2018 hasta el 31 de mayo de 2023.

El Plan 21-23 está ligado, con carácter general, a la creación de valor durante el periodo 2021-2023 y contempla la entrega de incentivos en metálico, calculándose para algunos beneficiarios en base al valor de cotización de la acción. El período de medición del Plan abarca para la gran mayoría de los casos desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2023 y el periodo de permanencia abarca desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de mayo de 2026.

Para ambos planes, a efectos de determinar el valor en efectivo de cada acción a la que tenga derecho el beneficiario, se tomará como referencia la media del precio de cotización de las acciones de Prosegur Cash en la Bolsa en las quince últimas sesiones bursátiles del mes anterior a aquel en el que corresponda efectuar la entrega de acciones.

Adicionalmente, en el ejercicio 2021, se aprobó el Plan de Retención, que estaba ligado a asegurar una adecuada Retención del talento y a impulsar la transformación digital del Grupo Prosegur Cash durante el periodo 2021-2023. El Plan contemplaba la entrega de incentivos en acciones. El período de medición abarcaba para la gran mayoría de los casos desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2023. El primer y único pago fue en Diciembre de 2022. El Grupo Cash reconoció un gasto de forma lineal en la cuenta de resultados durante el periodo de medición del Plan, así como el correspondiente incremento de patrimonio neto, en base al valor razonable de las acciones comprometidas en el momento de la concesión del Plan. El gasto devengado durante el primer semestre del ejercicio 2022 ascendió a 271 miles de euros.

La cuantificación del incentivo total dependerá del grado de consecución de los objetivos que han sido establecidos en línea con el plan estratégico.

18. Pasivos financieros

La composición de los saldos de este epígrafe del estado de situación financiera consolidado a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Miles de euros	30/06/2023		31/12/2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Obligaciones y otros valores negociables	597.023	4.085	597.023	7.760
Préstamos con entidades de crédito	156.772	64.741	141.084	100.932
Cuentas de crédito	—	47.888	—	47.875
Otras deudas	67.135	68.720	89.050	52.187
	820.930	185.434	827.157	208.754

En la Nota 23 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2022, se detallan las partidas más significativas que componen el saldo a dicha fecha.

Los pasivos financieros asociados a la aplicación de NIIF 16 han sido registrados bajo el epígrafe de pasivos por arrendamiento (Nota 10) por un importe total de 112.798 miles de euros (111.015 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, no se ha producido ningún impago o incumplimiento de acuerdo alguno relativo a los préstamos y créditos concedidos a Prosegur Cash.

Operación financiera sindicada (España)

El 10 de febrero de 2017, Prosegur Cash, contrató una operación de financiación sindicada en la modalidad de crédito por importe de 300.000 miles de euros a un plazo de cinco años con el objeto de dotar de liquidez a la compañía en el largo plazo. Con fecha 7 de febrero de 2019, se realizó la novación de esta operación financiera sindicada en la modalidad de crédito, extendiendo el vencimiento por otros 5 años y en febrero 2020 se realizó la extensión de vencimiento hasta febrero 2025. Adicionalmente, en febrero de 2021 se realizó una nueva extensión de vencimiento hasta febrero de 2026.

A 30 de junio de 2023 el saldo dispuesto de este crédito asciende a 125.000 miles de euros (a 31 de diciembre de 2022 el saldo dispuestos de este crédito ascendía a 100.000 miles de euros).

El tipo de interés de las disposiciones de la operación financiera sindicada corresponde al Euribor más un margen ajustable en función del rating de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo Cash cumplió con los covenants relativos a esta operación financiera sindicada.

Obligaciones y otros valores negociables

El 4 de diciembre de 2017, Prosegur Cash realizó una emisión de bonos simples por importe nominal de 600.000 miles de euros con vencimiento el 4 de febrero de 2026. La emisión se realizó en el euromercado al amparo del programa de emisión de valores de renta fija (Euro Medium Term Note Programme). Esta emisión permite el aplazamiento de los vencimientos de la deuda de Prosegur Cash y la diversificación de las fuentes de financiación. Los bonos cotizan en el mercado secundario, en el Irish Stock Exchange. Devengan un cupón del 1,38% anual pagadero por anualidades vencidas.

Préstamo en Perú

Con fecha 2 de junio de 2021 Prosegur Cash a través de su filial en Perú, Compañía de Seguridad Prosegur S.A., contrató una operación de financiación por importe de 300.000 miles de soles peruanos con un plazo de vencimiento de cinco años. A 30 de junio de 2023 el capital dispuesto asciende a 180.000 miles de soles peruanos (contravalor a junio de 2023: 45.516 miles de euros). A 31 de diciembre de 2022 el capital dispuesto ascendía a 210.000 miles de soles peruanos (contravalor a cierre de 31 de diciembre de 2022: 51.597 miles de euros).

Préstamo Sindicado (Australia)

Con fecha 28 de abril de 2017, Prosegur Cash a través de su filial Prosegur Australia Investments Pty Limited contrató una operación de financiación sindicada por importe de 70.000 miles de dólares australianos. La sociedad no forma parte de la operación desglosada en la Nota 15.

El calendario de vencimientos que se incluyeron en el contrato del préstamo sindicado fueron los siguientes:

- El primer vencimiento se produjo en 2021 por 10.000 miles de dólares australianos;
- El segundo vencimiento se produjo en abril de 2022 por importe de 10.000 miles de dólares australianos;
- El tercer y último vencimiento ha sido en abril de 2023, por importe de 50.000 miles de dólares australianos;

A 31 de diciembre de 2022 el capital dispuesto ascendía a 50.000 miles de dólares australianos (contravalor a cierre de 31 de diciembre de 2022: 31.861 miles de euros).

Otras deudas

En la Nota 23 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2022, se detallan las partidas más significativas que componen el saldo a dicha fecha.

A 30 de junio de 2023, el epígrafe de otras deudas recoge principalmente, los importes pendientes de pago asociados a las combinaciones de negocios realizadas.

19. Situación fiscal

La sociedad Prosegur Cash, consolida dentro del Grupo fiscal de Prosegur en España. El Grupo Fiscal Consolidado incluye a Prosegur Compañía de Seguridad, S.A., como sociedad dominante, y como dependientes aquellas sociedades españolas que cumplen los requisitos exigidos por la normativa que regula el régimen especial de consolidación fiscal. Además, el Grupo Prosegur Cash, tributa el impuesto sobre sociedades en régimen de consolidación fiscal en los siguientes países: Luxemburgo, Portugal y Australia.

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	Periodo terminado el 30 de junio de
	2023	2022
Impuesto corriente	38.073	47.025
Impuesto diferido	(3.670)	(8.538)
Total	34.403	38.487

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	Periodo terminado el 30 de junio de
	2023	2022
Gasto por impuesto sobre las ganancias	34.403	38.487
Resultado antes de impuestos	71.674	81.963
Tasa efectiva	48,00%	46,96%

La tasa fiscal efectiva se ha situado en el 48,00 % en el primer semestre de 2023 frente al 46,96 % del mismo periodo del ejercicio anterior, lo cual supone un incremento de 1,04 puntos porcentuales.

El gasto por impuesto se reconoce en el periodo contable intermedio sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo efectivo medio ponderado que se espera para el periodo contable anual. Los importes calculados para el gasto por el impuesto, en este periodo contable intermedio, pueden necesitar ajustes en periodos posteriores siempre que las estimaciones del tipo efectivo anual hayan cambiado para entonces.

Con fecha 4 de abril de 2019 se notificó por la Autoridad Fiscal Federal brasileña a Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança, acta en concepto Impuesto sobre la Renta de las Personas Jurídicas, Contribución Social y retenciones en la fuente, en relación con los cargos corporativos realizados durante los ejercicios 2014 a 2016. El importe de dicha acta ascendió a 255.677 miles de reales (deuda tributaria 102.938 miles reales, intereses 71.690 miles de reales y sanciones 81.049 miles de reales), contravalor a 30 de junio de 2023 es de 48.433 miles de euros. Tras una primera fase de defensa en vía administrativa, el importe se ha reducido a 192.598 miles de reales (deuda tributaria 76.607 miles de reales, sanciones 54.571 miles de reales e intereses 61.420 miles de reales), equivalentes a 36.485 miles de euros. El nuevo acuerdo se encuentra pendiente de resolución en una fase administrativa ulterior. El Grupo Cash no ha registrado provisión en sus estados financieros consolidados porque estima una resolución favorable del litigio.

Con fecha enero de 2022 se notificó por la Autoridad Fiscal Federal brasileña a Prosegur Brasil S.A. transportadora de Valores e Segurança, el inicio de actuaciones inspectoras en concepto de Impuesto sobre la Renta de las Personas Jurídicas, Contribución Social y retenciones en la fuente en relación con el ejercicio 2018. La inspección continúa en curso.

El 10 de julio de 2020 se recibió apertura de procedimiento inspector general para las sociedades Prosegur Servicios de Efectivo de España S.A., Juncadella Prosegur Internacional S.A., y Prosegur Global CIT S.A., para los ejercicios 2015 a 2018 en concepto de impuesto de sociedades y para los ejercicios 2016 a 2018 para el resto de conceptos impositivos.

En relación con el impuesto sobre sociedad de la sociedad Prosegur Global CIT se firmó acta en disconformidad en fecha 11 de mayo de 2022. tras una primera fase de alegaciones fue notificada a la Sociedad acuerdo de liquidación en fecha 4 de octubre de 2022 cuyo importe ascendió a 1.431 miles de euros (cuota tributaria 1.244 miles de euros, intereses de demora 187 miles de euros). Respecto al resto de sociedades no se produjeron regularizaciones significativas.

