

GRUPO EBRO FOODS

CUENTAS SEMESTRALES CONSOLIDADAS RESUMIDAS (NO AUDITADO)

para el periodo intermedio terminado
el 30 de junio de 2023 (1º semestre)

GRUPO EBRO FOODS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
A 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

MILES DE EUROS

	Notas	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
		No auditado	Auditado
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		<u>2.241.101</u>	<u>2.231.038</u>
Activos intangibles	8	429.968	429.480
Propiedades, planta y equipos	9	835.197	824.450
Activos por derechos de uso	10	56.522	54.639
Propiedades de inversión	11	18.806	19.382
Activos financieros	12	3.964	3.986
Inversiones en empresas asociadas	14	44.940	43.235
Impuestos diferidos activos		47.374	48.794
Fondo de comercio	15	804.330	807.072
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>1.699.278</u>	<u>1.669.178</u>
Existencias		884.964	911.115
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12	499.508	474.625
Impuesto de sociedades corriente		18.203	19.414
Administraciones públicas deudoras		32.880	66.476
Otros activos financieros	12	13.020	2.116
Derivados	12	548	1.457
Otros activos corrientes		12.465	9.025
Activos líquidos	13	237.690	184.950
Activos no corrientes mantenidos para la venta	22	0	0
<u>TOTAL ACTIVO</u>		<u>3.940.379</u>	<u>3.900.216</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		<u>2.193.503</u>	<u>2.198.280</u>
<u>Patrimonio neto atribuido a los accionistas de la sociedad dominante</u>		<u>2.157.565</u>	<u>2.164.438</u>
Capital social		92.319	92.319
Prima de emisión		4	4
Reservas no disponibles		21.633	21.633
Reservas disponibles (resultados acumulados)		1.912.767	1.912.836
Dividendos pagados a cuenta		0	0
Diferencias de conversión		130.842	137.646
Acciones propias	18	0	0
<u>Intereses minoritarios</u>		<u>35.938</u>	<u>33.842</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		<u>814.017</u>	<u>832.066</u>
Ingresos diferidos		13.387	10.919
Provisiones para pensiones y obligaciones similares	19	20.380	25.187
Otras provisiones	20	14.452	15.506
Pasivos financieros	12	541.096	553.164
Impuestos diferidos pasivos		224.702	227.290
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		<u>932.859</u>	<u>869.870</u>
Otros pasivos financieros	12	475.755	394.833
Derivados	12	1.649	2.843
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	12	415.733	438.370
Impuesto de sociedades corriente		19.674	14.364
Administraciones públicas acreedoras		16.361	14.745
Otros pasivos corrientes		3.687	4.715
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	22	0	0
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>		<u>3.940.379</u>	<u>3.900.216</u>

Las Notas 1 a 24 descritas en la memoria consolidada resumida adjunta forman parte integrante del Estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2023.

GRUPO CONSOLIDADO EBRO FOODS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL
30 DE JUNIO 2023
(Expresado en miles de euros)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2023</u> No auditado	<u>30/06/2022</u> No auditado
Ingresos (Importe neto de la cifra de negocios)	6	1.557.889	1.458.910
Variación de exist. de pdtos. terminados y en curso		238	2.705
Trabajos realizados por la empresa y capitalizados		587	152
Otros ingresos operativos	7	7.439	8.433
Consumos y otros gastos externos		(892.724)	(828.043)
Gastos de personal		(184.105)	(182.324)
Dotaciones para amortizaciones		(49.516)	(49.961)
Otros gastos operativos	7	(299.028)	(313.966)
RESULTADO OPERATIVO		140.780	95.906
Ingresos financieros		29.278	29.897
Gastos financieros		(36.206)	(42.423)
Deterioro del fondo de comercio		0	0
Participación en resultados de sociedades asociadas	14	2.368	2.136
RESULTADO CONSOLIDADO ANTES DE IMPUESTOS		136.220	85.516
Impuesto sobre beneficios	21	(34.832)	(21.975)
RESULTADO CONSOLIDADO (negocios continuados)		101.388	63.541
Resultado neto de operaciones discontinuadas	22	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO		101.388	63.541
<u>Atribuible a:</u>			
Accionistas de la Sociedad dominante		93.132	56.743
Intereses minoritarios		8.256	6.798
		101.388	63.541

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2023</u> No auditado	<u>30/06/2022</u> No auditado
<u>Beneficio por acción (euros):</u>	17		
- De negocios continuados			
Básico		0,605	0,369
Diluido		0,605	0,369
- Del beneficio total			
Básico		0,605	0,369
Diluido		0,605	0,369

Las Notas 1 a 24 descritas en la memoria consolidada resumida adjunta forman parte integrante del Estado de resultados consolidados del periodo de seis meses al 30 de junio de 2023.

