

ANEXO I

GENERAL

2º

INFORME FINANCIERO SEMESTRAL CORRESPONDIENTE AL AÑO

2022

FECHA DE CIERRE DEL PERIODO

31/12/2022

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación Social: DEOLEO, S.A.

Domicilio Social: Ctra. N-IV (Km 388)-14610 Alcolea - Córdoba

C.I.F.

A48012009

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

III. DECLARACIÓN/(ES) DE LOS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, las cuentas anuales resumidas que se presentan, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del emisor, o de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, y el informe de gestión intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.

Observaciones a la declaración/(es) anterior/(es):

El Secretario del Consejo de Administración hace constar que los consejeros D. Gianluca Bolla y Theatre Directorship Service Gamma, S.a.r.l (D. Juan Arbide) no han firmado personalmente este documento por haber asistido a la sesión del Consejo de Administración en que ha sido aprobada la Información Financiera Semestral por medios telemáticos, si bien la misma ha sido aprobada por unanimidad de los consejeros y firmada en representación de los citados consejeros por D. Fernando Valdés Bueno, habiendo sido este expresamente facultado para ello por los citados consejeros.

Persona/(s) que asume/(n) la responsabilidad de esta información:

De conformidad con el poder delegado por el Consejo de Administración, el secretario del Consejo ha comprobado que el informe financiero semestral ha sido firmado por los administradores

Nombre/Denominación social	Cargo:
THEATRE DIRECTORSHIP SERVICES GAMA, S.A.R.L.	Vocal
Fernando Valdés Bueno	Vocal
Gianluca Bolla	Vocal
Ignacio Silva Alcalde	Presidente y Consejero Delegado
Rocío Hervella Durántez	Vocal
Aranzazu Cordero Hernández	Vocal
Sergio González Galán	Secretario No Consejero

Fecha de firma de este informe semestral por el órgano de administración correspondiente: 21-02-2023

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

1. BALANCE INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL) (1/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0040	25.887	25.887
1. Inmovilizado intangible:	0030		
a) Fondo de comercio	0031		
b) Otro inmovilizado intangible	0032		
2. Inmovilizado material	0033		
3. Inversiones inmobiliarias	0034		
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0035	25.887	25.887
5. Inversiones financieras a largo plazo	0036		
6. Activos por impuesto diferido	0037		
7. Otros activos no corrientes	0038		
B) ACTIVO CORRIENTE	0085	3.603	5.185
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0050		
2. Existencias	0055		
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	0060	3.601	5.175
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	0061		
b) Otros deudores	0062		
c) Activos por impuesto corriente	0063	3.601	5.175
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0064		5
5. Inversiones financieras a corto plazo	0070		
6. Periodificaciones a corto plazo	0071		
7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0072	2	5
TOTAL ACTIVO (A + B)	0100	29.490	31.072

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

1. BALANCE INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	0195	23.920	24.918
A.1) FONDOS PROPIOS	0180	23.920	24.918
1. Capital:	0171	1.000	1.000
a) Capital escriturado	0161	1.000	1.000
<i>b) Menos: Capital no exigido</i>	0162		
2. Prima de emisión	0172	47.976	47.976
3. Reservas	0173	200	200
4. <i>Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias</i>	0174		
5. Resultados de ejercicios anteriores	0178	(24.258)	(23.421)
6. Otras aportaciones de socios	0179		
7. Resultado del periodo	0175	(998)	(837)
8. <i>Menos: Dividendo a cuenta</i>	0176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	0177		
A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	0188		
1. Activos financieros disponibles para la venta	0181		
2. Operaciones de cobertura	0182		
3. Otros	0183		
A.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	0194		
B) PASIVO NO CORRIENTE	0120		
1. Provisiones a largo plazo	0115		
2. Deudas a largo plazo:	0116		
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	0131		
b) Otros pasivos financieros	0132		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0117		
4. Pasivos por impuesto diferido	0118		
5. Otros pasivos no corrientes	0135		
6. Periodificaciones a largo plazo	0119		
C) PASIVO CORRIENTE	0130	5.570	6.154
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0121		
2. Provisiones a corto plazo	0122		
3. Deudas a corto plazo:	0123		
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	0133		
b) Otros pasivos financieros	0134		
4. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0129	5.246	5.828
5. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	0124	324	326
a) Proveedores	0125		
b) Otros acreedores	0126	324	326
c) Pasivos por impuesto corriente	0127		
6. Otros pasivos corrientes	0136		
7. Periodificaciones a corto plazo	0128		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	0200	29.490	31.072

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUAL (ELABORADA UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL(2º SEMESTRE)	PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)	ACUMULADO ACTUAL 31/12/2022	ACUMULADO ANTERIOR 31/12/2021
(+) Importe neto de la cifra de negocios	0205				
(+/-) Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0206				
(+) Trabajos realizados por la empresa para su activo	0207				
(-) Aprovisionamientos	0208				
(+) Otros ingresos de explotación	0209				
(-) Gastos de personal	0217				
(-) Otros gastos de explotación	0210	(433)	(440)	(789)	(817)
(-) Amortización del inmovilizado	0211				
(+) Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	0212				
(+) Excesos de provisiones	0213				
(+/-) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0214				
(+/-) Otros resultados	0215				
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	0245	(433)	(440)	(789)	(817)
(+) Ingresos financieros	0250				
(-) Gastos financieros	0251	(109)	(20)	(209)	(20)
(+/-) Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0252				
(+/-) Diferencias de cambio	0254				
(+/-) Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0255				
= RESULTADO FINANCIERO	0256	(109)	(20)	(209)	(20)
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0265	(542)	(460)	(998)	(837)
(+/-) Impuesto sobre beneficios	0270				
= RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	0280	(542)	(460)	(998)	(837)
(+/-) Resultado del periodo procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0285				
= RESULTADO DEL PERIODO	0300	(542)	(460)	(998)	(837)
BENEFICIO POR ACCIÓN		Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)
Básico	0290				
Diluido	0295				

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL

A. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
A) RESULTADO DEL PERIODO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	0305	(998)	(837)
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO:	0310		
1. Por valoración de instrumentos financieros:	0320		
a) Activos financieros disponibles para la venta	0321		
b) Otros ingresos/(gastos)	0323		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	0330		
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0340		
4. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	0344		
5. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0343		
6. Efecto impositivo	0345		
C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	0350		
1. Por valoración de instrumentos financieros:	0355		
a) Activos financieros disponibles para la venta	0356		
b) Otros ingresos/(gastos)	0358		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	0360		
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0366		
4. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0365		
5. Efecto impositivo	0370		
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B + C)	0400	(998)	(837)

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL

B. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (1/2) (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ACTUAL		Fondos propios				Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Total Patrimonio neto
		Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del periodo			
Saldo final al 01/01/2022	3010	1.000	24.755		(837)			24.918
Ajuste por cambios de criterio contable	3011							
Ajuste por errores	3012							
Saldo inicial ajustado	3015	1.000	24.755		(837)			24.918
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3020				(998)			(998)
II. Operaciones con socios o propietarios	3025		(837)		837			
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3026							
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3027							
3. Distribución de dividendos	3028							
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3029							
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3030							
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3032		(837)		837			
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3035							
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3036							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3037							
3. Otras variaciones	3038							
Saldo final al 31/12/2022	3040	1.000	23.918		(998)			23.920

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL

B. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (2/2) (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ANTERIOR		Fondos propios				Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Total Patrimonio neto
		Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del periodo			
Saldo final al 01/01/2021 (periodo comparativo)	3050	1.000	(6.350)		31.105			25.755
Ajuste por cambios de criterio contable	3051							
Ajuste por errores	3052							
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3055	1.000	(6.350)		31.105			25.755
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3060				(837)			(837)
II. Operaciones con socios o propietarios	3065		31.105		(31.105)			
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3066							
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3067							
3. Distribución de dividendos	3068							
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3069							
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3070							
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3072		31.105		(31.105)			
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3075							
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3076							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3077							
3. Otras variaciones	3078							
Saldo final al 31/12/2021 (periodo comparativo)	3080	1.000	24.755		(837)			24.918

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	0435	574	(5.056)
1. Resultado antes de impuestos	0405	(998)	(837)
2. Ajustes del resultado:	0410	209	20
(+) Amortización del inmovilizado	0411		
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	0412	209	20
3. Cambios en el capital corriente	0415	(2)	(573)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	0420	1.365	(3.666)
(-) Pagos de intereses	0421	(209)	(20)
(+) Cobros de dividendos	0422		
(+) Cobros de intereses	0423		
(+/-) Cobros/(pagos) por impuesto sobre beneficios	0430	1.574	(3.646)
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	0425		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	0460		
1. Pagos por inversiones:	0440		
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0442		
(-) Otros activos financieros	0443		
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	0459		
(-) Otros activos	0444		
2. Cobros por desinversiones:	0450		
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0451		
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0452		
(+) Otros activos financieros	0453		
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	0461		
(+) Otros activos	0454		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3)	0490	(577)	5.048
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	0470		
(+) Emisión	0471		
(-) Amortización	0472		
(-) Adquisición	0473		
(+) Enajenación	0474		
(+) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0475		
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	0480	(577)	5.048
(+) Emisión	0481		
(-) Devolución y amortización	0482	(577)	5.048
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0485		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	0492		
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	0495	(3)	(8)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	0499	5	13
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	0500	2	5

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO

		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
(+) Caja y bancos	0550	2	5
(+) Otros activos financieros	0552		
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	0553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	0600	2	5

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

5. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (1/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		P. ACTUAL 31/12/2022	P. ANTERIOR 31/12/2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1040	585.068	607.189
1. Inmovilizado intangible:	1030	475.577	486.358
a) Fondo de comercio	1031	16.367	16.367
b) Otro inmovilizado intangible	1032	459.210	469.991
2. Inmovilizado material	1033	56.114	57.943
3. Inversiones inmobiliarias	1034		
4. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	1035	473	473
5. Activos financieros no corrientes	1036	2.722	7.388
a) A valor razonable con cambios en resultados	1047	178	178
<i>De los cuales "Designados en el momento inicial"</i>	1041		
b) A valor razonable con cambios en otro resultado integral	1042		
<i>De los cuales "Designados en el momento inicial"</i>	1043		
c) A coste amortizado	1044	2.544	7.210
6. Derivados no corrientes	1039		
a) De cobertura	1045		
b) Resto	1046		
7. Activos por impuesto diferido	1037	50.182	55.027
8. Otros activos no corrientes	1038		
B) ACTIVO CORRIENTE	1085	295.756	293.836
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	1050	9.482	10.857
2. Existencias	1055	140.564	119.745
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	1060	75.594	71.385
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1061	49.207	51.011
b) Otros deudores	1062	21.960	13.263
c) Activos por impuesto corriente	1063	4.427	7.111
4. Activos financieros corrientes	1070	1.302	3.572
a) A valor razonable con cambios en resultados	1080		
<i>De los cuales "Designados en el momento inicial"</i>	1081		
b) A valor razonable con cambios en otro resultado integral	1082		
<i>De los cuales "Designados en el momento inicial"</i>	1083		
c) A coste amortizado	1084	1.302	3.572
5. Derivados corrientes	1076	1.481	32
a) De cobertura	1077	1.481	32
b) Resto	1078		
6. Otros activos corrientes	1075	1.804	1.809
7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1072	65.529	86.436
TOTAL ACTIVO (A + B)	1100	880.824	901.025