El acuerdo de liquidación ha sido objeto de recurso en vía administrativa mediante la interposición de Recurso Económico Administrativo ante el Tribunal Económico Administrativo Central, el cual se encuentra pendiente de resolución.

No obstante, como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales consolidadas.

El 22 de diciembre de 2022, el Consejo de la Unión Europea publicó la Directiva 2022/2523 relativa a la garantía de un nivel mínimo global de imposición para los grupos de empresas multinacionales y los grupos nacionales de gran magnitud en la Unión, basada en las Reglas Modelo del Pilar II de la OCDE. Con su entrada en vigor, se pretende garantizar una tributación mínima del 15% en cada una de las jurisdicciones en las que operen aquellos grupos de sociedades con una facturación superior a los 750.000 miles de euros. La trasposición y entrada en vigor de la Directiva está prevista para 2024. De acuerdo a una primera estimación razonable, el Grupo Prosegur Cash no se encuentra presente en ninguna jurisdicción cuya tributación efectiva se encuentre por debajo de los límites establecidos en la Directiva, por lo que se considera que de su publicación no resultará ningún impacto relevante en términos impositivos.

20. Contingencias

En la Nota 26 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha.

Fiscalía Nacional Económica de Chile

La Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE) inició en 2018 una investigación relativa a potenciales prácticas anticompetitivas por actuaciones concertadas e intercambio de información comercial sensible entre competidores entre 2017 y 2018.

En 2021, la FNE solicitó la imposición de sanciones incluyendo entre ellas una multa de aproximadamente 22.000 miles de euros a una sociedad filial del Grupo Prosegur en Chile (sanción máxima). A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios, el proceso judicial continúa en curso, habiendo sido notificadas todas las partes del procedimiento; la compañía se encuentra elaborando el contenido de su defensa que será presentada próximamente.

El Grupo Cash ha registrado las provisiones que considera cubrirán el probable riesgo de salida de efectivo en base a experiencias similares pasadas, y con el asesoramiento de especialistas legales.

Proceso de liquidación de filiales en Rumanía

A cierre del ejercicio 2017 la sociedad SC Rosegur, S.A. se hallaba incurso en un procedimiento de insolvencia. La sociedad SC Rosegur Cash Services, S.A. fue declarada judicialmente en quiebra y ha sido liquidada en julio de 2022. Los Administradores no esperan que se devenguen pasivos significativos por este concepto.

21. Combinaciones de negocio
21.1. Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2023

No se han producido combinaciones de negocio durante el primer semestre del ejercicio 2023.

21.2. Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2022 cuya valoración está siendo revisada en 2023

El detalle de los activos netos adquiridos y de los fondos de comercio reconocidos por las incorporaciones realizadas en el ejercicio 2022 cuya valoración está siendo revisada en el ejercicio 2023 es el siguiente:

Miles de euros	Contraprestación en efectivo	Aplazado a valor razonable	Precio de compra total	Valor razonable de los activos netos identificables	Fondo de comercio
Change Group International Holdings Ltd.	13.514	60.782	74.296	44.992	29.304
	13.514	60.782	74.296	44.992	29.304

A 31 de diciembre de 2022, el total de fondo de comercio reconocido por esta incorporación era de 32.870 miles de euros. La diferencia generada por la verificación de los valores razonables en el ejercicio 2023 ha correspondido a la reestimación de las contraprestaciones contingentes futuras aplazadas y de los valores razonables de los activos netos identificables asociados a esta combinación de negocio. Grupo Cash no ha reexpresado los saldos de 2022 para reflejar estos cambios debido a que los mismos no son significativos.

La salida de efectivo en la adquisición de los negocios, neta del efectivo adquirido, se detalla a continuación:

Miles de euros	Contraprestación en efectivo	Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	Salida de efectivo en adquisición
Change Group International Holdings Ltd.	13.514	(22.307)	(8.793)
	13.514	(22.307)	(8.793)

Change Group International Holding Ltd.

Con fecha 29 de julio de 2022, Prosegur adquirió el control de Change Group International Holding Ltd., grupo con presencia en Europa, Estados Unidos y Australia, que desarrolla actividades de prestación de servicios de cambio de divisas, cajeros automáticos, servicios de pago internacionales, dinero extranjero en línea, servicios de entrega a domicilio de dinero de viaje y efectivo local. A fecha de la transacción, el Grupo Cash adquirió el 65% del grupo adquirido; el 35% restante lo adquirirá en los años siguientes conforme al calendario de contraprestaciones contingentes aplazadas futuras.

La adquisición se engloba en la estrategia por parte de Prosegur Cash de continuar expandiéndose en nuevos productos a escala internacional, aprovechando la cartera de clientes de Change Group para ello.

El precio de compra total ascendió a 74.296 miles de euros, compuesto por:

- contraprestación en efectivo por importe de 13.514 miles de euros,
- una contraprestación contingente aplazada futura por importe de 60.782 miles de euros, con vencimientos en los años 2023, 2024, 2025, 2026 y 2029. El valor contable difiere de su valor razonable, debido a que Grupo Cash valora la deuda de contraprestaciones contingentes aplazadas futuras a valor presente. El valor razonable en el momento de la transacción ascendió a 75.375 miles de euros, que incluyen cuatro pagos:
 - Segunda entrega (primer tramo): basado en el importe recibido por el comprador asociado a reclamaciones abiertas anteriores a la compra y que corresponden al vendedor. El pago se ha realizado durante el ejercicio 2023 por un importe de 4.011 miles de euros.
 - Segunda entrega (segundo tramo): calculado por la diferencia entre el EBIT del ejercicio 2023 y la deuda neta de 2023, multiplicado por un múltiplo acordado menos la contraprestación en efectivo pagada en 2022 y el primer tramo asociado a la segunda entrega pagado en 2023. El pago se realizará durante el ejercicio 2024 por un importe estimado de 29.582 miles de euros.
 - Primer tramo: calculado por la diferencia entre el EBIT del ejercicio 2024 y la deuda neta del 2024, multiplicado por un múltiplo acordado, cuyo pago se realizará durante el ejercicio 2025 por un importe estimado de 11.491 miles de euros.
 - Segundo tramo: calculado por la diferencia entre el EBIT del ejercicio 2025 y la deuda neta del 2025, multiplicado por un múltiplo acordado, cuyo pago se realizará durante el ejercicio 2026 por un importe estimado de 13.674 miles de euros.
 - Tercer tramo: calculado por la diferencia entre el EBIT del ejercicio 2028 y la deuda neta del 2028, multiplicado por un múltiplo acordado, cuyo pago se realizará durante el ejercicio 2029 por un importe estimado de 16.618 miles de euros.

Las principales sinergias que el Grupo Cash espera obtener de la combinación de negocios son principalmente, las siguientes:

- Incrementos en ventas y en flujos de efectivo derivados de un excelente posicionamiento, debido a la ubicación privilegiada en los aeropuertos, en estaciones de ferrocarril y ubicación en calles principales de importantes ciudades.
- Ahorros por el poder de negociación que tiene el grupo adquirido en relación con los acuerdos de arrendamiento.

- Ahorros de gasto por royalties, gracias a la posesión del activo intangible de la marca Change Group, asociada a la actividad del grupo de sociedades adquirido. Estos ahorro se constituyen por el hecho de ser el dueño de dicho activo intangible en lugar de pagar royalties por la obtención de derechos de uso sustancialmente equivalentes a la propiedad.
- Ahorros por gastos de contratación y formación de nueva fuerza de trabajo, gracias a que la sociedad adquirida incluía una fuerza de trabajo de 200 empleados.

Los activos y pasivos provisionales surgidos de las adquisiciones son los siguientes:

(Miles de euros)	<u>Importe en libros de la empresa adquirida</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	22.307	22.307
Inmovilizado material	2.393	2.393
Existencias	103	103
Clientes y otras cuentas a cobrar	6.368	6.368
Proveedores y otras cuentas a pagar	(9.349)	(9.349)
Activos por impuesto diferido	699	699
Provisiones	(229)	(229)
Activos financieros no corrientes	1.625	1.625
Otros activos intangibles	3.390	50.048
Pasivos por impuesto diferido	—	(11.506)
Activo por impuesto corriente	742	742
Pasivo por impuesto corriente	(402)	(402)
Otros pasivos corrientes	(881)	(881)
Derechos de uso	25.767	25.767
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	(19.601)	(19.601)
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	(6.166)	(6.166)
Pasivos financieros a largo plazo	(4.905)	(4.905)
Pasivos financieros a corto plazo	(12.021)	(12.021)
Activos netos identificables adquiridos	<u>9.840</u>	<u>44.992</u>

Los activos intangibles identificados en la combinación de negocios fueron los siguientes:

- Red de sucursales en aeropuertos: por importe de 5.381 miles de euros, cuya vida útil estimada oscila entre 1 y 9 años, y han sido asignados al segmento Cash y al área geográfica Europa y ROW.
- Red de sucursales en estaciones de ferrocarril: por importe de 2.850 miles de euros, cuya vida útil estimada oscila entre 7 y 8 años, y han sido asignados al al segmento Cash y al área geográfica Europa.
- Red de sucursales en calles principales: por importe de 33.827 miles de euros, cuya vida útil estimada oscila entre 9 y 18 años, y han sido asignados al segmento Cash y al área geográfica Europa y ROW.
- Marcas: por importe de 2.249 miles de euros, cuya vida útil estimada oscila entre 1 y 5 años, y han sido asignados al segmento Cash y al área geográfica Europa y ROW.
- Otros intangibles: por importe de 2.351 miles de euros, cuya vida útil estimada es de 5 años y han sido asignados al segmento Cash y al área geográfica Europa.