GRUPO CONSOLIDADO EBRO FOODS
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE
2023**
(Expresado en miles de euros)

	30/06/2023			30/06/2022		
	Importe bruto	Efecto fiscal	Importe neto	Importe bruto	Efecto fiscal	Importe neto
1. Resultado neto del ejercicio			101.388			63.541
2. Otros ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio directamente en el patrimonio neto:	-4.388	-602	-4.990	80.912	26	80.938
<u>2.1 A ser reclasificados a la cuenta de resultados de futuros ejercicios</u>	-6.417	0	-6.417	81.017	0	81.017
Ganancias (pérdidas) en la valoración de inversiones financieras disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en la valoración de inversiones financieras disponibles para la venta, revertidas a resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Diferencias de conversión	-6.417	0	-6.417	81.017	0	81.017
Diferencias de conversión revertidas a resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	0
<u>2.2 No serán nunca reclasificados a la cuenta de resultados de futuros ejercicios</u>	2.029	-602	1.427	-105	26	-79
Ganancias y pérdidas actuariales	2.029	-602	1.427	-105	26	-79
1+2 Total ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			96.398			144.479
Atribuibles a:						
Accionistas de la sociedad dominante			87.755			137.575
Intereses minoritarios			8.643			6.904
			96.398			144.479

Las Notas 1 a 24 descritas en la memoria consolidada resumida adjunta forman parte integrante del Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado al 30 de junio de 2023.

GRUPO CONSOLIDADO EBRO FOODS
ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO 2023
(Expresado en miles de euros)

	Patrimonio neto atribuido a los accionistas de la Sociedad Dominante											
	Patrimonio Neto	Intereses minoritarios	Total	Capital Social	Prima Emisión	R. Reva-lorizac.	Reserva Legal	Resultados acumulados	PyG	Dividendo a cuenta	Diferenc. conversión	Acciones Propias
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.133.190	31.563	2.101.627	92.319	4	3.169	18.464	1.644.049	238.629	0	104.993	0
- Distribución del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	0	0	238.629	-238.629	0	0	0
- Pago dividendos	-93.148	-5.445	-87.703	0	0	0	0	-87.703	0	0	0	0
- Operaciones con intereses minoritarios	326	619	-293	0	0	0	0	-293	0	0	0	0
- Otros movimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total distribución de resultados y transacciones con accionistas	-92.822	-4.826	-87.996	0	0	0	0	150.633	-238.629	0	0	0
- Resultado neto del ejercicio (PyG)	63.541	6.798	56.743	0	0	0	0	0	56.743	0	0	0
- Movimiento de Diferencias de Conversión	81.017	106	80.911	0	0	0	0	0	0	0	80.911	0
- Variación por ganancias y pérdidas actuariales	-105	0	-105	0	0	0	0	-105	0	0	0	0
- Efecto fiscal de otros ingresos y gastos	26	0	26	0	0	0	0	26	0	0	0	0
- Otros movimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pérdidas y ganancias del ejercicio	144.479	6.904	137.575	0	0	0	0	-79	56.743	0	80.911	0
Saldo al 30 de junio de 2022	2.184.847	33.641	2.151.206	92.319	4	3.169	18.464	1.794.603	56.743	0	185.904	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.198.280	33.842	2.164.438	92.319	4	3.169	18.464	1.790.777	122.059	0	137.646	0
- Distribución del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	0	0	122.059	-122.059	0	0	0
- Pago dividendos	-93.709	-6.006	-87.703	0	0	0	0	-87.703	0	0	0	0
- Operaciones con intereses minoritarios	-1.941	-541	-1.400	0	0	0	0	-1.400	0	0	0	0
- Otros movimientos	-5.525	0	-5.525	0	0	0	0	-5.525	0	0	0	0
Total distribución de resultados y transacciones con accionistas	-101.175	-6.547	-94.628	0	0	0	0	27.431	-122.059	0	0	0
- Resultado neto del ejercicio (PyG)	101.388	8.256	93.132	0	0	0	0	0	93.132	0	0	0
- Movimiento de Diferencias de Conversión	-6.417	387	-6.804	0	0	0	0	0	0	0	-6.804	0
- Variación por ganancias y pérdidas actuariales	2.029	0	2.029	0	0	0	0	2.029	0	0	0	0
- Efecto fiscal de Pérd/Gananc. en FFPP	-602	0	-602	0	0	0	0	-602	0	0	0	0
- Otros movimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pérdidas y ganancias del periodo	96.398	8.643	87.755	0	0	0	0	1.427	93.132	0	-6.804	0
Saldo al 30 de junio de 2023	2.193.503	35.938	2.157.565	92.319	4	3.169	18.464	1.819.635	93.132	0	130.842	0