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

5. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		P. ACTUAL 31/12/2022	P. ANTERIOR 31/12/2021
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	1195	505.126	496.821
A.1) FONDOS PROPIOS	1180	263.800	261.093
1. Capital	1171	1.000	1.000
a) Capital escriturado	1161	1.000	1.000
<i>b) Menos: Capital no exigido</i>	1162		
2. Prima de emisión	1172	47.976	47.976
3. Reservas	1173	(24.058)	(23.221)
<i>4. Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias</i>	1174		
5. Resultados de ejercicios anteriores	1178	236.175	204.475
6. Otras aportaciones de socios	1179		
7. Resultado del periodo atribuido a la entidad controladora	1175	2.707	30.863
<i>8. Menos: Dividendo a cuenta</i>	1176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	1177		
A.2) OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	1188	(7.170)	(8.209)
1. Partidas que no se reclasifican al resultado del periodo	1186		
a) Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	1185		
b) Otros	1190		
2. Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo	1187	(7.170)	(8.209)
a) Operaciones de cobertura	1182		
b) Diferencias de conversión	1184	(7.275)	(8.069)
c) Participación en otro resultado integral por las inversiones en negocios conjuntos y otros	1192		
d) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1191		
e) Otros	1183	105	(140)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD CONTROLADORA (A.1 + A.2)	1189	256.630	252.884
A.3) PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	1193	248.496	243.937
B) PASIVO NO CORRIENTE	1120	237.642	244.061
1. Subvenciones	1117		
2. Provisiones no corrientes	1115	11.798	12.167
3. Pasivos financieros no corrientes:	1116	159.179	163.074
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1131	157.224	160.096
b) Otros pasivos financieros	1132	1.955	2.978
4. Pasivos por impuesto diferido	1118	63.941	64.006
5. Derivados no corrientes	1140		
a) De cobertura	1141		
b) Resto	1142		
6. Otros pasivos no corrientes	1135	2.724	4.814
C) PASIVO CORRIENTE	1130	138.056	160.143
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	1121	400	400
2. Provisiones corrientes	1122		
3. Pasivos financieros corrientes:	1123	7.894	43.161
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1133	6.693	41.966
b) Otros pasivos financieros	1134	1.201	1.195
4. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	1124	129.762	116.582
a) Proveedores	1125	82.188	66.130
b) Otros acreedores	1126	47.193	48.155
c) Pasivos por impuesto corriente	1127	381	2.297
5. Derivados corrientes	1145		
a) De cobertura	1146		
b) Resto	1147		
6. Otros pasivos corrientes	1136		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A + B + C)	1200	880.824	901.025

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
6. ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL (2º SEMESTRE)	PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)	ACUMULADO ACTUAL 31/12/2022	ACUMULADO ANTERIOR 31/12/2021
(+) Importe neto de la cifra de negocios	1205	428.736	344.117	827.449	703.082
(+/-) Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1206	(20.950)	(8.845)	6.765	4.587
(+) Trabajos realizados por la empresa para su activo	1207				
(-) Aprovisionamientos	1208	(304.063)	(243.858)	(624.074)	(514.217)
(+) Otros ingresos de explotación	1209	2.112	15.882	3.825	16.706
(-) Gastos de personal	1217	(24.971)	(22.773)	(49.427)	(45.457)
(-) Otros gastos de explotación	1210	(67.895)	(56.874)	(129.217)	(108.062)
(-) Amortización del inmovilizado	1211	(5.013)	(5.036)	(10.031)	(10.130)
(+) Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1212				
(+/-) Deterioro del inmovilizado	1214				
(+/-) Resultado por enajenaciones del inmovilizado	1216				
(+/-) Otros resultados	1215				
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1245	7.956	22.613	25.290	46.509
(+) Ingresos financieros	1250	68	426	131	486
a) Ingresos por intereses calculados según el método del tipo de interés efectivo	1262				
b) Resto	1263	68	426	131	486
(-) Gastos financieros	1251	(4.937)	(6.532)	(9.639)	(11.820)
(+/-) Variación de valor razonable en instrumentos financieros	1252	1.693	205	1.453	(619)
(+/-) Resultado derivados de la reclasificación de activos financieros a coste amortizado a activos financieros a valor razonable	1258				
(+/-) Resultado derivados de la reclasificación de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros a valor razonable	1259				
(+/-) Diferencias de cambio	1254	(954)	196	(1.414)	990
(+/-) Pérdida/Reversión por deterioro de instrumentos financieros	1255	(513)	(17)	(513)	(17)
(+/-) Resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1257				
a) Instrumentos financieros a coste amortizado	1260				
b) Resto de instrumentos financieros	1261				
= RESULTADO FINANCIERO	1256	(4.643)	(5.722)	(9.982)	(10.980)
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	1253				
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1265	3.313	16.891	15.308	35.529
(+/-) Impuesto sobre beneficios	1270	(2.635)	(15.018)	(9.040)	25.795
= RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1280	678	1.873	6.268	61.324
(+/-) Resultado del periodo procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	1285				
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	1288	678	1.873	6.268	61.324
a) Resultado atribuido a la entidad controladora	1300	80	730	2.707	30.863
b) Resultado atribuido a las participaciones no controladoras	1289	598	1.143	3.561	30.461

BENEFICIO POR ACCIÓN		Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)
Básico	1290	0,01		0,01	0,06
Diluido	1295	0,01		0,01	0,06

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
7. OTRO RESULTADO INTEGRAL (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL (2º SEMESTRE)	PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)	PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	1305	678	1.873	6.268	61.324
B) OTRO RESULTADO GLOBAL – PARTIDAS QUE NO SE RECLASIFICAN AL RESULTADO DEL PERIODO:	1310	480	(243)	480	(248)
1. Por revalorización/(reversión de la revalorización) del inmovilizado material y de activos intangibles	1311				
2. Por ganancias y pérdidas actuariales	1344	480	(238)	480	(243)
3. Participación en otro resultado global reconocidos por las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1342				
4. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	1346				
5. Resto de ingresos y gastos que no se reclasifican al resultado del periodo	1343		(5)		(5)
6. Efecto impositivo	1345				
C) OTRO RESULTADO GLOBAL – PARTIDAS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE POSTERIORMENTE AL RESULTADO DEL PERIODO:	1350	(3.748)	2.151	1.557	3.534
1. Operaciones de cobertura:	1360				
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1361				
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1362				
c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	1363				
d) Otras reclasificaciones	1364				
2. Diferencias de conversión:	1365	(3.748)	2.151	1.557	3.534
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1366	(3.748)	2.151	1.557	3.534
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1367				
c) Otras reclasificaciones	1368				
3. Participación en otro resultado global reconocidos por las inversiones en negocios conjuntos y asociadas:	1370				
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1371				
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1372				
c) Otras reclasificaciones	1373				
4. Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:	1381				
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1382				
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1383				
c) Otras reclasificaciones	1384				
5. Resto de ingresos y gastos que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:	1375				
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1376				
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1377				
c) Otras reclasificaciones	1378				
6. Efecto impositivo	1380				
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO (A + B + C)	1400	(2.590)	3.781	8.305	64.610
a) Atribuidos a la entidad controladora	1398	(1.586)	1.704	3.746	32.538
b) Atribuidos a participaciones no controladoras	1399	(1.004)	2.077	4.559	32.072

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

8. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (1/2)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ACTUAL		Patrimonio neto atribuido a la entidad controladora						Participaciones no controladoras	Total Patrimonio neto
		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor		
		Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del periodo atribuido a la entidad controladora	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo final al 01/01/2022	3110	1.000	229.230		30.863		(8.209)	243.937	496.821
Ajuste por cambios de criterio contable	3111								
Ajuste por errores	3112								
Saldo inicial ajustado	3115	1.000	229.230		30.863		(8.209)	243.937	496.821
I. Resultado Integral Total del periodo	3120				2.707		1.039	4.559	8.305
II. Operaciones con socios o propietarios	3125		30.863		(30.863)				
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3126								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3127								
3. Distribución de dividendos	3128								
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3129								
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3130								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3132		30.863		(30.863)				
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3135								
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3136								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3137								
3. Otras variaciones	3138								
Saldo final al 31/12/2022	3140	1.000	260.093		2.707		(7.170)	248.496	505.126

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

8. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ANTERIOR		Patrimonio neto atribuido a la entidad controladora						Participaciones no controladoras	Total Patrimonio neto
		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor		
		Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del periodo atribuido a la entidad controladora	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo final al 01/01/2021 (periodo comparativo)	3150	1.000	(46.325)		270.434		(9.888)	216.990	432.211
Ajuste por cambios de criterio contable	3151								
Ajuste por errores	3152								
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3155	1.000	(46.325)		270.434		(9.888)	216.990	432.211
I. Resultado Integral Total del periodo	3160				30.859		1.679	32.072	64.610
II. Operaciones con socios o propietarios	3165		275.555		(270.430)			(5.125)	
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3166								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3167								
3. Distribución de dividendos	3168								
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3169								
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3170								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3172		275.555		(270.430)			(5.125)	
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3175								
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3176								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3177								
3. Otras variaciones	3178								
Saldo final al 31/12/2021 (periodo comparativo)	3180	1.000	229.230		30.863		(8.209)	243.937	496.821

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

9. A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO (MÉTODO INDIRECTO) (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1435	16.865	27.577
1. Resultado antes de impuestos	1405	15.308	35.529
2. Ajustes del resultado:	1410	26.003	11.939
(+) Amortización del inmovilizado	1411	10.031	10.130
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	1412	15.972	1.809
3. Cambios en el capital corriente	1415	(11.562)	1.103
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	1420	(12.884)	(20.994)
(-) Pagos de intereses	1421	(8.060)	(11.719)
(-) Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1430		
(+) Cobros de dividendos	1422		
(+) Cobros de intereses	1423	11	82
(+/-) Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	1424	(4.835)	(9.357)
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	1425		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2 + 3)	1460	3.711	5.237
1. Pagos por inversiones:	1440	(3.505)	(3.999)
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1442	(3.505)	(3.999)
(-) Otros activos financieros	1443		
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1459		
(-) Otros activos	1444		
2. Cobros por desinversiones:	1450	7.216	9.236
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1451		
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1452	142	118
(+) Otros activos financieros	1453	6.558	5.513
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1461	516	3.605
(+) Otros activos	1454		
3. Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	1455		
(+) Cobros de dividendos	1456		
(+) Cobros de intereses	1457		
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de inversión	1458		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1490	(41.483)	(18.960)
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	1470		
(+) Emisión	1471		
(-) Amortización	1472		
(-) Adquisición	1473		
(+) Enajenación	1474		
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	1480	(41.483)	(18.960)
(+) Emisión	1481		8.658
(-) Devolución y amortización	1482	(41.483)	(27.618)
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1485		
4. Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	1486		
(-) Pagos de intereses	1487		
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación	1488		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	1492		
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	1495	(20.907)	13.854
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1499	86.436	72.582
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	1500	65.529	86.436

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO

		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
(+) Caja y bancos	1550	65.529	86.436
(+) Otros activos financieros	1552		
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	1553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1600	65.529	86.436

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

9. B. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO (MÉTODO DIRECTO) (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)		8435	
(+) Cobros de explotación		8410	
(-) Pagos a proveedores y al personal por gastos de explotación		8411	
(-) Pagos de intereses		8421	
(-) Pagos de dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		8422	
(+) Cobros de dividendos		8430	
(+) Cobros de intereses		8423	
(+/-) Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios		8424	
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación		8425	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2 + 3)		8460	
1. Pagos por inversiones:		8440	
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio		8441	
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias		8442	
(-) Otros activos financieros		8443	
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		8459	
(-) Otros activos		8444	
2. Cobros por desinversiones:		8450	
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio		8451	
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias		8452	
(+) Otros activos financieros		8453	
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		8461	
(+) Otros activos		8454	
3. Otros flujos de efectivo de actividades de inversión		8455	
(+) Cobros de dividendos		8456	
(+) Cobros de intereses		8457	
(+/-) Otros flujos de actividades de inversión		8458	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)		8490	
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:		8470	
(+) Emisión		8471	
(-) Amortización		8472	
(-) Adquisición		8473	
(+) Enajenación		8474	
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:		8480	
(+) Emisión		8481	
(-) Devolución y amortización		8482	
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		8485	
4. Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		8486	
(-) Pagos de intereses		8487	
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación		8488	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		8492	
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)		8495	
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		8499	
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)		8500	