El fondo de comercio residual, por importe 29.304 miles de euros, se asocia con flujos de efectivo más lejanos y con intangibles aún no desarrollados. El fondo de comercio está compuesto por una serie de elementos que incluyen la fuerza de trabajo, que a pesar de estar valorada se considera como un elemento indivisible del fondo de comercio, potenciales clientes, nuevas líneas de actividad por desarrollar y resto de sinergias entre empresas.

Por último, debido a las diferentes características del negocio adquirido con respecto a los negocios tradicionales de Prosegur, la contabilización de la transacción ha requerido un esfuerzo adicional en el análisis de las principales magnitudes y en la revisión de los activos y pasivos adquiridos.

Al 30 de junio de 2023 Prosegur continúa analizando información financiera que pudiera ser relevante para determinar el importe de las contraprestaciones contingentes aplazadas futuras y la identificación y valoración de los activos intangibles.

Los trabajos que, al 30 de junio de 2023 siguen en curso para concluir el registro de la transacción, son principalmente continuar con el análisis de la información financiera del negocio adquirida y reuniones con el experto independiente para concretar, si aplicara:

- Determinación del fondo de comercio resultante;
- Valoración de intangibles y estimación sus vidas útiles;
- Valores definitivos de las contraprestaciones contingentes aplazadas futuras.

21.3. Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2022 y que no se han revisado en 2023

El detalle de los activos netos adquiridos y de los fondos de comercio reconocidos por las incorporaciones realizadas en el ejercicio 2022 cuya valoración no ha sido revisada en el primer semestre del ejercicio 2023 es el siguiente:

Miles de euros	Contraprestación en efectivo	Aplazado a valor razonable	Precio de compra total	Valor razonable de los activos netos identificables	Fondo de comercio
ITT Industrie- und Transportschutz Thüringen Sicherheitsdienste	3.579	3.182	6.761	4.394	2.367
Representaciones Ordoñez y Negrete S.A.	2.613	974	3.587	(796)	4.383
GSB Security Gesellschaft für Geld und Werttransporte GmbH	696	553	1.249	(1.810)	3.059
	6.888	4.709	11.597	1.788	9.809

Los cálculos relacionados con las combinaciones de negocios son provisionales y están sujetos a ajustes hasta un año posterior a la fecha de adquisición.

Los fondos de comercio no son deducibles fiscalmente.

La salida de efectivo en la adquisición de los negocios, neta del efectivo adquirido, se detalla a continuación:

Miles de euros	Contraprestación en efectivo	Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	Salida de efectivo en adquisición
ITT Industrie- und Transportschutz Thüringen Sicherheitsdienste	3.579	(110)	3.469
Representaciones Ordoñez y Negrete S.A.	2.613	(964)	1.649
GSB Security Gesellschaft für Geld und Werttransporte GmbH	696	(4)	692
	<u>6.888</u>	<u>(1.078)</u>	<u>5.810</u>

ITT Industrie- und Transportschutz Thüringen Sicherheitsdienste

Con fecha 28 de febrero de 2022, Prosegur adquirió en Alemania el 100% de la empresa ITT Industrie- und Transportschutz Thüringen Sicherheitsdienste, relacionada con servicios de logística de valores y gestión de efectivo. El precio de compra total fue de 6.761 miles de euros, compuesto de una contraprestación en efectivo de 3.579 miles de euros, de un importe aplazado por un importe total de 2.771 miles de euros con vencimiento en los años 2022 y 2023 y de una contraprestación contingente aplazada por un importe total de 411 miles de euros con vencimiento en el año 2025.

Los activos y pasivos surgidos de la adquisición son los siguientes:

(Miles de euros)	Importe en libros de la empresa adquirida	Valor razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo	110	110
Inmovilizado material	3.321	3.321
Existencias	2	2
Clientes y otras cuentas a cobrar	1.984	1.984
Proveedores y otras cuentas a pagar	(1.041)	(1.041)
Otros pasivos y gastos	(96)	(96)
Provisiones	(274)	(274)
Activos financieros no corrientes	58	58
Otros activos intangibles	1	680
Pasivos por impuesto diferido	—	(205)
Pasivos financieros a largo plazo	(141)	(141)
Pasivos financieros a corto plazo	(4)	(4)
Activos netos identificables adquiridos	<u>3.920</u>	<u>4.394</u>

El fondo de comercio fue asignado al segmento Cash y al área geográfica Europa y es atribuible principalmente, a la rentabilidad del negocio y a las importantes sinergias que previsiblemente se desencadenarán tras la adquisición por parte de Prosegur. Los activos intangibles están soportados en relaciones con clientes (679 miles de euros), con una vida útil de 11 años (Nota 11.5).

Representaciones Ordoñez y Negrete S.A.

Con fecha 25 de febrero de 2022, Prosegur adquirió en Ecuador el 88% de la empresa Representaciones Ordoñez y Negrete S.A., empresa que presta servicios de cobros y pagos de deudas y facturas. El 12% restante fue adquirido con fecha 8 de agosto de 2022. El precio de compra total fue de 3.587 miles de euros, compuesto de una contraprestación en efectivo de 2.613 miles de euros y de una contraprestación contingente aplazada por un importe total de 974 miles de euros con vencimiento en los años 2023, 2024, 2025 y 2026.

Los activos y pasivos surgidos de la adquisición son los siguientes:

(Miles de euros)	Importe en libros de la empresa adquirida	Valor razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo	964	964
Inmovilizado material	819	819
Clientes y otras cuentas a cobrar	373	373
Proveedores y otras cuentas a pagar	(4.846)	(4.846)
Activos por impuesto diferido	18	18
Provisiones	(1.177)	(1.177)
Activos financieros no corrientes	29	29
Otros activos intangibles	—	4.284
Pasivos por impuesto diferido	—	(1.071)
Pasivos financieros a largo plazo	(158)	(158)
Pasivos financieros a corto plazo	(31)	(31)
Activos netos identificables adquiridos	(4.009)	(796)

El fondo de comercio fue asignado al segmento Cash y al área geográfica Latinoamérica y es atribuible principalmente, a la rentabilidad del negocio y a las importantes sinergias que previsiblemente se desencadenarán tras la adquisición por parte de Prosegur. Los activos intangibles están soportados en relaciones con clientes (2.671 miles de euros), con una vida útil de 17 años, en una marca (861 miles de euros) con una vida útil indefinida y en un software especializado (752 miles de euros) con una vida útil de 7 años (Nota 11.5).

GSB Security Gesellschaft für Geld und Werttransporte GmbH

Con fecha 25 de marzo de 2022, Prosegur adquirió en Alemania el 100% de la empresa GSB Security Gesellschaft für Geld und Werttransporte GmbH, relacionada con servicios de logística de valores y gestión de efectivo. El precio de compra total ha sido de 1.249 miles de euros, compuesto de una contraprestación en efectivo de 696 miles de euros y de un importe aplazado por un importe total de 553 miles de euros con vencimiento en el año 2023.

Los activos y pasivos surgidos de la adquisición son los siguientes:

(Miles de euros)	Importe en libros de la empresa adquirida	Valor razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	4
Inmovilizado material	190	190
Existencias	20	20
Clientes y otras cuentas a cobrar	1.049	1.049
Proveedores y otras cuentas a pagar	(3.629)	(3.629)
Provisiones	(169)	(169)
Otros activos intangibles	—	1.016
Pasivos por impuesto diferido	—	(274)
Pasivos financieros a corto plazo	(17)	(17)
Activos netos identificables adquiridos	(2.552)	(1.810)

El fondo de comercio fue asignado al segmento Cash y al área geográfica Europa y es atribuible principalmente, a la rentabilidad del negocio y a las importantes sinergias que previsiblemente se desencadenarán tras la adquisición por parte de Prosegur. Los activos intangibles están soportados en relaciones con clientes (1.016 miles de euros), con una vida útil de 12 años (Nota 11.5).

22. Saldos y transacciones con partes vinculadas

El Grupo Prosegur Cash está controlado por Prosegur Compañía de Seguridad, S.A., sociedad constituida en Madrid que posee el 79,42 % de las acciones de la Sociedad directamente.

Saldos con empresas del Grupo Prosegur

El Grupo Prosegur Cash mantiene saldos con compañías que forman parte del Grupo Prosegur pero que no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo Prosegur Cash:

Miles de euros	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Inversiones a corto plazo en empresas del grupo y asociadas		
Créditos	3.246	4.130
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes	1.366	1.898
Otras cuentas a cobrar	58.872	53.404
Total activos corrientes con compañías del Grupo Prosegur	<u>63.484</u>	<u>59.432</u>
Total activos	<u>63.484</u>	<u>59.432</u>
Préstamos concedidos por empresas del grupo		
Dividendos a pagar	15.906	31.810
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	37.555	21.577
Otras cuentas a pagar	46.739	37.467
Total pasivos corrientes con compañías del Grupo Prosegur	<u>100.200</u>	<u>90.854</u>
Total pasivos	<u>100.200</u>	<u>90.854</u>

Bajo el epígrafe de Créditos se recoge principalmente un préstamo concedido por Grupo Cash a SIS Cash Services Private Ltd, que consolida por el método de la participación (Nota 11). El importe total del crédito asciende a 242.187 miles de rupias indias (equivalente a 2.715 miles de euros al 30 de junio de 2023 y 2.747 miles de euros al 31 de diciembre de 2022). Los vencimientos del préstamo se fijaron en los ejercicios 2024 y 2026, y devenga intereses de mercado.