Las Notas 1 a 24 descritas en la memoria consolidada resumida adjunta forman parte integrante del Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado al 30 de junio de 2023.

GRUPO CONSOLIDADO EBRO FOODS**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS****MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023****(Expresado en miles de euros)**

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
	No auditado	No auditado
Cobros procedentes de ventas y prestaciones de servicios	1.632.037	1.446.990
Pagos a proveedores y empleados	(1.469.333)	(1.435.529)
Intereses pagados	(5.459)	(2.468)
Intereses cobrados	2.158	411
Dividendos cobrados	636	615
Otros cobros / pagos de actividades de operación	9.161	(6.545)
Pagos por impuesto de sociedades	(8.172)	(63.851)
<u>Total flujos netos de efectivo por actividades de operación</u>	<u>161.028</u>	<u>(60.377)</u>
Adquisiciones de activos fijos	(62.318)	(44.345)
Enajenaciones de activos fijos	4.265	3.327
Adquisiciones de inversiones financieras (neto de la caja incorporada)	(2.031)	(44.614)
Enajenación de inversiones financieras y/o negocios	659	22.700
Otros cobros / pagos de actividades de inversión	(10.508)	(3.070)
<u>Total flujos netos de efectivo por actividades de inversión</u>	<u>(69.933)</u>	<u>(66.002)</u>
Dividendos pagados a accionistas	(64.458)	(63.804)
Disposiciones de deuda financiera	305.451	220.201
Amortizaciones de deuda financiera	(275.474)	(365.375)
Otros cobros / pagos financieros y subvenciones de capital	(867)	39
<u>Total flujos netos de efectivo por actividades de financiación</u>	<u>(35.348)</u>	<u>(208.939)</u>
Diferencias de conversión en flujos de sociedades extranjeras	(1.850)	(7.591)
<u>INCREMENTO (DISMINUC.) de Caja, Bancos y Efectivo Equivalente</u>	<u>53.897</u>	<u>(342.909)</u>
Caja, Bancos y efectivo equivalente al inicio del periodo	184.950	539.239
Efecto del tipo de cambio de cierre sobre el saldo inicial	(1.157)	18.515
<u>Caja, Bancos y Efectivo Equivalente al final del periodo</u>	<u>237.690</u>	<u>214.845</u>

Las Notas 1 a 24 descritas en la memoria consolidada resumida adjunta forman parte integrante del Estado de flujos de efectivo consolidado al 30 de junio de 2023.

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023
(expresada en miles de euros)

1. ACTIVIDAD E INFORMACION GENERAL

La sociedad anónima española Ebro Foods, S.A., en adelante la Sociedad, es el resultado de la fusión por absorción por Azucarera Ebro Agrícolas S.A. de Puleva S.A. el 1 de enero de 2001. Con motivo de dicha operación se produjo el cambio de la denominación social de Azucarera Ebro Agrícolas, S.A. por la de Ebro Puleva, S.A., y posteriormente, en la Junta General de Accionistas del 2 de junio de 2010, se produjo el cambio de la denominación social a la actual de Ebro Foods, S.A.

Ebro Foods, S.A. es la cabecera del Grupo Ebro (en adelante el Grupo o Grupo Ebro). El domicilio social actual se encuentra en Madrid (28046), Paseo de la Castellana, 20.