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO

		PERIODO ACTUAL 31/12/2022	PERIODO ANTERIOR 31/12/2021
(+) Caja y bancos		8550	
(+) Otros activos financieros		8552	
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		8553	
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		8600	

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

10. DIVIDENDOS PAGADOS

		PERIODO ACTUAL			PERIODO ANTERIOR		
		€/ acción (X,XX)	Importe (miles €)	Nº acciones a entregar	€/ acción (X,XX)	Importe (miles €)	Nº acciones a entregar
Acciones ordinarias	2158						
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc)	2159						
Dividendos totales pagados	2160						
a) Dividendos con cargo a resultados	2155						
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	2156						
c) Dividendos en especie	2157						
d) Pago flexible	2154						

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

11. INFORMACIÓN SEGMENTADA

Uds.: Miles de euros

ÁREA GEOGRÁFICA		Distribución del importe neto de la cifra de negocios por área geográfica			
		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Mercado nacional	2210			203.818	165.344
Mercado internacional	2215			623.631	537.738
a) Unión Europea	2216			261.437	232.962
a.1) Zona Euro	2217			259.500	231.274
a.2) Zona no Euro	2218			1.937	1.688
b) Resto	2219			362.194	304.776
TOTAL	2220			827.449	703.082

Comentarios:

SEGMENTOS		CONSOLIDADO			
		Ingresos de las actividades ordinarias		Resultado	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
ESPAÑA	2221	197.120	159.356	(6.548)	(7.020)
ITALIA	2222	142.659	126.575	(2.977)	38.167
NORTE EUROPA	2223	116.752	103.931	2.343	9.270
NORTE AMERICA	2224	217.206	173.202	7.824	14.280
APAC/MEA	2225	93.316	89.124	4.995	7.466
LATAM	2226	44.027	35.878	1.103	(1.972)
OPERATIVA	2227	16.369	15.016	(472)	1.133
	2228				
	2229				
	2230				
TOTAL de los segmentos a informar	2235	827.449	703.082	6.268	61.324

Comentarios:

(*) El resultado de los segmentos informados se corresponde a su beneficio neto.

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

12. PLANTILLA MEDIA

		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
PLANTILLA MEDIA	2295			655	664
Hombres	2296			418	413
Mujeres	2297			237	251

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

13. REMUNERACIONES DEVENGADAS POR LOS CONSEJEROS Y DIRECTIVOS

Uds.: Miles de euros

CONSEJEROS:

Concepto retributivo:		Importe (Miles €)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	2310	560	535
Sueldos	2311	484	478
Retribución variable en efectivo	2312	243	211
Sistemas de retribución basados en acciones	2313		
Indemnizaciones	2314		
Sistemas de ahorro a largo plazo	2315		
Otros conceptos	2316	30	34
TOTAL	2320	1.317	1.258

DIRECTIVOS:

		Importe (Miles €)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Total remuneraciones recibidas por los directivos	2325	2.676	2.484

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS (1/2)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
GASTOS E INGRESOS:						
1) Gastos financieros	2340				4.079	4.079
2) Arrendamientos	2343					
3) Recepción de servicios	2344	3.263				3.263
4) Compra de existencias	2345					
5) Otros gastos	2348	9				9
TOTAL GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	2350	3.272			4.079	7.351
6) Ingresos financieros	2351					
7) Dividendos recibidos	2354					
8) Prestación de servicios	2356					
9) Venta de existencias	2357					
10) Otros ingresos	2359					
TOTAL INGRESOS (6 + 7 + 8 + 9 + 10)	2360					

		PERIODO ACTUAL				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
OTRAS TRANSACCIONES:						
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	2372					
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	2375					
Garantías y avales prestados	2381					
Garantías y avales recibidos	2382					
Compromisos adquiridos	2383					
Dividendos y otros beneficios distribuidos	2386					
Otras operaciones	2385					

		PERIODO ACTUAL				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
SALDOS A CIERRE DEL PERIODO:						
1) Clientes y Deudores comerciales	2341					
2) Préstamos y créditos concedidos	2342					
3) Otros derechos de cobro	2346					
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	2347					
4) Proveedores y Acreedores comerciales	2352	299				299
5) Préstamos y créditos recibidos	2353				84.180	84.180
6) Otras obligaciones de pago	2355					
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	2358	299			84.180	84.479

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS (2/2)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ANTERIOR				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
GASTOS E INGRESOS:						
1) Gastos financieros	6340				5.724	5.724
2) Arrendamientos	6343					
3) Recepción de servicios	6344	3.735				3.735
4) Compra de existencias	6345					
5) Otros gastos	6348					
TOTAL GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	6350	3.735			5.724	9.459
6) Ingresos financieros	6351					
7) Dividendos recibidos	6354					
8) Prestación de servicios	6356					
9) Venta de existencias	6357					
10) Otros ingresos	6359					
TOTAL INGRESOS (6 + 7 + 8 + 9 + 10)	6360					

		PERIODO ANTERIOR				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
OTRAS TRANSACCIONES:						
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	6372					
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	6375					
Garantías y avales prestados	6381					
Garantías y avales recibidos	6382					
Compromisos adquiridos	6383					
Dividendos y otros beneficios distribuidos	6386					
Otras operaciones	6385					

		PERIODO ANTERIOR				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
SALDOS A CIERRE DEL PERIODO:						
1) Clientes y Deudores comerciales	6341					
2) Préstamos y créditos concedidos	6342					
3) Otros derechos de cobro	6346					
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	6347					
4) Proveedores y Acreedores comerciales	6352	512				512
5) Préstamos y créditos recibidos	6353				104.545	104.545
6) Otras obligaciones de pago	6355					
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	6358	512			104.545	105.057

Comentarios:

V. INFORMACIÓN FINANCIERA SEMESTRAL

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

Contenido de este apartado:

		Individual	Consolidado
Notas explicativas	2376	-	X
Cuentas semestrales resumidas	2377	-	-
Cuentas semestrales completas	2378	-	-
Informe de gestión intermedio	2379	-	X
Informe del auditor	2380	-	-

VI. INFORME ESPECIAL DEL AUDITOR

Empty box for the Auditor's Special Report content.

Deoleo, S.A. y Sociedades Dependientes

V. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

1.- Criterios contables

A.- Estados financieros intermedios individuales

Los criterios contables empleados en la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Individuales son los contemplados en el Plan General de Contabilidad en vigor (NPGC), aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual entró en vigor el 1 de enero de 2008.

B.- Estados financieros intermedios consolidados

Los criterios contables utilizados en la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Consolidados son los contemplados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas, hasta la fecha, por la Unión Europea, habiéndose aplicado de manera uniforme con respecto al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2021.

2.- Principio de empresa en funcionamiento

Los Administradores de la Sociedad dominante han formulado los Estados Financieros Intermedios Individuales y Consolidados del ejercicio 2022 siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

3.- Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones

La actividad de las diferentes sociedades que conforman el Grupo Deoleo consideradas de forma conjunta y para el periodo de la presente información periódica, no está sujeta a una estacionalidad o carácter cíclico relevante, por lo que en dicho ámbito temporal el resultado de explotación recurrente tiene una evolución homogénea.

4.- Estimaciones y juicios contables

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados requiere llevar a cabo estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo por parte de la Dirección de la Sociedad dominante. Estos han sido aplicados de manera uniforme con los empleados en las últimas cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.

Durante el ejercicio anual 2022 han entrado en vigor nuevas normas contables que, por tanto, han sido tenidas en cuenta en la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Consolidados, que no han supuesto un cambio de políticas contables para el Grupo.

El Grupo tiene la intención de adoptar las normas, interpretaciones y modificaciones a las normas emitidas por el IASB, que no son de aplicación obligatoria en la Unión Europea, cuando entren en vigor, si le son aplicables. Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en función de los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre sus Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Aspectos relativos al clima

El cambio climático es uno de los problemas medioambientales y sociales más relevantes de la actualidad y cuyos efectos se vienen materializando, fundamentalmente, en forma de aumento de las temperaturas, mayor imprevisibilidad de los eventos meteorológicos o creciente escasez de recursos naturales. Aunque el Grupo Deoleo no es propietaria de ninguna almazara o explotación agrícola, los efectos del cambio climático en la agricultura, por ejemplo, el aumento de la probabilidad de sequías, plantean riesgos para nuestros proveedores. Esto, a su vez, puede afectar a nuestra actividad, ya que dependemos de un suministro constante de aceite de alta calidad. Además, hemos identificado los cambios normativos o el encarecimiento de los costes energéticos como los principales riesgos asociados con el clima.

El Grupo Deoleo ha considerado, en la preparación de la información financiera, las implicaciones potenciales del cambio climático que pueden afectar a riesgos de tipo financiero, incluidos, el análisis del deterioro de activos por aumentos de costes o posible variación en la demanda, cambios en la vida útil de los activos, cambios en provisiones y pasivos contingentes derivados de posibles multas y sanciones por incumplimientos legales o regulatorios o cambios en las pérdidas de crédito esperadas para las cuentas a cobrar y otros activos financieros, entre otros, sin que del análisis anterior se hayan identificado impactos financieros relevantes actuales o previsibles para el Grupo que no estén siendo adecuadamente gestionados o planificados.

Conflicto bélico en Ucrania

La situación de conflicto bélico en Ucrania, que comenzó en febrero de 2022, está generando una situación de inestabilidad, incertidumbre y volatilidad significativa en los mercados mundiales, así como una mayor inflación y otros efectos negativos en la economía mundial.

En relación con el Grupo, Ucrania es uno de principales países proveedores de aceite de girasol a nivel mundial y, si bien la facturación de aceite de girasol apenas representa el 8% de la facturación del Grupo, pudieran darse situaciones de escasez de esta materia prima, así como una situación de precios altos por la escasez de oferta. Hasta la fecha de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no se han producido impactos negativos en el negocio ni en la situación financiera del Grupo.

Entorno macroeconómico

El actual entorno macroeconómico viene determinado por los efectos persistentes de la pandemia, la inflación, el aumento de los tipos de interés, el deterioro del clima empresarial, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre sobre la evolución futura.

El Grupo ha evaluado el potencial impacto de este entorno macroeconómico y ha identificado los posibles indicios de deterioro derivados de los elevados tipos de interés, inflación y volatilidad de los precios de las materias primas. En particular, en la aplicación del Test de deterioro de los activos no financieros se explica el impacto del aumento de los tipos de interés (cambios en las tasas de descuento-WACC) y de las tasas de crecimiento, y se realiza un análisis de sensibilidad por posibles cambios razonables en hipótesis (véase apartado III de la Nota 11).

5.- Activos y pasivos contingentes

En las Notas 12.5 y 18.2 de la memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y en la nota 10 de los Estados Financieros Resumidos Intermedios Consolidados de 30 de junio de 2022, se facilitaba información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha.

No han ocurrido cambios significativos durante el ejercicio 2022 en los mencionados activos y pasivos contingentes.