Por otra parte, bajo el epígrafe de activos financieros corrientes (Nota 12), se recoge la concesión de un crédito por importe de 3.083 miles de euros firmado en diciembre de 2022 desde Grupo Cash a la sociedad brasileña Harapay Holding S.A., consolidada mediante el método de participación (Nota 11) (1.804 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

El Grupo Prosegur Cash mantiene transacciones con compañías que forman parte del Grupo Prosegur pero que no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo Prosegur Cash:

Miles de euros	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Ingresos		
Alquileres y suministros	295	447
Servicios prestados	758	1.097
Total ingresos	<u>1.053</u>	<u>1.544</u>
Gastos		
Marca (Nota 5)	(12.698)	(11.637)
Servicios de apoyo a la gestión (Nota 5)	(39.086)	(38.735)
Alquileres y suministros	(8.388)	(7.439)
Otros gastos	(3.911)	(3.246)
Total gastos	<u>(64.083)</u>	<u>(61.057)</u>

Remuneración de Consejeros y personal directivo clave

1. Remuneraciones a Consejeros

El detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración por todos los conceptos durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Retribución fija	442	443
Retribución variable	901	890
Remuneración por pertenencia a Consejo y Comisión	2	2
Dietas	447	425
	<u>1.792</u>	<u>1.760</u>

2. Remuneraciones a personal de Alta Dirección:

Se entiende por personal de Alta Dirección, aquellas personas que desarrollen en Prosegur Cash, de hecho o de derecho, funciones de Alta Dirección bajo la dependencia directa de su órgano de administración o Consejero Delegado, incluidos los apoderados que no restrinjan el ámbito de su representación en áreas o materias específicas o ajenas a la actividad que constituyen el objeto de la entidad.

Las remuneraciones devengadas por el conjunto de la Alta Dirección de Prosegur Cash durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 son las siguientes:

	Miles de euros	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Total remuneraciones devengadas por la Alta Dirección	2.184	2.227

El compromiso total adquirido por la Sociedad a 30 de junio de 2023 relacionado con los incentivos del Plan 18-20 y el Plan 21-23, se encuentra registrado en el pasivo por un importe total de 6.727 miles de euros (2022: 5.568 miles de euros).

Información sobre el cumplimiento del artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital

En relación con lo establecido en el artículo 228, 229 y 230 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio y modificado por la Ley 31/2014 para la mejora del Gobierno Corporativo, durante el primer semestre del ejercicio 2023, no ha habido situaciones en las que los miembros del Consejo de Administración y sus partes vinculadas hayan tenido conflicto directo o indirecto con el interés de la Sociedad.

Revolution Publicidad, S.L. presta a Prosegur Cash, ocasionalmente y desde antes del nombramiento de don Daniel Guillermo Entrecanales Domecq como consejero de la Sociedad, servicios de agencia de publicidad, medios, marketing y comunicación, dentro del curso ordinario de los negocios y en términos de mercado. Prosegur Cash no trabaja de forma exclusiva con la agencia Revolution Publicidad, S.L., recibiendo servicios de publicidad, medios, marketing y comunicación de otras entidades. La facturación percibida por Revolution Publicidad, S.L. de Prosegur Cash no es significativa en términos de materialidad ni representa un importe significativo. A 30 de junio de 2023 no ha prestado servicios (a 30 de junio de 2022 ascendía a 24 miles de euros).

El Consejo de Administración considera que la relación de negocio entre la agencia Revolution Publicidad, S.L. y Prosegur Cash, ocasional, en el curso ordinario de los negocios, no exclusiva y de escasa importancia en los términos apuntados, no afecta en modo alguno a la independencia de don Daniel Guillermo Entrecanales Domecq para desempeñar el cargo de consejero de Prosegur Cash con la calificación de independiente.

Prosegur está controlada por Gubel, S.L., sociedad constituida en Madrid, titular del 59,8% de las acciones de Prosegur, la cual consolida a Prosegur Cash en sus estados financieros consolidados. Durante el ejercicio, Prosegur Cash ha prestado servicios a Gubel, S.L. por importe 9 miles de euros (7 miles de euros a 30 de junio de 2022).

Durante el ejercicio la sociedad Euroforum Escorial, S.A. (controlada por Gubel, S.L.) ha facturado servicios a Prosegur Cash por importe de 31 miles de euros (37 miles de euros a 30 de junio de 2022).

Asimismo, Agrocinegética San Huberto, S.L. (controlada por Gubel, S.L.) a 30 de junio de 2023 no ha prestado servicios (a 30 de junio de 2022: 209 miles de euros).

Adicionalmente, durante el primer semestre de 2023 Proactinmo, S.L.U. (controlado por Gubel, S.L.) ha facturado por alquiler de un inmueble ubicado en Madrid a Prosegur Cash 131 miles de euros (a 30 de junio de 2022: 102 miles de euros).

Por otra parte, don Christian Gut Revoredo y don Antonio Rubio Merino ostentan, respectivamente, los cargos de Consejero Delegado de Prosegur y Presidente Ejecutivo de Prosegur Cash y Consejero dominical (en representación de Prosegur) en Prosegur Cash. Doña Chantal Gut Revoredo es Consejera dominical en Prosegur y en Prosegur Cash. El Consejo de Administración considera que sus respectivos cargos en Prosegur no afectan en modo alguno su independencia en el desempeño de sus funciones en Prosegur Cash.

23. Plantilla media

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media de Prosegur Cash para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022, incluyendo las compañías consolidadas por el método de la participación:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Hombres	42.012	40.358
Mujeres	11.204	11.152
	<u>53.216</u>	<u>51.510</u>

24. Hechos posteriores a la fecha del estado de situación financiera

A fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no existen hechos posteriores significativos, que no se hayan desglosado en las notas adjuntas.

ANEXO I. – Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, salvo por la entrada en vigor de nuevas normas e interpretaciones en el ejercicio 2023.

- Modificaciones a las NIC 1 Presentación de estados financieros: clasificación de pasivos financieros como corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF de Información a revelar sobre las políticas contables. El IASB ha incluido una guía y ejemplos para aplicar el juicio al identificar qué políticas contables son materiales. Las modificaciones reemplazan el criterio de desglosar políticas contable significativas por políticas contables materiales.
- Modificaciones a la NIC 8 Definición de estimaciones contables. Se actualiza la definición de estimación contable, que clarifica la diferencia entre los cambios de estimación contable, cambios en políticas contables y correcciones de errores.
- Modificaciones a la NIC 12 Impuestos diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen en transacciones como arrendamientos u obligaciones de desmantelamiento. La modificación requiere que las entidades reconozcan un activo y pasivo por impuesto diferido por separado cuando las diferencias temporarias surgidas en el reconocimiento de un activo y un pasivo son iguales no pudiendo acogerse a la excepción de reconocimiento inicial prevista en la norma.

Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en función de los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación no tiene impacto significativo sobre sus estados financieros consolidados condensados intermedios.

Por otra parte, las Normas publicadas a fecha de elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios que no son de obligado cumplimiento es la siguiente:

- Modificación a la NIIF 16 de Arrendamientos, en la que se detalla la contabilización de las operaciones de venta con arrendamiento posterior. Según la modificación a la norma el vendedor arrendatario debe calcular el valor del pasivo por arrendamiento de tal manera que no reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso retenido.

Aunque la modificación entrará en vigor el 1 de enero de 2024, el Grupo estima que su aplicación no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.



PROSEGUR
CASH

Informe de gestión
intermedio
consolidado
correspondiente al
periodo de seis meses
finalizado el 30 de
junio de 2023

Prosegur Cash, S.A. y sociedades dependientes

Índice

1.	Acontecimientos sucedidos desde el cierre del ejercicio 2022	51
2.	Evolución de los negocios	53
2.1.	Ventas por segmento geográfico	53
2.2.	Ventas por línea de actividad	54
2.3.	Márgenes	54
2.4.	Perspectivas para el segundo semestre del ejercicio 2023	55
3.	Plantilla media	56
4.	Inversiones	57
5.	Gestión financiera	57
6.	Acciones propias	57
7.	Innovación	58
8.	Medidas alternativas del rendimiento (Alternative Performance Measures)	59
9.	Hechos posteriores	63

Informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

1. Acontecimientos sucedidos desde el cierre del ejercicio 2022

Adicionalmente a lo reflejado en la Nota 3 sobre los cambios en la composición del Grupo, las transacciones y sucesos más relevantes que se han producido durante el primer semestre del ejercicio 2023, se detallan a continuación:

Riesgos macro económicos

La inestabilidad en la situación geopolítica internacional, provocada en su mayor parte por la invasión militar de la Federación Rusa en Ucrania siguen desencadenando presiones inflacionistas en el precio de las materias primas, precios de las energías y tipos de cambio de divisas. Ante esto, los bancos centrales han retirado la mayoría de los estímulos monetarios y han incrementado de forma agresiva los tipos de interés desde la segunda mitad del ejercicio 2022.

Pese al entorno de incertidumbre descrito, los impactos en los estados financieros consolidados del Grupo siguen siendo poco significativos, debido a:

- los impactos inflacionistas están siendo parcialmente compensados por el flujo comercial, trasladando el incremento del coste de la energía a los precios de los servicios que presta el Grupo;
- los impactos por incrementos de tipos de interés están siendo parcialmente mitigados por la estructura de financiación del Grupo, que incluye un gran porcentaje de deuda a tipo fijo.