Actualmente el Grupo opera en los mercados nacional e internacional. Las principales actividades del Grupo, así como la composición de las ventas y otras informaciones, se desglosan en la información por segmentos del negocio (Nota 6).

Las cuentas semestrales consolidadas resumidas están presentadas en miles de euros (salvo mención expresa) porque el euro es la moneda principal en la que el Grupo Ebro opera. Las transacciones en otras monedas son convertidas a euros de acuerdo con las políticas contables indicadas en la Nota 2.

Estas cuentas semestrales consolidadas resumidas del primer semestre terminado el 30 de junio de 2023 han sido autorizadas para su difusión por acuerdo del Consejo de Administración del 26 de julio de 2023.

2. BASES DE PRESENTACIÓN, COMPARABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y NORMAS DE VALORACION

a) Bases de presentación

Las cuentas semestrales consolidadas resumidas han sido preparadas de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 *Información Financiera Intermedia*, y usando políticas contables y/o normas de valoración consistentes con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) según han sido adoptadas por la Unión Europea, de conformidad con el Reglamento (CE) Nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo.

Las cuentas semestrales consolidadas resumidas no incluyen toda la información y desgloses requeridos en las cuentas anuales consolidadas y deberían ser leídas junto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

b) Comparación de la información

No ha sido necesario realizar modificaciones en las cifras comparativas del periodo anterior.

c) Uso de estimaciones e hipótesis

La información contenida en estas cuentas semestrales consolidadas resumidas es responsabilidad de los Administradores de la sociedad dominante.

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023
(expresada en miles de euros)

En la preparación de las cuentas semestrales consolidadas resumidas adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de las distintas sociedades del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La valoración de activos y fondos de comercio para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por jubilaciones y similares.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos de importe indeterminado o contingentes.
- La recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas sobre los hechos analizados, y teniendo en cuenta lo mencionado a continuación sobre la “Guerra en Ucrania”, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas futuras.

Guerra en Ucrania: Implicaciones en este informe financiero semestral

Transcurrido mas de un año desde la invasión militar de Ucrania por la Federación Rusa el 24 de febrero de 2022, se mantiene una alta incertidumbre a nivel global. La reacción de la comunidad internacional fue inmediata, siendo muchos países (incluyendo la Unión Europea y Estados Unidos) los que han decidido imponer sanciones a Rusia y sus nacionales.

La dificultad de conocer cuál será la evolución de este conflicto y las claras implicaciones geopolíticas del mismo hacen que, en este momento, no sea posible hacer estimaciones de sus posibles impactos futuros en los negocios del Grupo, teniendo en cuenta que hasta ahora dichos impactos no han sido importantes. En este sentido, la situación aun está afectando a la disponibilidad y precios de determinadas materias primas (aquellas en las que Rusia y Ucrania ostentan la condición de productor y exportador relevante a nivel mundial, como el trigo o el girasol), el precio de la energía y los tipos de cambio de divisas. Sin embargo, resulta complejo estimar cómo evolucionarán esas variables en los próximos meses.

Pese a la incertidumbre e imposibilidad de hacer estimaciones futuras fiables, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que esta situación y las consecuencias que de la misma se están siguiendo no deberían tener un impacto relevante en el Grupo y ello, fundamentalmente, por los siguientes motivos:

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

- En la zona afectada por el conflicto bélico el Grupo no cuenta con filiales, sucursales u operaciones. Así, el Grupo Ebro no cuenta (ni ha contado en el pasado reciente) con instalaciones fabriles, ni clientes ni proveedores en Ucrania o en Rusia.
- Rusia y Ucrania no son ni han sido en el pasado países de procedencia de los suministros de trigo del Grupo que, adicionalmente, se han visto sustancialmente reducidos tras la desinversión de los negocios de pasta seca llevados a cabo en los ejercicios 2021 y 2020. Por ello, la exposición al impacto de la inflación en dicha materia prima y sus distintas variedades se considera reducido (pues no deberían ir más allá del efecto indirecto que la reducción de las exportaciones de trigo desde Rusia y Ucrania pueda tener en el precio del trigo procedente de otros orígenes).
- Respecto al impacto económico mundial, la tipología de los productos del Grupo Ebro hace que sus negocios sean más resilientes en épocas de crisis económica. Por ello, no se estima disminución significativa de la demanda de clientes, pérdida de proveedores, ni efectos adversos en los canales de suministro y distribución del Grupo.
- En cuanto a los costes de la energía, las medidas anunciadas por la Unión Europea y otros países para (i) reducir la dependencia del petróleo y gas procedente de Rusia y (ii) mitigar el impacto del conflicto en el coste de la energía, están implicando que tales eventuales incrementos no estén teniendo un impacto muy significativo en los negocios del Grupo.