Warrants

La descripción de este pasivo contingente se encuentra incluida en la Nota 18.2 de la memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Igual que en el ejercicio anterior, los Administradores de la Sociedad dominante han considerado que, al 31 de diciembre de 2022, la información disponible es insuficiente para determinar el valor razonable de este compromiso, dado que el valor intrínseco es cero y la probabilidad de venta y su posible fecha son indeterminadas. En este sentido, se ha optado por mantener un valor nulo, el cual se revisará en los siguientes cierres en función de la evolución de las diferentes variables que influyen en la valoración.

Plan de Incentivos a Largo Plazo

La descripción de este pasivo contingente se encuentra incluida en la Nota 18.2 de la memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Igual que en el ejercicio anterior, los Administradores de la Sociedad dominante han considerado que, al 31 de diciembre de 2022, el gasto de personal a devengar no se puede determinar. La información disponible es insuficiente para determinar el valor razonable de este compromiso, dado que, la probabilidad de venta y su posible fecha son indeterminadas. En este sentido, se ha optado por mantener un valor nulo, el cual se revisará en los siguientes cierres en función de la evolución de las diferentes variables que influyen en la valoración.

A continuación, indicamos la situación actual de las reclamaciones e inspecciones:

Inspecciones fiscales en Italia

Durante el ejercicio 2012, la sociedad dependiente Carapelli Firenze, S.p.A. recibió una liquidación provisional de las autoridades fiscales italianas por diversos conceptos, por importe de 6.912 miles de euros. El Grupo presentó el correspondiente recurso habiendo obtenido sentencias favorables en primera y segunda instancia. La autoridad fiscal italiana presentó Recursos de Casación en el año 2020. Los Administradores de la Sociedad dominante consideran que el Grupo dispone de argumentos válidos para defender el tratamiento fiscal aplicado de forma que no tenga impacto patrimonial alguno para el Grupo.

En el ejercicio 2014, las Oficinas de Aduanas de Milano 2 y Pavía notificaron a la sociedad dependiente Carapelli Firenze, S.p.A. la apertura de acta de notificación relativa al Régimen de Perfeccionamiento Activo (RPA) por la que se invalidan todas las autorizaciones y las operaciones de RPA emitidas del 2010 al 2012, y se reclama un importe de 72,4 millones de euros que incluye derechos de aduanas, IVA, intereses financieros y sanción. De este importe, el Grupo pagó en ejercicios anteriores 4.459 miles de euros, consiguiendo la suspensión del pago del resto del importe. Durante los años 2015 a 2017, se han recibido diversas resoluciones por la totalidad de los importes reclamados en las que se aceptaban los recursos interpuestos por el Grupo y se desestimaban las actas abiertas, no obstante, las mismas fueron recurridas. Durante el ejercicio 2018 se obtuvo sentencia favorable, pero la parte contraria ha presentado Recurso de Casación en el año 2019. En el ejercicio 2022, se ha recibido la devolución de los pagos realizados por importe de 4.459 miles de euros. Los Administradores de la Sociedad dominante consideran que el Grupo dispone de argumentos válidos para defender el tratamiento fiscal aplicado de forma que no tenga impacto patrimonial alguno para el Grupo.

Adicionalmente, en el ejercicio 2014 la Oficina de Aduanas de Milano 2 notificó a la sociedad dependiente Carapelli Firenze, S.p.A. la apertura de un acta de notificación relativas al RPA en la que se reclamaba el pago de 3.190 miles de euros, y se concedió la suspensión del pago ante la presentación de garantías. El Grupo recibió sentencia desfavorable en primera instancia en el año 2016. Durante el ejercicio 2018 se obtuvo sentencia favorable, pero la parte contraria presentó Recurso de Casación en el año 2019. Al 31 de diciembre de 2022, todo el importe reclamado se encuentra provisionado.

Otras inspecciones fiscales

Según establece la legislación española vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2022, las sociedades españolas tienen abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales presentados que les son aplicables correspondientes a los últimos cuatro ejercicios. Por otro lado, en Deoleo, S.A., respecto al Impuesto sobre Sociedades de 2014 del Grupo Fiscal, fueron revisados, a instancia de la Sociedad, ciertos aspectos declarados en 2014 que se vieron afectados por ajustes realizados por la Inspección General de los años 2011 a 2013, habiéndose estimado, a fecha actual, dos de las tres solicitudes realizadas a este respecto por la Sociedad y habiendo sido recurrida, por parte de la misma, la solicitud que fue desestimada. Por último, en la sociedad filial Deoleo Global, S.A.U. está siendo inspeccionado el Impuesto de Actividades Económicas (IAE) de los ejercicios 2020 y 2021 relativo a Alcolea.

Respecto de las sociedades del Grupo no residentes en España, se están realizando las siguientes inspecciones: (i) Deoleo India, Private Ltd.: GST (IVA) 2017-2018 a 2019-2020; Impuesto sobre Sociedades ejercicio 2020-2021 y Transfer Pricing ejercicio 2020-2021 y (ii) Deoleo Deutschland, Impuesto sobre Sociedades, Contribution Account, Trade Tax e IVA ejercicios 2018 a 2020.

Los Administradores de la Sociedad dominante consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a los Estados Financieros Intermedios Individuales y Consolidados adjuntos.

Reclamaciones en concepto de calidad

Durante el ejercicio 2016 se recibieron determinadas liquidaciones provisionales por parte de las autoridades aduaneras españolas, en concepto de presuntas liquidaciones erróneas, las cuales se encuentran avaladas por la Sociedad por la propia operativa de gestión del régimen de RPA, derivadas de discrepancias entre la calidad del aceite declarado y el resultado obtenido en la muestra tomada por la mencionada autoridad inspectora. El Grupo presentó las alegaciones oportunas con el fin de obtener el archivo de las actuaciones para liquidaciones por importe de 2.357 miles de euros. Durante el ejercicio 2018 se provisionaron los intereses correspondientes al plazo máximo reclamable (dos años), por importe de 187 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2022, el importe provisionado por la inspección pendiente de resolver asciende a 2.544 miles de euros.

6.- Variaciones en la composición del Grupo

Ejercicio 2022:

Durante el ejercicio 2022, se ha procedido a la liquidación de la sociedad dependiente Deoleo International Limited, que no ha tenido un impacto significativo en los Estados Financieros Intermedios Individuales y Consolidados adjuntos.

Ejercicio 2021:

Durante el ejercicio 2021, se procedió a la liquidación de las sociedades dependientes Aceica Refinería, S.L., y Cogeneración de Andújar, S.A., que no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros Intermedios Individuales y Consolidados adjuntos.

7.- Dividendos pagados

En este periodo no se ha acordado el pago de dividendos.

8.- Información segmentada

En la nota 11 del Capítulo IV del Informe Financiero Semestral correspondiente al segundo semestre del año 2022, se da información sobre las actividades del Grupo. Los segmentos operativos identificados por el grupo son los siguientes:

- España
- Italia
- Norte América
- Norte de Europa
- Asia Pacífico y MEA
- Latinoamérica
- Operativa

9.- Hechos posteriores al cierre

A fecha de formulación de la presente información pública, no se han producido hechos significativos posteriores al cierre que no hayan sido desglosados en estas notas explicativas.

10.- Transacciones y saldos con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas se detallan en la nota 14 del Capítulo IV del Informe Financiero Semestral correspondiente al segundo semestre del año 2022.

Las transacciones realizadas con accionistas significativos, administradores y otras partes vinculadas durante 2022 han sido las siguientes:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Gastos:		
Recepción de servicios	3.263	3.735
Gastos financieros	4.079	5.724
Donaciones	9	-
	7.351	9.459

Los gastos por recepción de servicios se refieren fundamentalmente a trabajos relacionados con servicios de marketing, promoción y distribución de productos.

Los gastos financieros corresponden al préstamo sostenible con las entidades financieras que son, a su vez, accionistas de la Sociedad dependiente Deoleo Holding, S.L.

Como consecuencia de las operaciones de los párrafos anteriores, al 31 de diciembre de 2022, los saldos deudores y acreedores con partes vinculadas son los siguientes:

	Miles de Euros	
	31-12-2022	31-12-2021
Deudas con entidades de crédito:		
A Largo Plazo	(84.004)	(104.456)
A Corto Plazo	(176)	(89)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:		
Proveedores	(299)	(512)

Al 31 de diciembre de 2022, los saldos con entidades financieras se refieren a la parte del préstamo que corresponde a entidades que son, a su vez, accionistas de la Sociedad dependiente Deoleo Holding, S.L. (véase apartado VIII de la Nota 11).

Asimismo, durante el ejercicio 2022, la Sociedad dominante del Grupo no ha recibido dividendos procedentes de sus sociedades dependientes (tampoco en el ejercicio 2021). La sociedad filial Deoleo UK, Ltd. ha recibido dividendos de su sociedad dependiente por importe de 4.000 miles de euros (no recibió dividendos en 2021). La sociedad filial Deoleo Financial, Ltd. no ha recibido dividendos de su sociedad dependiente (recibió dividendos por 32.144 miles de euros en el ejercicio 2021). La sociedad filial Deoleo Global, S.A.U. ha recibido dividendos de sus sociedades dependientes por importe de 16.536 miles de euros (1.868 miles de euros en el ejercicio 2021).

11.- Información cualitativa y cuantitativa de los cambios en el activo y pasivo del Grupo

I. Operaciones interrumpidas

Tanto en el ejercicio 2022 como en el 2021 no se ha clasificado ninguna operación como interrumpida.

II. Inmovilizado material

Durante el ejercicio 2022, las inversiones en inmovilizado material vinculadas al negocio del aceite han ascendido a 3.458 miles de euros (5.654 miles de euros en el ejercicio 2021) que corresponden, fundamentalmente, a la modernización y adecuación de maquinaria para las líneas de envasado en Alcolea (Córdoba) y Tavarnelle (Italia).

Durante el ejercicio 2022, se han registrado amortizaciones de inmovilizado material por importe de 5.172 miles de euros (5.146 miles de euros en el ejercicio 2021).

III. Fondo de comercio y otros activos intangibles

Las principales variaciones consideradas en el ejercicio 2022 han sido las siguientes:

- Amortizaciones del ejercicio por importe de 4.212 miles de euros, que corresponden a la cartera de clientes Bertolli (4.212 miles de euros en el ejercicio 2021).
- Inversiones por importe de 624 miles de euros, que corresponden a licencias de software y programas informáticos (las inversiones en el ejercicio 2021 ascendieron a 1.325 miles de euros).
- Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha llevado a cabo el test de deterioro de los activos fijos no financieros del Grupo: activos materiales, intangibles y fondos de comercio.

Test de deterioro

Aunque no existieran indicios de deterioro, como el Grupo tiene activos intangibles de vida útil indefinida y fondos de comercio, al cierre de cada ejercicio, se procede a estimar mediante el

denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

Teniendo en cuenta la estructura y operativa del Grupo, se han considerado activos comunes:

- Las marcas con las que opera el Grupo, ya que el importe en libros de las marcas no puede ser enteramente atribuido a una unidad generadora de efectivo (en adelante, UGE) concreta, sino que ha de ser distribuido de manera razonable y uniforme a cada unidad. El valor neto contable de las marcas al 31 de diciembre de 2022, antes del Test de deterioro, ascendía a 462,9 millones de euros, de las que, a dicha fecha, se consideraban activos comunes determinadas marcas por importe de 446,8 millones de euros por atribuirse a más de una UGE. El resto de las marcas sí que se pueden atribuir a una única UGE.
- El edificio que constituye la sede central del Grupo (ubicado en Rivas Vaciamadrid - Madrid).
- Otros activos intangibles, principalmente aplicaciones informáticas de uso común por el Grupo.