Sostenibilidad

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido elaborados teniendo en cuenta lo establecido en documentos informativos, emitidos por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) en noviembre de 2020 y en julio de 2023 en los que se incluyen requerimientos de información relativos al cambio climático.

En este sentido, Grupo Cash sigue avanzando en la integración en su cultura corporativa de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza, pro sus siglas en inglés), tres elementos entrelazados.

En consonancia con sus compromisos y la evolución de su modelo de negocio, Grupo Cash se ha dotado de una renovada estructura interna. En la cúspide, como máximo órgano de decisión, salvo en materias de competencia exclusiva de la Junta General de Accionistas, está el Consejo de Administración.

La estructura la completan el Comité de Sostenibilidad y el Departamento Global de Sostenibilidad. El primero, liderado por miembros del Comité de Dirección, define objetivos y planes de actuación. Y el segundo, dependiente de la Alta Dirección, es un departamento transversal que coordina y supervisa el funcionamiento de todas las áreas en aspectos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo.

Las actuaciones puestas en marcha por el Grupo Cash en los últimos cinco años en estas materias se han centrado, fundamentalmente, en potenciar la responsabilidad medioambiental de los servicios del Grupo, la generación de empleo digno y estable, la formación de sus trabajadores, la salud y la seguridad de sus equipos profesionales, el respeto por los derechos humanos y el escrupuloso cumplimiento normativo y el buen gobierno.

Teniendo en cuenta este marco, Grupo Cash ha invertido aproximadamente 6.981 miles de euros entre los ejercicios 2018 y 2022. Durante los 6 primeros meses del ejercicio 2023 se han invertido aproximadamente 1.551 miles de euros, que supone un crecimiento del 33% con respecto a la inversión del mismo periodo del ejercicio anterior.

En materia medioambiental, Grupo Cash tiene un compromiso de reducir sus emisiones en el medio y largo plazo. Si bien las actividades de negocio del Grupo Cash, al estar centradas sobre todo en la prestación de servicios y no en transformación o fabricación, no implican un impacto significativo en el entorno ni suponen un acelerador del cambio climático o una amenaza para la biodiversidad.

Las principales líneas de actuación de Grupo Cash se detalla a continuación:

- Aprobación por parte del Consejo de Administración de una Política de Sostenibilidad, con fecha de 26 de octubre de 2021, y una Política Medioambiental, con fecha 27 de abril de 2021.
- Aprobación por parte del Consejo de Administración, en su reunión del 27 de abril de 2021, del Plan Director de sostenibilidad 2021-2023, que incluye objetivos y actuaciones concretas de transición a una economía circular, reducción de residuos y descarbonización acelerada. Para ello, el Grupo está incrementando los aprovisionamientos de energías limpias y la optimización energética, y adaptando sus activos inmovilizados materiales por otros de bajas emisiones.
- Desarrollo de un proyecto específico de análisis de potenciales riesgos y oportunidades derivados del cambio climático. Este examen se ha realizado bajo un escenario de emisiones de gases de efecto invernadero y en diferentes tramos temporales, conforme a las recomendaciones TCFD (Task Force on Climate - related Financial Disclosures).
- Penetración estratégica en la oferta y desarrollo de nuevos productos, que no exigen movilidad transportada y por tanto reducen emisiones de dióxido de carbono.
- Desarrollo de proyectos de compensación de emisiones de dióxido de carbono.

De conformidad con las obligaciones regulatorias establecidas en la llamada "Taxonomía Verde Europea", Grupo Cash está obligado a cumplir con dicha Taxonomía y a informar los indicadores Clave de Desempeño específicos sobre la elegibilidad y alineamiento de sus actividades. Los porcentajes de elegibilidad, no elegibilidad, alineamiento y no alineamiento de acuerdo con el Reglamento (UE) 2020/852 se publican anualmente en el Informe de Gestión del Grupo.

Por último, la Dirección considera que, como consecuencia del desarrollo de este compromiso:

- La vida útil de los activos inmovilizados materiales no se verá afectada, por no ser necesario un reemplazo acelerado de los mismos;
- No se han detectado indicios de deterioro como consecuencia del mencionado compromiso;

Por todo lo anterior, a la fecha de la formulación de estas cuentas anuales, no existe una obligación que pudiera dar lugar a una provisión medioambiental.

Operaciones societarias

El Grupo Cash opera en Australia desarrollando las líneas de actividad de transporte, gestión de efectivo y nuevos productos.

Durante el mes de julio de 2022, el Grupo firmó un acuerdo con un tercero para fusionar los negocios de transporte y gestión de efectivo y cajeros automáticos, y procedió a comunicar la transacción a la autoridad de competencia australiana (Australian Competition and Consumer Commission), a cuya autorización quedaba sometida la Operación.

El 13 de junio de 2023, la autoridad de competencia australiana (Australian Competition and Consumer Commission) ha publicado su autorización a la fusión de los negocios de Prosegur Australia y del tercero.

El cierre de la Operación continúa condicionado al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas que se espera que sean cumplidas en las próximas semanas (Nota 15).

La transacción se materializará con una ampliación de capital mediante aportación de las sociedades de Grupo Cash en Australia a Armaguard Group, principal competidor del Grupo Cash en Australia. El conjunto de sociedades resultante se estructurará como un vehículo separado en el que el Grupo Cash tendrá un 35% de sus activos netos. Como consecuencia, el Grupo Cash clasificará esta inversión como un Negocio Conjunto, y la registrará aplicando el método de la participación.

2. Evolución de los negocios

2.1. Ventas por segmento geográfico

Las ventas consolidadas de Prosegur Cash en el primer semestre de 2023 han ascendido a 979,1 millones de euros (a 30 de junio de 2022: 883,2 millones de euros), lo que supone un incremento total del 10,9%. Este crecimiento de las ventas ha estado impulsado por un crecimiento orgánico del 33,0%, y por el crecimiento inorgánico del 4,8% fruto de las adquisiciones realizadas en 2022, principalmente Change Group. El efecto negativo del tipo de cambio ha sido del 26,9%.

La distribución de las ventas consolidadas por áreas geográficas se detalla en el siguiente cuadro:

Millones de euros	Junio 2022	Junio 2023	Variación
Europa	218,4	285,9	30,9%
AOA	63,5	73,5	15,7%
Iberoamérica	601,3	619,8	3,1%
Total Prosegur Cash	883,2	979,1	10,9%

Como consecuencia de la recuperación de los niveles de actividad y de la buena aceptación de las propuestas comerciales y operacionales que el Grupo Cash ofrece a sus clientes, se ha producido un crecimiento continuado del negocio en todas las geografías.

En este sentido, las ventas en Europa se han incrementado en un 30,9% como consecuencia de un crecimiento orgánico del 12,4%, y un crecimiento inorgánico del 18,6% provocado fundamentalmente por la adquisición de The Change Group el pasado año. Por su parte, el efecto negativo del tipo de cambio ha sido de un 0,1%.

Por su parte, las ventas en la región AOA han continuado su incremento, aumentando en un 15,7% fruto de un crecimiento orgánico del 20,8%, un crecimiento inorgánico del 0,8% y un efecto negativo del tipo de cambio del 6,0%.

Finalmente, en Iberoamérica, el incremento de las ventas del 3,1% ha sido provocado fundamentalmente por un crecimiento orgánico del 41,7% y un crecimiento inorgánico del 0,2%, mientras que el efecto negativo del tipo de cambio ha sido del 38,8%.

2.2. Ventas por línea de actividad

La distribución de las ventas consolidadas por línea de actividad se muestra a continuación:

Millones de euros	Junio 2022	Junio 2023	Variación
Transporte	479,6	495,9	3,4 %
% sobre total	54,3 %	50,7 %	
Gestión de efectivo	197,1	198,8	0,8 %
% sobre total	22,3 %	20,3 %	
Nuevos productos	206,5	284,4	37,8 %
% sobre total	23,4 %	29,1 %	
Total Prosegur Cash	883,2	979,1	10,9 %

2.3. Márgenes

El EBITA ajustado del primer semestre de 2023 ha sido de 128,8 millones de euros (a 30 de junio de 2022: 120,2 millones de euros). El margen EBITA ajustado al final del primer semestre de 2023 se ha situado en el 13,2 % (a 30 de junio de 2022: 13,6 %).

La distribución del margen de EBITA ajustado por áreas geográficas se muestra a continuación:

Millones de euros	a 30 de junio 2023			
	Europa	AOA	Iberoamérica	Prosegur Cash
Ventas	285,9	73,5	619,8	979,1
EBITA ajustado	10,0	0,0	118,7	128,8
Margen EBITA ajustado	3,5 %	— %	19,2 %	13,2 %

Millones de euros	a 30 de junio 2022			
	Europa	AOA	Iberoamérica	Prosegur Cash
Ventas	218,4	63,5	601,3	883,2
EBITA ajustado	7,6	(5,5)	118,1	120,2
Margen EBITA ajustado	3,5 %	(8,6) %	19,6 %	13,6 %

2.4. Perspectivas para el segundo semestre del ejercicio 2023

En los primeros 6 meses del año 2023 Prosegur Cash ha consolidado el crecimiento que observamos en el año 2022.

Las ventas han experimentado un incremento en términos orgánicos de cerca del 33%, lo que da una idea de la robustez del negocio y la buena salud del efectivo y de la consolidación de la vuelta de volúmenes tras la pandemia.