Desde el punto de vista de la información actualizada, a fin de reflejar debidamente el impacto actual y previsto de la situación causada por la guerra en Ucrania en la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo del Grupo Ebro, a continuación, se incluyen los siguientes comentarios:

1º No se han producido hasta ahora impactos negativos significativos en la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo del Grupo Ebro.

2º En el primer semestre de 2023, la evolución de las ventas ha sido más normal y similar a la evolución de otros primeros semestres anteriores (como el de 2022 o 2021).

3º En la situación actual, teniendo en cuenta la complejidad de la situación y con la información de lo acontecido en los últimos meses, se estima que esta situación tendrá para el Grupo Ebro en 2023 un impacto pequeño. La estimación es que 2023 tendrá una evolución muy similar a 2022 o 2021, no esperando impactos extraordinarios, y ello aun teniendo en cuenta los fuertes incrementos de los precios de las materias primas y de los costes logísticos, mitigados por ahorros y control de costes y subidas de tarifas de nuestros productos.

4º El Grupo Ebro sigue llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023
(expresada en miles de euros)

5º Normas de valoración de activos y pasivos al 30 de junio de 2023 e información adicional. Como se indica en la nota 2.d siguiente, se han aplicado las mismas políticas contables que en las Cuentas Anuales Consolidadas de 2022. A continuación, se indican aquellas cuentas de activos y pasivos que hubieran podido verse afectados por esta situación extraordinaria de la guerra en Ucrania teniendo en cuenta las consecuencias que ha tenido en el Grupo Ebro:

- Estas situaciones constituyen sucesos significativos extraordinarios y, por lo tanto, conforme con las normas contables vigentes (en particular la NIC 34) exige ajustar y ampliar eventualmente el nivel de detalle de la información proporcionada en las cuentas semestrales consolidadas resumidas. El Grupo Ebro, dónde haya sido necesario, ha ampliado la información en estas cuentas semestrales consolidadas resumidas.
- Estas situaciones no han generado impactos negativos significativos en la actividad directa del Grupo Ebro, y por ello, no ha surgido la necesidad de registrar deterioros importantes en el valor contable de los activos y los pasivos.
- Con relación a los pasivos financieros, durante este primer semestre de 2023 no ha habido problema alguno en cuanto a las renegociaciones de la deuda, nuevos acuerdos financieros o el cumplimiento de las condiciones de la deuda. Todo ello se ha producido dentro de lo que estaba previsto y de acuerdo con el natural y normal calendario de vencimientos de los pasivos financieros.
- En relación con el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas de nuestras cuentas a cobrar, y de acuerdo con lo requerido por la NIIF 9, no se han producido variaciones significativas en cuanto a las hipótesis y los juicios elaborados para el análisis de las cuentas a cobrar en relación con el cierre de cuentas de 2022 (del análisis realizado no se ha derivado la necesidad de dotar provisión adicional extraordinaria como consecuencia de esta situación).
- En relación con los contratos de arrendamiento (bajo la NIIF 16), no se han producido variaciones en nuestros contratos de arrendamiento.
- Por último, se ha concluido que esta situación extraordinaria no ha impactado en el reconocimiento de los activos por impuestos diferidos y las desgravaciones fiscales de acuerdo con la NIC 12, la medición del valor razonable de acuerdo con la NIIF 13, y las provisiones y los contratos onerosos de acuerdo con la NIC 37.