En relación con la identificación de la estructura de UGEs, la Dirección del Grupo ha venido realizando sus tests de deterioro considerando, entre otros aspectos, la forma en que se gestionan y se configuran sus medios humanos, materiales e intangibles. En consecuencia, los tests se basan en:

- (i) La forma en que el Grupo ordena y gestiona sus medios de producción y envasado de aceite que, aunque se ubican en distintas localizaciones geográficas en Italia y España, se gestionan y operan en la práctica como una única estructura.
- (ii) La estructura utilizada para comercializar el aceite producido, esto es en las seis unidades comercializadoras existentes en el Grupo (España, Italia, Norte de Europa, Norte América, Asia Pacífico - MEA y Latinoamérica), cuya actividad consiste en la explotación comercial del aceite producido, utilizando cada una de ellas todo el porfolio de marcas del Grupo, en los mercados que cada una de ellas tiene asignados.

Así, de cara a la aplicación de la NIC 36 Deterioro del valor de los activos ("NIC 36"), el Grupo había venido distribuyendo el valor de los activos corporativos a estas siete UGEs.

De esta forma, la estructura de UGEs del Grupo, en la que se ha basado el test realizado para el cierre del ejercicio 2022, es la siguiente:

Unidades Generadoras de Efectivo (UGE)	Tipo	Mercados
España	Comercializadora	España
Italia	Comercializadora	Italia
Norte de Europa	Comercializadora	Alemania, Bélgica, Países Bajos, Francia y resto de Europa
Norte América	Comercializadora	Estados Unidos y Canadá
Asia Pacífico y MEA	Comercializadora	Australia, China, India y resto de Asia y África
Latinoamérica	Comercializadora	América Latina
Operativa	Fabricación	Fábricas localizadas en España e Italia

Para la realización del test de deterioro anual de los activos financieros, la Dirección del Grupo ha tomado como base las proyecciones previstas para el ejercicio 2023 incluidas en el último presupuesto anual aprobado, así como las proyecciones para el periodo 2024-2026 incluidas en el último Plan estratégico del Grupo (2022-2026).

En este contexto, la Sociedad dominante ha solicitado la asistencia de un experto independiente (PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L.) para que lleve a cabo las valoraciones necesarias a los efectos de realizar el test de deterioro. Su intervención se ha centrado en:

- (i) La valoración de las marcas del Grupo por UGE, mediante la técnica de Relief from Royalty. A los efectos de la mencionada valoración:

- a. Se ha considerado un valor razonable de marcas por UGE a partir de los ingresos incluidos en el Plan de Negocio y las sensibilidades realizadas sobre los volúmenes de venta estimados para cada marca en cada país.
- b. De cara a estimar un royalty específico para cada una de las marcas por UGE, se han considerado los siguientes parámetros (i) ventas 2022; (ii) margen EBITDA 2022; (iii) tipos de producto; (iv) posicionamiento de mercado y (v) cantidad de regiones donde opera.
- c. Se ha estimado una tasa de descuento y crecimiento a perpetuidad "g" diferente para cada marca por UGE, en función de donde se generan los ingresos de las mismas.
- (ii) La estimación del cálculo del importe recuperable de las diferentes UGEs del Grupo, donde se encuentran asignados los diferentes Fondos de comercio y a las cuales de igual forma se les asignan el resto de activos no financieros (marcas principalmente), de acuerdo con la norma contable aplicable a los estados financieros consolidados del Grupo, NIC 36, que ha servido a la Sociedad dominante para evaluar si el Valor Recuperable resultante soporta adecuadamente el valor contable de dichas UGEs. La valoración de las UGEs se ha realizado igualmente, sensibilizando los principales parámetros del Plan de Negocio del Grupo (volúmenes de ventas y margen bruto, principalmente).

Por su parte, el auditor del Grupo, Ernst & Young, S.L., como parte de su trabajo de auditoría, ha revisado el informe de dicho experto independiente, y ha evaluado la razonabilidad del Plan de Negocio del Grupo sensibilizado por PwC. Asimismo, Ernst & Young, S.L., ha involucrado a sus expertos internos en valoraciones que han evaluado la metodología empleada por el experto independiente en la realización del test de deterioro, la razonabilidad de las tasas de descuento utilizadas y de las tasas de crecimiento a largo plazo.

Las principales hipótesis utilizadas en el test de deterioro han sido las siguientes:

31 de diciembre de 2022						
Unidades Generadora de Efectivo	Tasa de Descuento (WACC Post-Tax)	Tasa de Descuento (WACC Pre-Tax)	Tasa de Crecimiento Medio Futuro	Crecimiento Medio del Margen Bruto	Tasa Anual de Crecimiento Compuesto del EBITDA	Porcentaje del Valor Residual
España	7,7%	9,9%	1,7%	12,2%	37,3%	106%
Italia	8,9%	11,2%	2,0%	11,9%	19,1%	126%
Norte de Europa	6,8%	8,4%	1,9%	6,0%	7,4%	87%
Norte América	6,5%	8,0%	2,0%	0,5%	(14,8%)	78%
Asia Pacífico y MEA	8,3%	10,5%	3,0%	11,0%	12,8%	86%
Latinoamérica	10,0%	13,3%	3,6%	0,1%	(10,8%)	73%
Operativa	8,3%	12,5%	1,9%	4,4%	2,5%	42%

Nota: el Crecimiento Medio del Margen Bruto y la Tasa Anual de Crecimiento Compuesto del EBITDA se estiman desde cierre 2022 a 2026.

En relación con la tasa de crecimiento medio futuro, la tasa promedio del Grupo en el test del ejercicio 2022 ha ascendido a 2,2% (2,2% para el ejercicio 2021).

Partiendo de las conclusiones del experto independiente sobre la valoración de las marcas por UGE y el cálculo del importe recuperable de las UGEs, el Grupo ha realizado un test de deterioro que puede resumirse en las siguientes fases:

1. Asignación del valor neto contable (VNC) de las marcas, y su correspondiente pasivo por impuesto diferido, entre las diferentes UGEs, en función del valor razonable de las marcas en cada UGE, calculado mediante la técnica "Relief from Royalty". Esta valoración de las marcas por UGE, que se realiza en base al mismo Plan de Negocio del Grupo sensibilizado por el experto independiente, añade objetividad al cálculo, y es consistente con la valoración de las UGES. En este sentido, este criterio de reparto permite que el resultado obtenido de la valoración de las UGEs aplicado a las marcas sea consistente con el ejercicio de valoración de las marcas por la metodología de "Relief from Royalty".

2. Identificación de las UGEs que muestran pérdida por deterioro o reversión de las pérdidas por deterioro por comparación entre el VNC distribuido y el valor recuperable obtenido del ejercicio de valoración por UGE. A estos efectos:
- 2.1 Para las UGEs cuyo valor recuperable está por debajo del VNC asignado y que, por tanto, muestran indicios de pérdida por deterioro, la potencial pérdida se distribuiría en el siguiente orden:
- En primer lugar, se reduciría el importe en libros de cualquier fondo de comercio asignado a la UGE.
 - A continuación, se distribuiría entre los demás activos de la UGE prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la UGE. Para los activos distintos de las marcas, dada su naturaleza, el Grupo ha concluido que su valor razonable se aproxima a su valor en libros, por lo que no se les ha aplicado deterioro. Al coexistir varias marcas en la UGE, se repartiría de forma proporcional al importe en libros entre las diferentes marcas asignadas a dicha UGE.
 - Al distribuir una pérdida por deterioro entre las marcas, no se reducirá el importe en libros de las mismas por debajo del mayor valor de entre los siguientes:
 1. su valor razonable menos los costes de enajenación, obtenido de la valoración mediante la técnica "Relief from Royalty" marca/UGE.
 2. su valor de uso, obtenido de la valoración de las UGEs.
- 2.2 Para las UGEs cuyo valor recuperable está por encima del VNC asignado, se revertirá una pérdida por deterioro del valor reconocida en ejercicios anteriores considerando los siguientes aspectos:
- el importe de la reversión de una pérdida por deterioro del valor de una UGE se distribuiría entre las marcas de esa UGE en proporción al importe en libros de las mismas, con el límite de las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores por cada una de las marcas.
 - una pérdida por deterioro del valor reconocida en el fondo de comercio no revertirá en los ejercicios posteriores.
 - al distribuir la reversión de una pérdida por deterioro del valor correspondiente a una UGE, el importe en libros de cada marca no debe ser aumentado por encima del menor de:
 1. su importe recuperable, obtenido de la valoración mediante la técnica "Relief from Royalty" marca/UGE.
 2. el importe en libros (neto de amortización) que se hubiera determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro del valor de la marca en los ejercicios anteriores, obtenido de la valoración de las UGEs.

Los Administradores de la Sociedad dominante consideran que la valoración de negocios y de activos no son una ciencia exacta sino un ejercicio basado en la experiencia y en el empleo de hipótesis que contienen cierto grado de subjetividad. En base a la participación de los expertos mencionados en la elaboración del test de deterioro, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que las conclusiones obtenidas en el mismo son razonables y adecuadas.

El detalle por UGEs al 31 de diciembre de 2022, del valor en libros de los activos (antes del registro del deterioro), de su valor recuperable, y del exceso o deterioro resultante, es el siguiente:

	Miles de Euros							
	España	Italia	Norte de Europa	Norte América	APAC-MEA	Latinoamérica	Operativa	Total
Activos fijos netos	75.890	65.380	87.394	148.939	29.377	12.499	44.668	464.147
Fondo de comercio	-	-	-	-	9.455	-	6.912	16.367
Circulante	(4.750)	(4.678)	(2.556)	26.996	3.067	7.439	56.832	82.350
Total Activos netos iniciales	71.140	60.702	84.838	175.935	41.899	19.938	108.412	562.864
Valor razonable	36.552	23.724	112.315	180.689	140.739	15.190	111.577	620.786
Costes de venta	(366)	(237)	(1.123)	(1.807)	(1.407)	(152)	(1.116)	(6.208)
Importe recuperable	36.186	23.487	111.192	178.882	139.332	15.038	110.461	614.578
Exceso/(Deterioro) potencial	(34.954)	(37.215)	26.354	2.947	97.433	(4.900)	2.049	51.714
(Deterioro) neto aplicado al Fondo de comercio	-	-	-	-	-	-	-	-
Exceso/(Deterioro) neto aplicado a las Marcas	(5.179)	(1.701)	604	1.848	360	(776)	N/A	(4.844)
Exceso/(Deterioro) neto aplicado	(5.179)	(1.701)	604	1.848	360	(776)	N/A	(4.844)

El resultado del test de deterioro ha dado lugar a una pérdida por deterioro de las marcas por importe de 6.543 miles de euros (4.844 miles de euros netos del impacto fiscal). La pérdida por deterioro ha sido registrada en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2022, y el impacto fiscal por importe de 1.699 miles de euros, en el epígrafe "Impuestos sobre Sociedades" de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2022.