El retorno del consumo, de la actividad económica y la presencia sostenida de la inflación, han sido elementos que han contribuido a la mejora paulatina del negocio.

Los consumidores continúan demostrando mes tras mes su fuerte apoyo al efectivo como medio de pago que les permite realizar sus transacciones de manera universal, inclusiva, privada, eficiente y que además ayuda a controlar el gasto en la economía doméstica.

Es importante destacar, como parte de la ejecución de nuestra estrategia de Perform&Transform, la fuerte progresión de los Nuevos Productos que han incrementado un 38% respecto al mismo periodo del año anterior. Ello nos ha llevado a que el 29,1% del total de nuestras ventas sean resultantes de la venta de Nuevos Productos. También en este aspecto tenemos una compañía más transformada y mejor preparada para el futuro. Es de destacar que a este crecimiento han contribuido de manera decidida todas las geografías, lo cual indica la solidez y el carácter global del compromiso con nuestra estrategia de Transformación.

Particular mención en este esfuerzo de transformación merecen el crecimiento de Cash Today que se consolida como el principal instrumento de digitalización del efectivo en el comercio, la evolución de Corban, la solución transformadora de cara a facilitar el acceso más capilar posible a servicios financieros o la incorporación de Change, nuestro negocio de cambio de divisa que en breve cumplirá un año y que está cumpliendo las expectativas inicialmente marcadas.

Por geografías, Latinoamérica, nuestra principal región que representa 63% de las ventas totales, ha experimentado un crecimiento neto del 3,1% resultante de un muy fuerte crecimiento orgánico del 41,7%, una contribución del crecimiento inorgánico del 0,2% y un fuerte impacto de la divisa en algunos de nuestros mercados de la región que ha supuesto un -38,8%. Los nuevos productos en la región han aumentado un muy destacable 14,2% y ya representan el 30,1% de sus ventas totales. En este entorno, seguiremos vigilantes a la evolución de las divisas, muy enfocados en continuar creciendo y haciendo más eficiente nuestro negocio al tiempo que continuamos con las estrategias de cobertura natural del tipo de cambio a largo plazo.

En Europa las ventas también han tenido una subida muy relevante. El incremento total asciende al 30,9%, que se desdobra en un muy sano crecimiento orgánico del 12,4% y en una mejora adicional del inorgánico del 18,6% proveniente fundamentalmente de la citada adquisición de Change. El nivel de transformación ya alcanza en la región el 28,3% de las ventas tras haber incrementado un 162,3% con respecto al mismo periodo del año anterior.

En cuanto a Asia Pacífico sus ventas han mostrado un crecimiento total del 15,7%, ascendiendo el crecimiento orgánico a un extraordinario 20,8%. Creemos que estas cifras de crecimiento son muy alentadoras para el futuro de la región. También aquí la transformación continúa siendo muy relevante alcanzando los NNPP el 22,7% del total de ventas tras haber crecido un 38,7% con respecto al año 2022.

Si analizamos la rentabilidad de la compañía a nivel de EBITA, podemos observar que el EBITA del periodo ha alcanzado los 129MM de euros, 9 MM más que el año anterior. En términos relativos este alcanza el 13,2% lo cual si bien es una reducción de 40 puntos básicos con respecto al año 2022, se explica fundamentalmente por el impacto de la evolución de las divisas.

Pasando a analizar la rentabilidad por regiones podemos observar cómo,

Latinoamérica, ha alcanzado los 620 millones de ventas un 3,1 % mejor que en el año anterior y con una rentabilidad relativa del 19,2 % de las ventas, lo que supone una reducción de 40 puntos básicos con respecto al mismo periodo de 2022.

Europa, ha alcanzado los 286 millones de ventas un 30,9 % mejor que en el año anterior y con una rentabilidad relativa del 3,5 % de las ventas, manteniendo la rentabilidad relativa del mismo periodo de 2022.

AOA, ha alcanzado los 73 millones de ventas un 15,7 % mejor que en el año anterior y con una rentabilidad relativa del 0,0 % de las ventas, una recuperación de 870 puntos básicos con respecto a la primera mitad de 2022.

Existen dos constantes a nivel macro que podemos observar en este primer semestre del año 2023, ambas ya iniciadas en el 2022, como son la inflación y la inestabilidad política, que parecen prolongarse de manera sostenida en el tiempo.

Ambos factores favorecen el uso del efectivo en la sociedad y por tanto tienen un efecto colateral positivo en nuestra industria y en nuestro negocio.

Otro elemento que ya resaltamos en su momento es la vulnerabilidad de las infraestructuras críticas ante eventos cibernéticos. Esta realidad, cada vez más presente en el panorama internacional, pone de manifiesto la importancia del efectivo como elemento de pago seguro y que necesitamos proteger a nivel regulatorio para garantizar una sociedad segura y próspera. Ello se ve reflejado en un cada vez más patente apoyo regulatorio al efectivo en todas las geografías, que confiamos continúe reforzando el uso del mismo.

Por último, es importante destacar la aprobación recibida por parte de las autoridades regulatorias de la fusión de nuestro negocio en Australia con Armaguard. bajo un conjunto de condiciones que entendemos son razonables para todas las partes involucradas.

3. Plantilla media

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media de Prosegur Cash para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022:

	30/06/2022	30/06/2023
Hombres	40.358	42.012
Mujeres	11.152	11.204
	51.510	53.216

4. Inversiones

Las inversiones de grupo Prosegur Cash son analizadas en todos los casos por las correspondientes áreas técnicas y operativas y por el departamento de control de gestión, que estiman y analizan su importancia estratégica, el plazo de retorno y la rentabilidad como requisito previo a su aprobación. Posteriormente, se remiten al equipo de inversiones que finalmente decide si procede realizar la inversión. Las inversiones superiores a 0,6 millones de euros son enviadas para su aprobación a la Dirección de Prosegur Cash.

A lo largo del primer semestre del ejercicio 2023 se aprobaron inversiones en inmovilizado por importe de 37,9 millones de euros (a 30 de junio de 2022: 33,5 millones de euros).

5. Gestión financiera

Prosegur Cash calcula la deuda financiera neta de la siguiente manera: total de recursos ajenos corrientes y no corrientes (excluyendo otras deudas no bancarias) más los instrumentos financieros derivados netos, menos el efectivo y los equivalentes al efectivo, y menos otros activos financieros corrientes.

La deuda financiera neta a 30 de junio de 2023 asciende a 565,0 millones de euros (a 31 de diciembre de 2022: 510,1 millones de euros).

Prosegur Cash calcula el índice de apalancamiento como el cociente resultante entre la deuda financiera neta (excluyendo otras deudas no bancarias correspondientes a los pagos aplazados por adquisiciones de M&A) y capital total, entendiéndose por este último la suma de la deuda financiera neta (excluyendo otras deudas no bancarias correspondientes a los pagos aplazados por adquisiciones de M&A) y el patrimonio neto de la actividad de Cash. El ratio a 30 de junio de 2023 se ha situado en el 0,75 (31 de diciembre de 2022: 0,80).

6. Acciones propias

El detalle de los movimientos en la cuenta de acciones propias producidos durante el primer semestre de 2023 se muestra a continuación:

	Número de acciones	Millones de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2022	36.304.785	25,87
Compra de acciones propias	8.413.261	5,78
Otras entregas	(102.872)	(0,07)
Saldo al 30 de junio de 2023	44.615.174	31,58

7. Innovación

El Grupo Prosegur Cash se enfoca en una transformación ordenada y sistemática en todas sus áreas corporativas, líneas de negocio, procesos, equipos, productos y servicios, lo que implica una profunda transformación cultural. Su propósito es avanzar rápidamente en un mundo en constante evolución y no quedarse rezagados.

El Grupo realiza una inversión significativa en el desarrollo de tecnologías disruptivas, sin escatimar recursos. En 2021, Grupo Prosegur obtuvo un préstamo de 57,5 millones de euros del Banco Europeo de Inversiones (BEI) para financiar proyectos de innovación, digitalización y sostenibilidad hasta 2023. Esta financiación no solo brinda un respaldo material, sino también un respaldo simbólico por parte de una institución financiera de renombre.

El Grupo Prosegur Cash cuenta con un Plan de Innovación y Transformación Digital que busca optimizar la flexibilidad, los procesos y la eficiencia operativa. Además, el Grupo se enfoca en la eficiencia energética y la reducción de emisiones para cumplir con el Plan Director de Sostenibilidad. Esta financiación permite liderar la transformación en el sector de la seguridad privada.

Prosegur Cash escucha activamente a sus clientes, identifica sus problemas y comprende sus expectativas y necesidades. Solo a través de este proceso puede lanzar productos que respondan verdaderamente a las demandas del mercado. Prosegur Cash valida sus productos con los clientes y, si los resultados son satisfactorios, los implementa a gran escala. Esta metodología ha permitido hacer realidad ideas transformadoras, incluso en un entorno global desafiante debido a la pandemia.

La innovación continúa creciendo tanto cualitativa como cuantitativamente en el último año, y está brindando al Grupo la oportunidad de desarrollar nuevas propuestas que aportan valor a los clientes y le diferencian de sus competidores. Proteger adecuadamente este conocimiento se ha convertido en una parte intrínseca de los procesos de innovación de Prosegur Cash. Para ello, existe una Política Corporativa de Propiedad Intelectual e Industrial respaldada por el Comité de Propiedad Intelectual, compuesto por representantes de diversas áreas estratégicas de la empresa.

Durante 2023, el Grupo continúa trabajando en el desarrollo y lanzamiento de proyectos globales de innovación tecnológica.