Teniendo en cuenta lo anterior, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que estos acontecimientos no implican la necesidad de introducir ningún tipo de ajuste en las cuentas semestrales consolidadas resumidas correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

d) Normas de valoración

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, excepto por las siguientes nuevas NIIF o CINIIF o modificaciones de las ya existentes (ninguna de estas normas ha sido adoptada anticipadamente por parte del Grupo Ebro):

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023
(expresada en miles de euros)

- 1) Normas y modificaciones publicadas por el IASB (International Accounting Standards Board) y adoptadas por la Unión Europea para su aplicación en Europa por primera vez en el ejercicio 2023:

Hay algunas normas o modificaciones de normas que se aplican por primera vez a partir del 1 de enero de 2023 (como las modificaciones a las NIC 1, 8 y 12), pero no han tenido impacto en las cuentas semestrales consolidadas resumidas.

- 2) A la fecha de emisión de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas se han emitido algunas normas, modificaciones e interpretaciones cuya fecha efectiva es posterior a 30 de junio de 2023, o se encontraban pendientes de adopción por la Unión Europea. Ninguna de estas normas ha sido adoptada anticipadamente por parte del Grupo EBRO.

Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en base a los análisis realizados hasta la fecha el Grupo estima que, en general, su aplicación inicial no tendrá impactos significativos sobre sus estados financieros consolidados.

3. ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES DEL PERIODO CONTABLE INTERMEDIO

Teniendo en cuenta lo mencionado en el punto 2.c anterior sobre los impactos de la situación extraordinaria de la guerra de Ucrania, normalmente en un ejercicio regular los distintos segmentos del Grupo tienen una cierta estacionalidad de sus transacciones a lo largo del periodo anual y, por tanto, existe a nivel total consolidado una relativa desviación en las transacciones entre los periodos intermedios. En particular, el segmento de negocio del arroz tiene sus campañas de obtención del producto entre septiembre y marzo del ejercicio siguiente, lo cual influye significativamente durante el ejercicio en la situación del capital circulante (a través del volumen de existencias acumuladas) y, por tanto, del nivel de deuda a la misma fecha.

En general, por la información de años anteriores, podemos concluir que tradicionalmente por término medio el segundo semestre de cada ejercicio presenta una actividad y resultados algo mayores que los primeros semestres en una relación aproximada de 55% a 45%, respectivamente, sobre el total del ejercicio anual.

4. SOCIEDADES DEPENDIENTES Y ASOCIADAS

Excepto por lo indicado en la Nota 5, las participaciones de Ebro Foods, S.A. en sociedades dependientes y asociadas del Grupo vienen representadas por la inversión de la Sociedad, directa o indirectamente, en las mismas entidades que las mencionadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

5. OPERACIONES SOCIETARIAS Y/O COMBINACIONES DE NEGOCIOS SIGNIFICATIVAS REALIZADAS EN EL PRIMER SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

No se han producido operaciones significativas societarias y/o combinaciones de negocios durante el primer semestre de 2023.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023
(expresada en miles de euros)

6. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Se determina que el formato principal de información por segmentos del Grupo es por segmentos de negocio, ya que los riesgos y tasas de retorno del Grupo están afectados principalmente por diferencias en los productos y servicios ofrecidos. Los negocios operativos se organizan y dirigen separadamente atendiendo a la naturaleza de los productos y servicios suministrados, representando cada segmento una unidad estratégica de negocio que ofrece diferentes productos y da servicio a diferentes mercados.

El Grupo Ebro Foods cuenta con las siguientes líneas de negocio y/o actividades:

- Negocio Arroz
- Negocio Pasta fresca y seca premium
- Otros negocios y/o actividades

Estos negocios y/o actividades constituyen la base de la información por segmentos del Grupo.

No se han producido en este periodo respecto al periodo anterior y respecto a las últimas cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 diferencias significativas en cuanto a los criterios de segmentación o de valoración de las pérdidas o ganancias de los segmentos.

Miles de euros

SEGMENTOS	Resultado	
	PERIODO 30/06/2023	PERIODO 30/06/2022
NEGOCIO ARROZ	122.071	109.037
NEGOCIO PASTA	20.048	-12.282
Total resultado de los segmentos sobre los que se informa	142.119	96.755
(+/-) Resultados no asignados	-5.899	-11.239
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)		
(+/-) Otros resultados		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	136.220	85.516

Distribución del importe neto de la cifra de negocios por área geográfica	CONSOLIDADO	
	PERIODO 30/06/2023	PERIODO 30/06/2022
Mercado nacional	125.057	118.947
Mercado internacional:	1.432.832	1.339.963
a) Unión Europea	565.502	551.871
a.1) Zona Euro	533.110	508.353
a.2) Zona no Euro	32.392	43.518
b) Resto	867.330	788.092
TOTAL	1.557.889	1.458.910