El detalle por UGE es el siguiente:

	Miles de Euros						
	España	Italia	Norte de Europa	Norte América	APAC-MEA	Latinoamérica	Total
Fondo de comercio	-	-	-	-	-	-	-
Marcas	(6.905)	(2.359)	805	2.464	487	(1.035)	(6.543)
Reversión/(Deterioro) bruto	(6.905)	(2.359)	805	2.464	487	(1.035)	(6.543)
Impacto fiscal	1.726	658	(201)	(616)	(127)	259	1.699
Reversión/(Deterioro) neto	(5.179)	(1.701)	604	1.848	360	(776)	(4.844)

La pérdida por deterioro de las marcas por importe de 6.543 miles de euros ha venido motivada, fundamentalmente, por la variación de las tasas de descuento y las tasas de crecimiento a perpetuidad derivado del aumento de los tipos de interés, de la inflación, de la inestabilidad del entorno macroeconómico y de la incertidumbre sobre la evolución futura.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor neto contable de las marcas del Grupo, una vez registrados los efectos del test realizado en el ejercicio, asciende a 456.391 miles de euros.

El detalle de los valores contables y de los valores razonables al 31 de diciembre de 2022 de las marcas operadas por el Grupo es como sigue:

Marca	Miles de Euros			
	Valor contable antes del Test de deterioro	Reversión/ (Deterioro) del Test de deterioro	Valor contable al 31-12-2022	Valor razonable al 31-12-2022
Bertolli (*)	238.141	3.557	241.698	241.964
Carbonell	95.438	(6.496)	88.942	87.887
Carapelli	80.438	(980)	79.458	77.831
Hojiblanca	15.996	(1.412)	14.584	15.564
Sasso	12.036	199	12.235	12.404
Koipe	1.517	-	1.517	1.687
Maya	4.782	(1.331)	3.451	3.171
Friol	7.337	(80)	7.257	7.257
Koipesol	5.960	-	5.960	6.365
San Giorgio	1.289	-	1.289	1.358
Total	462.934	(6.543)	456.391	454.488

(*) Incluye el importe asignado a la lista de clientes del negocio Bertolli, que se encuentra en el epígrafe "Otros activos intangibles".

Las hipótesis utilizadas para la determinación de los valores razonables arriba indicados están en línea con las utilizadas para la valoración de las UGEs. Los porcentajes de "royalty" considerados se han encontrado entre un 3% y un 5,5%.

IV. Existencias.

El detalle de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Existencias	Miles de Euros	
	31-12-2022	31-12-2021
Comerciales	3.355	1.780
Materias primas y otros aprovisionamientos	46.138	32.084
Productos en curso	11.686	11.341
Productos terminados	80.748	76.861
	141.927	122.066
Correcciones valorativas por deterioro	(1.363)	(2.321)
	140.564	119.745

Al 31 de diciembre de 2022, existen compromisos para la compra de materias primas por importe de 51.791 miles de euros (30.457 miles de euros el 31 de diciembre de 2021).

V. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El desglose de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	31-12-2022	31-12-2021
Clientes	49.207	49.977
Otros deudores	21.960	14.297
	71.167	64.274
Activo por Impuesto corriente	4.427	7.111
	75.594	71.385

VI. Activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta

Durante el ejercicio 2022, el Grupo ha procedido a la venta de diversos activos por un importe de 534 miles de euros, registrándose un beneficio de 22 miles de euros y una pérdida de 328

miles de euros en los epígrafes "Otros ingresos de explotación" y "Otros gastos de explotación", respectivamente, de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2022.

Asimismo, el Grupo ha procedido al deterioro de un terreno por un importe de 554 miles de euros en base a la tasación de un experto independiente.

El Grupo se encuentra activamente implicado en el proceso de desinversión de los mismos, estimando los Administradores que estas ventas tendrán lugar en un periodo inferior a 12 meses. Estos activos cumplen los requisitos establecidos por la normativa contable para su clasificación como activos no corrientes mantenidos para la venta.

VII. Patrimonio neto

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en la nota 8 "Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado" del Capítulo IV del Informe Financiero Semestral correspondiente al segundo semestre del año 2022.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de la Sociedad está representado por 500.000.004 acciones de 0,2 céntimos de euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y representadas por anotaciones en cuenta.

Acciones de la Sociedad dominante

Durante el ejercicio 2022 no se han realizado operaciones de compraventa de acciones propias (autocartera).

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dominante no mantiene acciones propias en autocartera.

Diferencias de conversión

La composición y los movimientos de las diferencias de conversión entre entidades del Grupo, es como sigue:

	Miles de Euros
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(8.069)
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	1.557
Diferencias de conversión correspondientes a Intereses Minoritarios	(763)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(7.275)

VIII. Pasivos financieros no corrientes

Deudas con entidades de crédito

Este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022, recoge los contratos de préstamo suscritos con fecha 24 de junio de 2020, de la llamada Deuda Sostenible de la Refinanciación explicada en las Notas 1.2, 2.6.4 y 16 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2020.

Los principales términos y condiciones del préstamo son los siguientes:

- **Importe**: La cuantía total ascendió a 242 millones de euros (al 31 de diciembre de 2022 el importe pendiente de amortizar asciende a 160.096 miles de euros).
- **Tramos, Tipo de interés y Vencimiento**: Se divide en dos tramos:
 - a. Tramo preferente o Senior, por 160 millones de euros (al 31 de diciembre de 2022 el importe pendiente de amortizar asciende a 78.096 miles de euros). Tipo de interés: Euribor (suelo del 1%) más un margen de 400pbs. Vencimiento: 5 años.
 - b. Tramo subordinado o Junior, por 82 millones de euros (al 31 de diciembre de 2022 el importe pendiente de amortizar es el mismo). Tipo de interés: Euribor (suelo del 0,5%) más un margen de 300pbs (los primeros dos años), 500pbs (los dos años siguientes) y 700pbs (los dos años siguientes). Vencimiento: 6 años.

- Amortización: Ambos tramos se amortizarán en su integridad en la fecha de vencimiento (bullet repayment).
- Obligaciones:
 - En cada cierre anual y trimestral, el Grupo Deoleo debe proporcionar a los acreedores financieros un Certificado de Cumplimiento (Compliance Certificate) que confirme, principalmente, lo siguiente:
 - (i) Cumplimiento de dos ratios financieros:
 - a. EBITDA: Que el EBITDA del Grupo Deoleo de los últimos 12 meses (Last Twelve Months EBITDA) sea igual o superior a 34.940 miles de euros a final de diciembre de 2022, a 39.100 miles de euros a final de marzo de 2023, a 40.920 miles de euros a final de junio de 2023, a 42.740 miles de euros a final de septiembre de 2023, a 44.570 miles de euros a final de diciembre de 2023, y a los importes incrementados que a estos efectos se han determinado a la finalización de los sucesivos trimestres, hasta los 48.660.000 euros en el periodo correspondiente finalizado a final de diciembre de 2025 y los periodos sucesivos que expiren a partir de esa fecha.
 - b. Mantenimiento de un nivel de liquidez mínima: los activos líquidos (es decir, la caja y demás instrumentos equivalentes a caja) del Grupo Deoleo no deben ser inferiores a 15.000.000 de euros durante un periodo de 20 días consecutivos o más.

El cumplimiento del ratio de EBITDA se evalúa trimestralmente y el ratio de liquidez mínima se evalúa mensualmente.
 - (ii) El importe del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, tal y como se definen en los contratos de préstamo.
 - (ii) Que no han ocurrido ninguna de las causas de incumplimiento establecidas en los contratos de préstamo.
 - (iv) Las sociedades del Grupo que constituyen las "Material Companies" a efectos de la prestación de garantías de la financiación.
 - (v) Cumplimiento del Test de Cobertura: que los importes agregados del EBITDA, el activo total y las ventas de las sociedades denominadas "Material Companies" (excluyendo los saldos y transacciones inter-compañías y las inversiones en sociedades del Grupo) excede del 85% de los importes del EBITDA, el activo total y las ventas del Grupo consolidado.
 - En cada cierre anual, el Grupo Deoleo debe proceder a la cancelación anticipada del préstamo Senior por los siguientes importes:
 - i. El importe neto de las ventas de activos que excedan de 2,5 millones de euros individualmente y de 5 millones de euros en conjunto con otras.
 - ii. El 100% del importe del efectivo y otros activos líquidos equivalentes de las sociedades garantes que, al cierre de cada ejercicio, exceda de 60 millones de euros.

La cancelación anticipada del préstamo, en su caso, se realizará, como muy tarde, en la fecha de pago de intereses del primer trimestre posterior al cierre de cada ejercicio.

- Ambos contratos contienen cierto número de obligaciones de "hacer" y de "no hacer" relativas al negocio, cuyo fin es dar un cierto grado de control sobre la gestión del negocio del Grupo Deoleo y protección frente a su situación crediticia, de manera que el negocio se mantenga dentro de los parámetros previstos cuando las entidades bancarias decidieron conceder la financiación.

Entre las obligaciones de "no hacer" figuran determinadas restricciones a la constitución de cargas sobre activos, a la realización de inversiones, a la asunción de deuda adicional y a la venta de determinados activos.

Asimismo, se prevén restricciones a la distribución de fondos y realización de pagos a accionistas, en forma de dividendos u otros, que pueden hacer las sociedades filiales de Deoleo, S.A., esto es, Deoleo Holding, S.L., Deoleo UK, Ltd. y Deoleo Financial, Ltd, salvo en determinados supuestos muy limitados de pagos permitidos

bajo la nueva financiación, fundamentalmente para que Deoleo, S.A. pueda hacer frente a sus gastos ordinarios tales como los gastos externos relacionados con su auditoría de cuentas o costes de funcionamiento del Consejo. Las mencionadas restricciones se extenderán hasta el vencimiento íntegro del préstamo, que está previsto en el año 2026.

- **Garantías:** En garantía de las obligaciones asumidas en virtud de esta financiación, el Grupo tiene constituidas, principalmente, las siguientes garantías a favor de los prestamistas:
 - a. Deoleo Financial, Ltd. es la sociedad prestataria y las sociedades Deoleo UK, Ltd., Deoleo Global, S.A.U., Deoleo International, Ltd., Carapelli Firenze, S.p.A., Deoleo USA, Inc., Deoleo Canada, Ltd., Deoleo Deutschland, GmbH., Deoleo, B.V., Deoleo Belgium, B.V., y Deoleo Comercial México, S.A. de C.V. son garantes de la financiación.
 - b. Garantías personales de todas las sociedades relevantes del Grupo (incluyendo Deoleo, S.A.) y prendas sobre las acciones de las principales sociedades del Grupo
 - c. Prenda de los activos de Deoleo USA Inc. y Deoleo Canada, Ltd.
 - d. Prendas de las cuentas del cash pooling en UK, USA y España.

Adicionalmente, con el objeto de asegurar las obligaciones derivadas del Contrato de Financiación Senior y el Contrato de Financiación Junior, Deoleo, S.A. ha otorgado una opción de compra sobre la totalidad de las acciones de Deoleo UK, Ltd. titularidad de Deoleo Holding, S.L. y una opción de compra sobre la totalidad de las acciones de Deoleo Financial, Ltd. titularidad de Deoleo UK, Ltd. El precio de ejercicio de cada una de estas opciones será de 1 euro, no obstante, una vez ejercitadas, se solicitará una valoración de las acciones por un experto independiente y el optante deberá pagar, en concepto de precio aplazado, el importe que resulte de dicha valoración. Si el precio aplazado es mayor que los importes adeudados bajo el Contrato de Financiación Senior y el Contrato de Financiación Junior, la diferencia será abonada por el optante a Deoleo Holding, S.L. o Deoleo UK, Ltd., según sea el caso, y si es menor, el optante seguirá teniendo un derecho de crédito frente a los obligados por el importe de la diferencia. El momento a partir del cual pueden ejercitarse estas opciones es aquel en que haya acaecido un supuesto de incumplimiento en virtud del Contrato de Financiación Senior o del Contrato de Financiación Junior que no haya sido subsanado y vencerán una vez se haya amortizado íntegramente el préstamo.