El conocimiento del sector de la seguridad, la creatividad y competencia tecnológica de los equipos, así como la explotación de datos disponibles, son los pilares fundamentales para construir soluciones únicas. Prosegur Cash trabaja tanto en solitario, como en colaboración estrecha con startups y en alianzas corporativas para especializarse en áreas tecnológicas como la Inteligencia Artificial (IA), la ciencia de datos (Data Science), el Internet de las Cosas (IoT), la robotización, los gemelos digitales (digital twins) y la cadena de bloques (blockchain).

Algunas de las principales iniciativas son:

- Adquisición estratégica: en 2022, Prosegur Cash adquirió el control de Change Group, el tercer operador mundial de cambio de divisas. Esta operación al Grupo permitió expandir sus operaciones y acelerar el crecimiento a través de una estrategia integrada con ChangeGroup. El objetivo es construir una operación altamente digitalizada para satisfacer las necesidades del cliente en cualquier lugar del mundo. También se cerraron acuerdos para ofrecer servicios de cambio de divisas en aeropuertos en Australia bajo la marca Prosegur Change.
- Sistema Cashback: se ha desarrollado el sistema Cashback, que permite a los clientes disponer de efectivo adicional al pagar con tarjeta, evitando desplazamientos y altas comisiones. Esta opción se ha complementado con tarjetas regalo con beneficios económicos para los usuarios.

- Aplicación móvil para la gestión de efectivo: se ha lanzado una aplicación móvil en 2022 que permite a los comercios gestionar su tesorería en efectivo de manera ágil y efectiva. Además, se ha desarrollado una función móvil que automatiza la declaración de ingresos en cajas de seguridad, acelerando la digitalización del efectivo y facilitando el acceso a los fondos.
- Servicio de depositaría en Paraguay: el Grupo ha lanzado su propia solución para dispensar e ingresar efectivo en bancos comerciales de Paraguay. Esta solución agiliza las operaciones con dinero en efectivo y se ha convertido en el estándar en el país.

Estos proyectos emblemáticos ejemplifican el compromiso continuo del Grupo con la innovación y la transformación. Prosegur Cash seguirá impulsando el cambio tecnológico en la industria y desarrollando soluciones disruptivas que generen valor para sus clientes, consolidándose como líder en el mercado.

8. Medidas alternativas del rendimiento (Alternative Performance Measures)

Para cumplir con las Directrices del ESMA sobre APM's, Prosegur Cash presenta esta información adicional que favorecerá la comparabilidad, fiabilidad y comprensión de su información financiera. La Compañía presenta sus resultados de acuerdo con la normativa contable generalmente aceptada (NIIF), no obstante, la Dirección considera que ciertas medidas alternativas de rendimiento proporcionan información financiera adicional útil que debería ser considerada a la hora de evaluar su rendimiento. La Dirección utiliza adicionalmente estos APM's en la toma de decisiones financieras, operativas y de planificación, así como para evaluar el rendimiento de la Compañía. Prosegur Cash proporciona aquellas APM's consideradas apropiadas y útiles para la toma de decisiones de los usuarios y considera firmemente que representan la imagen fiel de su información financiera.

A este respecto, cabe señalar que durante el ejercicio 2023 se han modificado los APMs de Ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios y Ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA respecto a 2022, tomándose en este sentido la deuda neta excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento, modificándose además la información comparativa.

APM	Definición y cálculo	Finalidad
Capital circulante	Se trata de una medida financiera que representa la liquidez operativa disponible para la Compañía. El capital circulante se calcula como activo corriente menos pasivo corriente (excluyendo los pasivos por arrendamiento a corto plazo) más activo por impuesto diferido menos pasivo por impuesto diferido menos provisiones a largo plazo.	Un capital circulante positivo es necesario para asegurar que una empresa pueda continuar sus operaciones y que tenga fondos suficientes para satisfacer tanto la deuda a corto plazo vencida, como los próximos gastos operacionales. La administración del capital circulante consiste en la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y pagar y efectivo.
Crecimiento Orgánico	El crecimiento orgánico se calcula como el aumento o disminución de los ingresos entre dos períodos ajustados por adquisiciones y desinversiones y efecto tipo de cambio.	El crecimiento orgánico proporciona el comparativo entre años de lo que los ingresos ordinarios han crecido excluyendo el efecto divisa.
Crecimiento Inorgánico	La Sociedad calcula el crecimiento inorgánico, para un período, como la suma de los ingresos de las entidades adquiridas, a lo que se restan las desinversiones. Los ingresos procedentes de tales entidades se consideran inorgánicos durante los 12 meses siguientes a la fecha de adquisición.	El crecimiento Inorgánico proporciona el crecimiento que la compañía tiene mediante nuevas adquisiciones o desinversiones.
Efecto tipo de cambio	La Sociedad calcula el efecto tipo de cambio como la diferencia entre los ingresos ordinarios del año actual menos los ingresos ordinarios del año actual a tipo de cambio del año anterior.	El efecto tipo de cambio proporciona el impacto que tienen las divisas en los ingresos ordinarios de la compañía.

Tasa de conversión del flujo de efectivo	La Sociedad calcula la tasa de conversión del flujo de efectivo como la resta entre el EBITDA menos el CAPEX sobre el EBITDA.	La tasa de conversión del flujo de efectivo proporciona la generación de caja de la compañía.
Deuda Financiera Bruta	La Sociedad calcula la deuda financiera bruta como la totalidad de los pasivos financieros menos otras deudas no bancarias correspondientes a los pagos aplazados por adquisiciones de M&A	La deuda financiera bruta refleja el endeudamiento financiero bruto sin incluir otras deudas no bancarias correspondientes a los pagos aplazados por adquisiciones de M&A
Disponibilidad de liquidez	La Sociedad calcula la disponibilidad de liquidez como la suma de efectivo y otros equivalentes al efectivo y las líneas de crédito no dispuestas a corto y largo plazo.	La disponibilidad de liquidez refleja la tesorería disponible así como la potencial tesorería disponible mediante líneas de crédito no dispuestas.
Deuda Financiera Neta	La Compañía calcula la deuda financiera neta como la suma de los pasivos financieros corrientes y no corrientes (incluyendo otras cuentas a pagar no bancarias correspondientes a pagos diferidos por M&A y pasivos financieros con empresas del grupo) menos caja y equivalentes, menos inversiones corrientes en empresas del grupo, menos instrumentos de patrimonio en entidades cotizadas (recogidos en el epígrafe de activos financieros no corrientes) y menos otros activos financieros corrientes.	La deuda neta proporciona la deuda bruta menos la caja en términos absolutos de una sociedad.
EBITA ajustado	El EBITA ajustado se calcula a partir del resultado consolidado del ejercicio sin incorporar los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas, los impuestos sobre las ganancias, los ingresos o costes financieros, ni las amortizaciones ni deterioros del inmovilizado intangible, pero incluyendo la amortización y el deterioro de las aplicaciones informáticas.	El EBITA ajustado proporciona un análisis de las ganancias antes de intereses, carga fiscal y amortización y deterioro de intangibles (salvo aplicaciones informáticas).
EBITDA	El EBITDA se calcula a partir del resultado consolidado del ejercicio de una empresa, sin incorporar los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas, los impuestos sobre las ganancias, los ingresos o costes financieros ni los gastos de amortización ni deterioros de inmovilizado, pero incluyendo el deterioro del inmovilizado material debido a su inmaterialidad.	La finalidad del EBITDA es obtener una imagen fiel de lo que la empresa está ganando o perdiendo en su negocio propiamente dicho. El EBITDA excluye las variables no relacionadas con caja que pueden variar significativamente de una compañía a otra dependiendo de las políticas contables aplicadas. La amortización es una variable no monetaria y por lo tanto de interés limitado para los inversores.
Margen EBITA ajustado	El Margen EBITA ajustado se calcula dividiendo el EBITA ajustado de la compañía entre la cifra total de ingresos ordinarios.	El margen EBITA ajustado proporciona la rentabilidad obtenida antes de la amortización y deterioro de intangibles (salvo aplicaciones informáticas) sobre los ingresos ordinarios totales devengados.
Índice de apalancamiento	La Compañía calcula el índice de apalancamiento como la deuda financiera neta dividida entre el capital total. La deuda financiera neta se calcula conforme a lo detallado con anterioridad e incluyendo la asociada a los activos no corrientes mantenidos para la venta. El capital total se calcula como el patrimonio neto más la deuda financiera neta.	El índice de apalancamiento proporciona el peso de la deuda financiera neta sobre la totalidad de la financiación propia y ajena de la Compañía, arrojando luz sobre su estructura de financiación.
Ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios	La Compañía calcula el ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios dividiendo la deuda financiera neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento) sobre los recursos propios tal y como aparecen en el Estado de Situación Financiera.	El ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios ofrece la proporción de la deuda financiera neta de la Compañía sobre su patrimonio neto.
Ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA	La Compañía calcula el ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios dividiendo la deuda financiera neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento) sobre el EBITDA de los últimos 12 meses.	El ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA ofrece la proporción de la deuda financiera neta de la Compañía sobre su EBITDA, reflejando así su capacidad de pago de la misma.