Con fecha 6 de enero de 2023, el Grupo Deoleo ha alcanzado unos acuerdos con las actuales entidades financieras acreedoras del préstamo por el que se modifican algunos términos y condiciones de los Contratos de Financiación Senior y Junior y del Acuerdo de Socios. Los Contratos de Novación de los Contratos de Financiación Senior y Junior han entrado en vigor el 22 de febrero, fecha en la se han elevado a público.

Los aspectos más relevantes de los Contratos de Novación son los siguientes:

- Sustitución del cumplimiento del ratio financiero de EBITDA mínimo, explicado anteriormente, por el cumplimiento de un ratio basado en la relación entre el endeudamiento neto y el EBITDA, de tal manera que su cociente no puede ser superior a 5 veces ($5x \text{ EBITDA} > \text{Endeudamiento neto}$). Este nuevo ratio se evalúa trimestralmente y la primera fecha de cumplimiento es el 31 de marzo de 2023.
- Tipos de interés: Se incrementan los márgenes actuales en 150pbs en ambos tramos, el preferente o Senior y el subordinado o Junior. La aplicación de este incremento es efectiva en el período de intereses que comienza el 28 de marzo de 2023.
- Dispensa de la obligación del pago anticipado del 100% del importe del efectivo y otros activos líquidos equivalentes de las sociedades garantes que, al cierre del ejercicio 2022, exceda de 60 millones de euros. Por el contrario, se acuerda la obligación de realizar una cancelación anticipada del tramo Senior por importe de 20 millones de euros. Este pago anticipado se realizará el 28 de marzo de 2023.

El resto de los términos y condiciones de los Contratos de Financiación, descritos anteriormente en esta Nota, permanecen inalterables.

En opinión de los Administradores de la Sociedad dominante, al 31 de diciembre de 2022, el Grupo cumple con todos covenants pertinentes establecidos en cada momento y, asimismo, estiman que no existen aspectos previsibles que pudieran influir negativamente sobre su cumplimiento en los próximos doce meses.

12.- Remuneraciones recibidas por los administradores y por los directivos.

La evolución de las remuneraciones de los Administradores del ejercicio 2022 con respecto al 2021 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
<u>Administradores</u>		
Sueldos	727	689
Dietas	560	535
Otros conceptos	30	34
	1.317	1.258
<u>Directivos</u>	2.676	2.484
	3.993	3.742



Resultados

31 diciembre 2022

Índice

1	Hechos destacados
2	Resumen resultados
3	Materia prima y evolución del consumo
4	Cuenta de resultados
5	Balance
6	Análisis de gestión de generación de caja
7	Conclusiones
8	RSC
9	Anexos

Hechos destacados

Mercados



- ◆ Según las últimas estimaciones de cosecha de la UE, la campaña mundial en curso 2022/2023 de aceite de oliva disminuirá en un 23% con respecto a la campaña pasada.
- ◆ La sequía y el intenso calor registrado en el área mediterránea han afectado al desarrollo de la cosecha en la mayor parte de los países productores, especialmente en la UE, donde se estima una caída de la producción del 34%, con la consecuente reducción de las disponibilidades de materia prima.
- ◆ Como consecuencia de las circunstancias anteriores, el precio del aceite de oliva ha experimentado una importante subida a lo largo de 2022, con incrementos interanuales superiores al 60% en España, según los datos de Pool Red.

Destacado



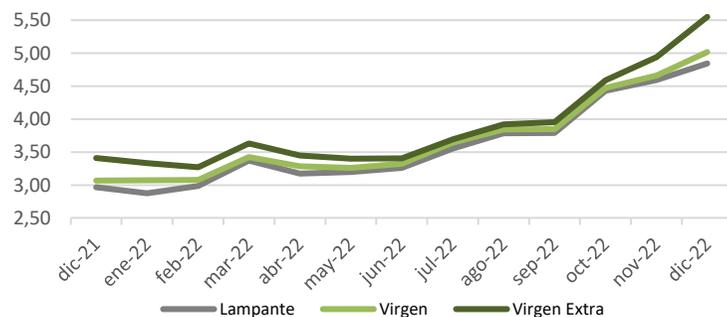
- ◆ En un entorno de subida de precios de la materia prima, concentrado en el segundo semestre del año, cerramos el ejercicio con un EBITDA de €43M, un 11% inferior al obtenido al cierre de 2021.
- ◆ La incesante subida de precios de la materia prima ha afectado al consumo pero, a pesar de ello, hemos incrementado nuestras ventas en un 18%, por el traslado parcial del mayor coste de la materia prima a nuestros precios de venta y por el buen comportamiento de los volúmenes, que sólo se han reducido en un 5% con respecto al ejercicio anterior.
- ◆ La buena gestión comercial en las diferentes regiones, unida a la favorable evolución del tipo de cambio, nos ha permitido aumentar ligeramente nuestro margen bruto e incrementar en un 6% el margen bruto unitario con respecto al ejercicio pasado.
- ◆ A cierre del ejercicio 2022 hemos obtenido un beneficio neto de €6M, que es €10M inferior al resultado comparable del ejercicio anterior (sin tener en cuenta el impacto positivo en el impuesto de sociedades de la revalorización fiscal de nuestras marcas en Italia).
- ◆ El incremento de los precios de la materia prima ha traído como consecuencia un mayor consumo de capital circulante, el cual ha crecido un 18% en comparación con el mismo período del ejercicio anterior.

Materia prima y evolución del consumo

Evolución de la materia prima

- La última estimación de la UE para la cosecha de aceite de oliva de la campaña en curso 2022/2023, prevé una producción mundial de 2,6 millones de toneladas, lo que representa un 23% menos que en la campaña anterior.
- Esta caída en la producción se concentra en los países de la UE, donde se estima una caída del 34%, mientras que para el resto de los países productores la caída prevista es de sólo el 1%.
- Las perspectivas de producción de la campaña 2022/2023 para España estiman una caída del 48%, situando la misma en alrededor de los 0,8 millones de toneladas.
- Los precios, como hemos indicado, se mantienen altos en niveles récord tras las subidas de los últimos meses, de manera que el precio promedio del aceite de oliva en España, según datos del MAPA, ha subido un 131% respecto a hace dos años.

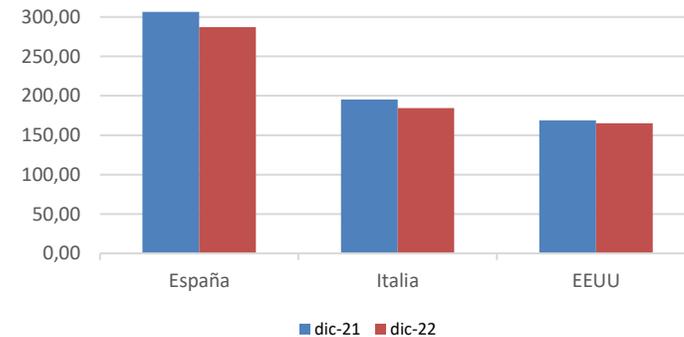
Evolución de precios Aceite de Oliva (€/Tn)



Evolución del consumo

- El escenario de altos precios de la materia prima ha ido afectando al consumo, conforme los nuevos precios se han repercutido al consumidor.
- De los principales países consumidores, en España e Italia, (según Nielsen), durante 2022 se ha producido una disminución del consumo del 6% en ambos países. Por su parte en Estados Unidos, que se ha visto beneficiado por un tipo de cambio favorable, la reducción ha sido ligeramente superior al 2%.
- En términos de cuotas de mercado, nuestras marcas han cerrado el ejercicio con un aumento de 0,9 puntos porcentuales en Estados Unidos y de 1 punto porcentual en España.

Evolución del consumo de Aceite de Oliva (MMI)



Cuenta de resultados



	31-dic-22	31-dic-21	Var. Año
	m€	m€	%
Ventas	827.449	703.082	17,7%
Margen Bruto	126.218	125.683	0,4%
Otros costes operativos	(83.252)	(77.412)	7,5%
EBITDA	42.966	48.271	(11,0%)
EBITDA/Ventas	5,2%	6,9%	
Rdo del Periodo	6.268	61.324	(89,8%)
Atribuible a:			
Accionistas de la Sociedad Dominante	2.707	30.863	(91,2%)
Intereses minoritarios	3.561	30.461	(88,3%)

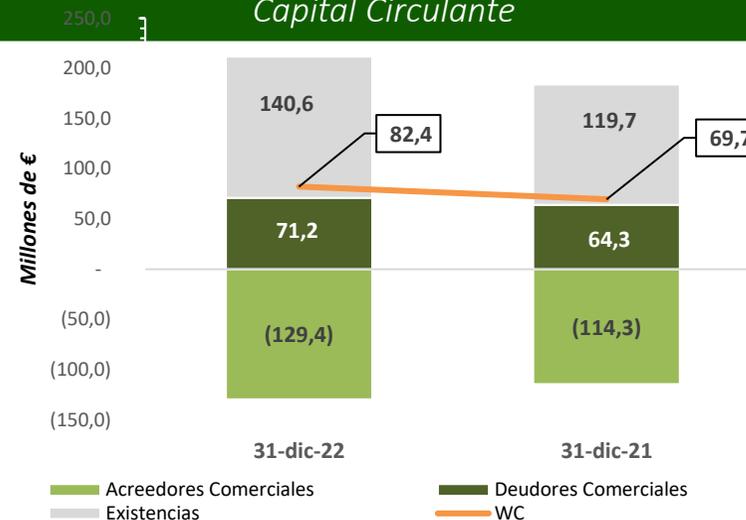
- El ejercicio 2022 se ha desarrollado en un entorno complejo a nivel global, afrontando una permanente subida de la materia prima, acentuada en el segundo semestre, una crisis global en la cadena de suministros, y tensiones en el precio de la energía derivada de invasión de Ucrania, las cuales han desembocado en unos altos niveles de inflación que han erosionado el crecimiento económico mundial.
- Hemos sido capaces de afrontar este complicado escenario incrementando nuestra cifra de ventas en un 18% mitigando, de esta forma, la caída del 5% en los volúmenes de venta, gracias al traslado a nuestros clientes de parte del incremento de los costes. Hemos logrado, adicionalmente, aumentar nuestra cuota de mercado en Estados Unidos y España, países que suponen buena parte de nuestro volumen de negocio.
- El margen bruto total ha crecido ligeramente a pesar del significativo incremento en los costes, y el margen bruto unitario ha aumentado un 6% con respecto a 2021 gracias, principalmente, a la eficaz gestión comercial llevada a cabo durante el ejercicio y al efecto positivo del tipo de cambio.
- El mantenimiento en la inversión promocional y de los costes comerciales han impactado en el EBITDA, que cae un 11% con respecto al ejercicio anterior, situándose en €43M al cierre del año.
- El resultado neto del ejercicio has ascendido a €6M, lo que representa €10M menos que el resultado comparable obtenido en 2021 (sin tener en cuenta el impacto positivo en el impuesto de sociedades de la revalorización fiscal de nuestras marcas en Italia a la que se acogió nuestra sociedad filial Carapelli Firenze, S.p.A en el ejercicio anterior).
- El resultado de 2022 recoge un impacto neto de impuestos de €4,8M asociado al registro de una dotación por deterioro de marcas de €6,5M derivada, principalmente, de las nuevas tasas de descuento utilizadas en su cálculo, que recogen el efecto de la subida de los tipos de interés.

Balance

Datos de Balance

	31-dic-22	31-dic-21	Var. Año
	m€	m€	%
Activo no corriente	585.068	607.189	(3,6%)
Capital circulante	82.350	69.734	18,1%
Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la sociedad dominante	256.630	252.884	1,48%
Patrimonio neto	505.126	496.821	1,7%
Deuda Fin. Neta	101.544	119.799	(15,2%)

Capital Circulante



- ⚠ Aunque los altos precios de la materia prima han provocado un incremento del capital circulante al cierre del ejercicio 2022, la gestión llevada a cabo en relación a la modificación contractual de nuestras líneas de factoring, de las que ya informamos en el semestre anterior, nos ha permitido mitigar parcialmente este efecto negativo, así como registrar al cierre del ejercicio una cifra de deuda financiera neta inferior a la del ejercicio anterior en €18M.
- ⚠ En relación a nuestro contrato de préstamo, hemos alcanzado un acuerdo con las actuales entidades financieras por el que se modifican algunos términos y condiciones de los Contratos de Financiación Senior y Junior. Los Contratos de Novación han entrado en vigor el 22 de febrero de 2023, fecha en la que se han elevado a público. Los aspectos más relevantes de dichos Contratos son: (i) Sustitución del cumplimiento del ratio financiero de EBITDA mínimo por un ratio basado en la relación entre el endeudamiento neto y el EBITDA, de tal manera que su cociente no puede ser superior a 5 veces (5x EBITDA > Endeudamiento neto). Este nuevo ratio se evalúa trimestralmente y la primera fecha de cumplimiento es el 31 de marzo de 2023; (ii) Tipos de interés: Se incrementan los márgenes actuales en 150pbs en ambos tramos, el preferente o Senior y el subordinado o Junior. La aplicación de este incremento es efectiva en el período de intereses que comienza el 28 de marzo de 2023; y (iii) Dispensa de la obligación del pago anticipado del 100% del importe del efectivo y otros activos líquidos equivalentes de las sociedades garantes que, al cierre del ejercicio 2022, exceda de €60M. Por el contrario, se acuerda la obligación de realizar una cancelación anticipada del tramo Senior por importe de €20M. Este pago anticipado se realizará el 28 de marzo de 2023.

El resto de los términos y condiciones de los Contratos de Financiación permanecen inalterables.

Análisis de gestión de generación de caja

	31-dic-22	31-dic-21
	<i>m€</i>	<i>m€</i>
Saldo Inicial	86.436	72.582
EBITDA	42.966	48.271
Variación en WC	(12.616)	2.029
Flujo Caja Operativo	30.350	50.300
Pago de intereses	(10.829)	(10.737)
Pago de impuestos	(4.908)	(9.357)
No Recurrentes y Otros	7.694	2.751
FC actividades de inversión	(3.396)	(319)
FC antes Act. Financiación	18.911	32.637
FC actividades de financiación	(39.818)	(18.783)
Flujo Caja Total	(20.907)	13.854
Saldo Final	65.529	86.436

- 🔥 El flujo de caja operativo ha sido de €30M al cierre del ejercicio, a pesar del consumo de caja asociado al crecimiento del capital circulante, y gracias al EBITDA generado y al efecto de las nuevas condiciones contractuales del factoring.
- 🔥 La partida de No Recurrentes y otros recoge, principalmente, los importes asociados a la liberación de colaterales por €2,5M y la devolución por parte de las autoridades italianas de un importe de €4,5M derivado de un expediente aduanero abierto en ejercicios anteriores.
- 🔥 El saldo de caja se ha reducido en €21M al cierre del ejercicio y está recogiendo una amortización anticipada del préstamo sindicado por importe de €18M llevada a cabo en 2022.
- 🔥 Cumplimos con todos los covenants pertinentes de nuestro contrato de financiación sindicada.

Conclusiones

- 🍷 Hemos cerrado un año complicado, que empezó con una guerra en Europa que ha provocado un alza significativa en los precios de la energía, tensiones en la cadena de suministro mundial todavía derivadas del COVID, inflación y subida de los tipos de interés. Centrándonos en nuestro negocio, hemos tenido un primer semestre de precios altos del aceite de oliva en origen que han crecido un 66% durante el segundo semestre. En este difícil entorno, Deoleo ha demostrado su resiliencia y la fortaleza de sus marcas, logrando un EBITDA de €43M.
- 🍷 Los volúmenes de venta se han reducido un 5% con respecto al año anterior, en un mercado que está disminuyendo su consumo como consecuencia, principalmente, de los altos precios del aceite de oliva. Gracias a nuestro buen posicionamiento y la gestión comercial, hemos logrado traspasar parcialmente la subida en origen a nuestros precios de venta, por lo que nuestra cifra de ventas al cierre del ejercicio ha sido un 18% superior a la del ejercicio anterior.
- 🍷 Asimismo, es relevante indicar que, en dos de nuestros principales mercados, nuestras marcas han ganado cuota, creciendo 0,9 puntos porcentuales en Estados Unidos y 1 punto en España.
- 🍷 El margen bruto ha crecido ligeramente y crecemos en el margen bruto unitario en un 6%, gracias al traslado parcial del incremento de los costes y al efecto favorable del tipo de cambio.
- 🍷 En este contexto, un año más, conseguimos resultado neto positivo, cerrando el ejercicio en 6€M, tras haber registrado un deterioro neto de impuestos de nuestros activos intangibles por importe de €5M. Este deterioro viene provocado, principalmente, por el impacto de las tasas de descuento utilizadas en la valoración de dichos activos, que han sufrido un aumento respecto al ejercicio anterior.
- 🍷 De mutuo acuerdo con nuestros acreedores financieros, ante la volatilidad e incertidumbre que presenta la situación del mercado en origen del aceite de oliva, hemos modificado determinadas condiciones de nuestro préstamo a largo plazo para dotarlo de mayor flexibilidad en su condicionado.

RSC

La sostenibilidad es un pilar estratégico para Deoleo, con unos objetivos definidos, de los que mostraremos su evolución en el EINF que publicaremos junto con las cuentas anuales.

Nuestros objetivos

	Objetivo	Año cumplimiento	SDG
 Creciendo juntos	El 100% de nuestras marcas de aceite de oliva virgen extra más vendidas en España e Italia estarán certificadas por nuestro Protocolo de Sostenibilidad	2030	  
	El 100% de los miembros de nuestro Protocolo de Sostenibilidad recibe anualmente formación en las mejores prácticas de sostenibilidad y gestión de recursos	En curso	 
 Blends hechos con amor	Mejorar los estándares de calidad del aceite de oliva a lo largo de la cadena de valor	2030	  
	Lograr el certificado de residuos cero para nuestras fábricas	2030	
	Reducir el impacto ambiental de nuestros envases	2030	  
	Reducir nuestras propias emisiones de carbono	2030	
	Utilizar nuestra escala e influencia para alentar a nuestros proveedores a reducir sus impactos ambientales	2030	
 Cuidando de ti	Concienciar a 150 millones de personas sobre los beneficios y usos del aceite de oliva	2030	  
	Mejorar la propuesta de valor de los empleados mediante la formación y las oportunidades de desarrollo profesional	2030	
	Mantener una plantilla diversa	En curso	  
 Negocio responsable	Incrementar la resiliencia de la ciberseguridad en toda nuestra actividad y nuestra cadena de suministro	2022	
	Seguir formando anualmente a todos los empleados sobre nuestro código ético	En curso	

Anexo I – Cuenta de Resultados

Cuenta de resultados a 31 de diciembre de 2022

(Miles de €)

	YTD 31-dic-22	YTD 31-dic-21	Var. Año
Ventas Netas	827.449	703.082	17,7%
Coste de Ventas	(701.231)	(577.399)	21,4%
Margen Bruto	126.218	125.683	0,4%
Coste de Personal	(49.427)	(45.457)	8,7%
Otros costes de explotación	(33.825)	(31.955)	5,9%
Costes Operativos	(83.252)	(77.412)	(7,5%)
EBITDA	42.966	48.271	(11,0%)
<i>% Sobre ventas</i>	<i>5,2%</i>	<i>6,9%</i>	
Amortizaciones y depreciaciones	(17.292)	(1.405)	1131,0%
EBIT antes de no recurrentes	25.674	46.866	(45,2%)
Elementos no recurrentes	(384)	(357)	7,5%
EBIT	25.290	46.509	(45,6%)
<i>% Sobre ventas</i>	<i>3,1%</i>	<i>6,6%</i>	
Resultado financiero	(9.982)	(10.980)	(9,1%)
BAI	15.308	35.529	(56,9%)
Impuestos	(9.040)	25.795	135,0%
Resultado Consolidado	6.268	61.324	(89,8%)
Atribuible a:			
Accionistas de la Sociedad Dominante	2.707	30.863	(91,2%)
Intereses minoritarios	3.561	30.461	0,0%

Anexo II – Balance

Balance a 31 de diciembre de 2022

(Miles de €)

	31-dic-22	31-dic-21
Activo No Corriente	585.068	607.189
Existencias	140.564	119.745
Clientes y otros deudores	71.167	64.274
Otro activo corriente	18.496	23.381
Caja y tesorería	65.529	86.436
Total Activo	880.824	901.025
Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la sociedad dominante	256.630	252.884
Intereses minoritarios	248.496	243.937
Deuda a largo plazo	159.179	163.074
Subvenciones oficiales, provisiones y otros	14.522	16.981
Pasivos por impuestos diferidos	63.941	64.006
Deuda a corto plazo	7.894	43.161
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	129.381	114.285
Otros pasivos corrientes	781	2.697
Total Pasivo	880.824	901.025

Anexo III – Deuda Financiera Neta

Deuda financiera neta a 31 de diciembre de 2022

(Miles de €)

	31-dic-22	31-dic-21	Var. Año
	<i>m€</i>	<i>m€</i>	<i>%</i>
Pasivo no corriente	159.179	163.074	(2,4%)
<i>Deudas a largo plazo</i>	<i>157.224</i>	<i>160.096</i>	<i>(1,8%)</i>
<i>Otras deudas</i>	<i>1.955</i>	<i>2.978</i>	<i>(34,4%)</i>
Pasivo Corriente	7.894	43.161	(81,7%)
Total Deuda Bruta	167.073	206.235	(19,0%)
Tesorería	(65.529)	(86.436)	24,2%
Deuda Financiera Neta	101.544	119.799	(15,2%)

Aviso Legal

- El presente documento puede contener manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones de Deoleo, S.A. o de su dirección a la fecha de realización del mismo.
- Estas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones.
- Deoleo, S.A. no se obliga a informar públicamente del resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarlas a hechos o circunstancias posteriores a esta presentación, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier otra posible circunstancia sobrevenida.
- Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por Deoleo y, en particular, por los analistas e inversores que tengan acceso al presente documento.
- Se puede consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por Deoleo en los organismos supervisores y, en particular, en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- El presente documento contiene información financiera no auditada, por lo que no se trata de una información definitiva, que podría verse modificada en el futuro.
- De acuerdo con las indicaciones de la Autoridad Europea sobre Valores y Mercados (**ESMA** en sus siglas inglesas) a continuación incluimos la **descripción de los principales indicadores (APMs) utilizados en este Informe**. Estos indicadores se utilizan recurrentemente y de forma consistente por el Grupo para explicar la evolución de su actividad y no se ha modificado su definición:
 - **EBITDA:** Resultado de las operaciones antes de dotación a la amortización, deterioros y resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado y activos no corrientes mantenidos para la venta, así como otros ingresos y gastos no recurrentes.
 - **Deuda Financiera Neta:** Deuda financiera bruta menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
 - **Capital circulante (fondo de maniobra):** Parte del activo circulante no financiero que es financiado con recursos permanentes. Se calcula como: Existencias + Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