Capital Circulante (En millones de Euros)	Nota	31.12.2022	30.06.2023
Existencias	14	20,1	30,6
Clientes y otras cuentas a cobrar		318,0	353,8
Cuentas a cobrar con el Grupo Prosegur	22	59,4	63,5
Activo por impuesto corriente		58,0	37,4
Activos financieros corrientes		7,9	5,7
Efectivo y equivalente al efectivo	13	315,6	267,7
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	121,4	93,6
Activos por impuestos diferidos		56,6	60,8
Proveedores y otras cuentas a pagar		(347,1)	(335,8)
Pasivos por impuestos corrientes		(88,8)	(62,1)
Pasivos financieros corrientes	18	(208,8)	(185,4)
Cuentas a pagar con el Grupo Prosegur	22	(90,9)	(100,2)
Otros pasivos corrientes		(8,8)	(12,5)
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	15	(83,4)	(51,5)
Pasivos por impuestos diferidos		(81,5)	(82,1)
Provisiones	17	(137,9)	(149,6)
Total Capital Circulante		(90,2)	(66,1)

Crecimiento Orgánico (En millones de Euros)	Nota	30.06.2022	30.06.2023
Ingresos ordinarios año actual		883,2	979,1
Menos: ingresos ordinarios año anterior		692,4	883,2
Menos: Crecimiento inorgánico		25,0	42,4
Efecto tipo de cambio		9,8	(237,6)
Total Crecimiento Orgánico	2 Informe de gestión	156,0	291,1

Crecimiento Inorgánico (En millones de Euros)	Nota	30.06.2022	30.06.2023
Europa		(6,9)	40,7
AOA		—	0,5
LatAm		31,9	1,2
Total Crecimiento Inorgánico	2 Informe de gestión	25,0	42,4

Efecto tipo de cambio (En millones de Euros)	Nota	30.06.2022	30.06.2023
Ingresos ordinarios año actual		883,2	979,1
Menos: Ingresos ordinarios año actual a tipo de cambio del año anterior		873,4	1.216,7
Efecto tipo de cambio	2 Informe de gestión	9,8	(237,6)

Tasa de Conversión del Flujo de Efectivo (En millones de Euros)	Nota	30.06.2022	30.06.2023
EBITDA		170,3	181,6
CAPEX		27,5	47,1
Tasa de Conversión del Flujo de Efectivo (EBITDA - CAPEX / EBITDA)		83,8 %	74,1 %

Deuda financiera bruta (En millones de Euros)	Nota	31.12.2022	30.06.2023
Obligaciones y otros valores negociables	18	604,8	601,1
Préstamos con entidades de crédito	18	242,0	221,5
Cuentas de crédito	18	47,9	47,9
Deuda financiera bruta	5 Informe de gestión	894,7	870,5

Disponibilidad de liquidez (En millones de Euros)	Nota	31.12.2022	30.06.2023
Efectivo y equivalente al efectivo	13	315,6	267,7
Disponibilidad existente a largo plazo de crédito		132,0	121,0
Líneas de crédito no dispuestas corto plazo		200,0	175,0
Disponibilidad de liquidez	5 Informe de gestión	647,6	563,7

Deuda Financiera Neta (En millones de Euros)	Nota	31.12.2022	30.06.2023
Pasivos financieros	18	1.035,9	1.006,4
Mas: Deuda financiera por arrendamiento (excluyendo subarrendamiento) y otros	10	95,8	99,9
Pasivos financieros ajustados (A)		1.131,7	1.106,3
Deudas no bancarias con grupo (B)		—	—
Efectivo y equivalentes	13	(315,6)	(267,7)
Deuda neta asociada a los Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	(65,8)	(34,2)
Menos: efectivo y equivalentes ajustado (C)		(381,4)	(301,9)
Menos: Acciones propias (D)		(21,8)	(26,3)
Total Deuda Financiera Neta (A+B+C+D)		728,5	778,0
Menos: otras deudas no bancarias (E)	18	(131,8)	(124,9)
Mas: Acciones propias (F)		21,8	26,3
Menos: Deuda financiera por arrendamiento (excluyendo subarrendamiento) (G)	10	(105,3)	(110,8)
Menos: Deuda por arrendamiento y otras deudas no bancarias asociadas a activos no corrientes mantenidos para la venta (H)	15	(3,1)	(3,6)
Total Deuda Financiera Neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento) (A+B+C+D+E+F+G)	5 Informe de gestión	510,1	565,0

EBITA ajustado (En millones de Euros)	Nota	30.06.2022	30.06.2023
Resultado consolidado del ejercicio	2 Informe de gestión	43,5	37,3
Impuestos sobre las ganancias	2 Informe de gestión	38,5	34,4
Costes financieros netos	2 Informe de gestión	26,6	44,6
Amortización y deterioro inmovilizado intangible (excluyendo aplicaciones informáticas)	2 Informe de gestión	11,6	12,5
EBITA ajustado	2 Informe de gestión	120,2	128,8

EBITDA (En millones de Euros)	Nota	30.06.2022	30.06.2023
Resultado consolidado del ejercicio	2 Informe de gestión	43,5	37,3
Impuestos sobre las ganancias	2 Informe de gestión	38,5	34,4
Costes financieros netos	2 Informe de gestión	26,6	44,6
Total amortizaciones y deterioros (excluyendo deterioro inmovilizado material)	2 Informe de gestión	61,7	65,3
EBITDA	2 Informe de gestión	170,3	181,6

Margen EBITA ajustado (En millones de Euros)	Nota	30.06.2022	30.06.2023
EBITA ajustado	2 Informe de gestión	120,2	128,8
Ingresos ordinarios	3	883,2	979,1
Margen EBITA ajustado	2 Informe de gestión	13,6 %	13,2 %

Índice de apalancamiento (En millones de Euros)	Nota	31.12.2022	30.06.2023
Total Deuda Financiera Neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento) (A)	18	510,1	565,0
Más: Deuda neta asociada a los Activos no corrientes mantenidos para la venta (B)	15	65,8	34,2
Más: Deuda por arrendamiento asociada a activos no corrientes mantenidos para la venta (C)	15	3,1	3,6
Deuda financiera neta excluyendo otras deudas no bancarias (D = A+B+C)		579,0	602,8
Más: Activos netos (E)	16	148,1	197,2
Total capital: Deuda financiera neta excluyendo otras deudas no bancarias e incluyendo activos netos F=D+E)		727,1	800,0
Índice de apalancamiento (D/F)	2.1.2 Informe de gestión	0,80	0,75

Ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios (En millones de Euros)	Nota	31.12.2022	30.06.2023
Patrimonio Neto (A)	16	148,1	197,2
Deuda Financiera Neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento) (B)		510,1	565,0
Ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios (B/A)	5 Informe de gestión	3,4	2,9

Ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA (En millones de Euros)	Nota	31.12.2022	30.06.2023
EBITDA últimos 12 meses (A)		362,5	373,8
Deuda Financiera Neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento) (B)		510,1	565,0
Ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA (B/A)		1,4	1,5

9. Hechos posteriores

A fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no existen hechos posteriores significativos, que no se hayan desglosado en las notas adjuntas

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO DEL PRIMER SEMESTRE DEL EJERCICIO 2023

Los miembros del Consejo de Administración de Prosegur Cash, S.A. declaran, hasta donde alcanza su conocimiento, que la información financiera seleccionada de Prosegur Cash, S.A., así como los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Prosegur Cash, S.A. y sus sociedades dependientes, correspondientes al primer semestre del ejercicio 2023, formulados por el Consejo de Administración, en su reunión de 26 de julio de 2023, y elaborados conforme a los principios de contabilidad que resultan de aplicación, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Prosegur Cash, S.A., así como de las sociedades dependientes comprendidas en el perímetro de consolidación, tomados en su conjunto, y que los respectivos informes de gestión intermedios incluyen un análisis fiel de la información exigida.

Madrid, 26 de julio de 2023

D. Christian Gut Revoredo
Presidente Ejecutivo

D. Daniel Guillermo Entrecanales Domecq
Consejero

D. José Antonio Lasanta Luri
Consejero Delegado

Dña. Chantal Gut Revoredo
Consejera

D. Pedro Guerrero Guerrero
Vicepresidente

D. Antonio Rubio Merino
Consejero

D. Claudio Aguirre Pemán
Consejero

Dña. Ana Inés Sainz de Vicuña Bemberg
Consejera

Dña. María Benjumea Cabeza de Vaca
Consejera

Diligencia para hacer constar que el Consejo de Administración de Prosegur Cash, S.A. en sesión celebrada en Madrid el 26 de julio de 2023 ha formulado el Informe Financiero Semestral correspondiente al primer semestre del año 2023, comprensivo de los siguientes documentos: la información financiera seleccionada de carácter individual, la información financiera seleccionada consolidada, los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión intermedio de Prosegur Cash, S.A. y sus sociedades dependientes, y la declaración de responsabilidad de los Consejeros, todos ellos correspondientes al primer semestre del ejercicio 2023 documentación que ha sido formulada por unanimidad (de todos los consejeros asistentes) por el Consejo de Administración de la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 de la Ley 24/1988, de 27 de julio, del Mercado de Valores, en reunión celebrada en esta fecha.

Los citados documentos, que se presentan formando un cuerpo único, figuran transcritos en los folios que preceden numerados correlativamente, escritos solamente en su anverso y firmados todos ellos a efectos puramente identificativos por el Secretario del Consejo de Administración, con el sello de la Sociedad.

Las declaraciones de responsabilidad sobre su contenido, han sido firmadas por los administradores de Prosegur Cash, S.A.

Y de todo lo cual como Secretaria del Consejo de Administración, doy fe, en Madrid a 26 de julio de 2023.

Fdo.: Dña. Renata Mendaña Navarro

(Secretaria no Consejera)



PROSEGUR
CASH

www.prosegurcash.com