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

SEGMENTOS	Ingresos ordinarios					
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
	PERIODO 30/06/2023	PERIODO 30/06/2022	PERIODO 30/06/2023	PERIODO 30/06/2022	PERIODO 30/06/2023	PERIODO 30/06/2022
NEGOCIO ARROZ	1.228.239	1.130.882	2.607	5.229	1.230.846	1.136.111
NEGOCIO PASTA	323.822	322.522	7.481	7.101	331.303	329.623
					0	0
					0	0
Otros	5.828	5.506	2.195	1.873	8.023	7.379
					0	0
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos			-12.283	-14.203	-12.283	-14.203
					0	0
TOTAL	1.557.889	1.458.910	0	0	1.557.889	1.458.910

El reparto de los activos de los segmentos geográficos es el siguiente (miles de euros):

31/12/2022 - Área geográfica	España	Europa	América	Resto	TOTAL
Activos intangibles	43.080	243.890	142.312	198	429.480
Prop., planta y equipos y activos por derecho de uso	122.310	408.369	285.112	63.298	879.089
Resto de activos	346.276	1.264.399	766.690	214.282	2.591.647
Total Activos	511.666	1.916.658	1.194.114	277.778	3.900.216

30/6/2023 - Área geográfica	España	Europa	América	Resto	TOTAL
Activos intangibles	42.978	247.462	139.369	159	429.968
Prop., planta y equipos y activos por derecho de uso	130.739	415.587	281.387	64.006	891.719
Resto de activos	332.594	1.280.730	766.795	238.573	2.618.692
Total Activos	506.311	1.943.779	1.187.551	302.738	3.940.379

7. OTROS INGRESOS OPERATIVOS Y OTROS GASTOS OPERATIVOS

7.1 Otros ingresos operativos

Dentro de otros ingresos operativos se incluyen las siguientes partidas menos recurrentes:

- Beneficios de 40 miles de euros obtenidos en la venta de propiedades, planta y equipos, ingresos de 45 miles de euros de recuperaciones de provisiones para propiedades, planta y equipos, y beneficios de 273 miles de euros en la venta de propiedades de inversión.
- El resto de los otros ingresos operativos son subvenciones y otros ingresos menores de gestión corriente.

7.2 Otros gastos operativos

Dentro de otros gastos operativos se incluyen las siguientes partidas menos recurrentes:

- Pérdidas de 1.173 miles de euros en la baja, venta o reestructuración de diversos equipos industriales e instalaciones.
- Gastos de inversiones no capitalizables por importe de 595 miles de euros.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

- Dotaciones para provisiones y gastos de litigios con terceros por 989 miles de euros.
- Gastos y costes de reestructuración industrial en algunos centros por importe de 2.303 miles de euros.

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2023, los movimientos más significativos habidos en este epígrafe son los siguientes:

- Aumento de 361 miles de euros por nuevos activos intangibles (aplicaciones informáticas).
- Aumento de 2.183 miles de euros por diferencias de conversión.
- Disminución por la dotación de amortización del periodo por 2.205 miles de euros.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2023, los movimientos más significativos habidos en este epígrafe son los siguientes:

- Disminución de 3.800 miles de euros por diferencias de conversión.
- Disminución por la dotación de amortización del periodo por 42.129 miles de euros.
- Aumento por adquisición de nuevas inversiones de 63.388 miles de euros. Básicamente son por las mejoras técnicas y nuevas instalaciones en las fábricas.
- En este mismo periodo se han producido bajas o retiros por importe neto de 6.534 miles de euros.

A 30 de junio de 2023 el Grupo tiene comprometidas inversiones por adquisiciones o renovaciones de maquinaria por importe de unos 19,3 millones de euros.

10. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

A continuación, se detallan los valores en libros de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento del Grupo y los movimientos durante el período:

Miles de euros	Terrenos	Construc- ciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras Instal. utilaje y mobiliario	Otros plantas y equipos	Amortización acumulada	Total	Pasivo financiero Nota 12
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9.214	64.358	6.136	2.056	5.886	(33.011)	54.639	(61.029)
Aumentos del ejercicio	39	6.103	516	130	856		7.644	(7.624)
Disminuciones del ejercicio		(1.105)	(427)	(307)	(470)	1.905	(404)	364
Diferencias de conversión	30	(375)	24	9	(29)	178	(163)	207
Traspasos			15		(17)	(19)	(21)	13
Gasto de amortización						(5.173)	(5.173)	
Gastos financieros								(857)
Pagos								5.563
Saldo al 30 de Junio de 2023	9.283	68.981	6.264	1.888	6.226	(36.120)	56.522	(63.363)

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

El Grupo, en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, ha registrado gastos de alquiler por arrendamientos a corto plazo de 2.092 miles de euros y de arrendamientos de activos de bajo valor de 673 miles de euros. No se han producido pagos significativos de carácter variable por arrendamientos.

11. PROPIEDADES DE INVERSION

No se han producido variaciones significativas respecto al último ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, excepto por una venta de un inmueble que ha generado un beneficio de 273 miles de euros.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

12.1 Activos Financieros

La composición de los activos financieros del Grupo, excepto los activos líquidos que se detallan en la Nota 13, es la siguiente (en miles de euros):

	30/06/2023			31/12/2022		
	Total	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente
<u>Clasificación en balance de situación:</u>						
- Activos financieros	16.984	3.964	13.020	6.102	3.986	2.116
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	499.508	0	499.508	474.625	0	474.625
- Derivados	548	0	548	1.457	0	1.457
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	517.040	3.964	513.076	482.184	3.986	478.198
<u>Clasificación según valoración:</u>						
<u>Activos financieros a coste amortizado:</u>						
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	499.508	0	499.508	474.625	0	474.625
- Préstamos y créditos a empresas asociadas	1.122	1.122	0	1.122	1.122	0
- Préstamos y créditos a terceros	779	666	113	930	687	243
- Depósitos y fianzas	13.965	1.058	12.907	2.908	1.035	1.873
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>						
- Acciones de empresas fuera del grupo	1.118	1.118	0	1.142	1.142	0
- Derivados	548	0	548	1.457	0	1.457
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	517.040	3.964	513.076	482.184	3.986	478.198

El aumento en el epígrafe de “Depósitos y fianzas” es debido a los depósitos realizados ante las administraciones públicas de distintos países como garantía de cupos de importación de mercancías.

El resto de activos financieros no ha tenido variaciones significativas desde el 31 de diciembre de 2022.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

12.2 Pasivos Financieros

La composición de los pasivos financieros del Grupo es la siguiente (en miles de euros):

	30/06/2023			31/12/2022		
	Total	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente
<u>Clasificación en balance de situación:</u>						
- Pasivos financieros	1.016.851	541.096	475.755	947.997	553.164	394.833
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	415.733	0	415.733	438.370	0	438.370
- Derivados	1.649	0	1.649	2.843	0	2.843
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	1.434.233	541.096	893.137	1.389.210	553.164	836.046
<u>Clasificación según valoración:</u>						
<u>Pasivos financieros a coste amortizado:</u>						
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	415.733	0	415.733	438.370	0	438.370
- Préstamos y créditos de bancos	693.812	457.089	236.723	662.324	471.719	190.605
- Préstamos y créditos de otras entidades	9.909	7.355	2.554	10.791	7.803	2.988
- Deudas por arrendamiento (ver Nota 10)	63.363	53.672	9.691	61.029	52.341	8.688
- Depósitos y fianzas	676	649	27	676	649	27
- Dividendos a pagar	29.234	0	29.234	0	0	0
<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>						
- Pasivos financieros de opciones sobre acciones	219.857	22.331	197.526	213.177	20.652	192.525
- Derivados	1.649	0	1.649	2.843	0	2.843
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	1.434.233	541.096	893.137	1.389.210	553.164	836.046

Con relación a los pasivos financieros, durante este primer semestre de 2023 no ha habido problema alguno en cuanto a las renegociaciones de la deuda, nuevos acuerdos financieros o el cumplimiento de las condiciones de la deuda. Todo ello se ha producido dentro de lo que estaba previsto y de acuerdo con el natural y normal calendario de vencimientos de los pasivos financieros.

Préstamos y créditos de bancos

En relación con estas deudas a largo plazo, en el primer semestre de 2023 no se han producido variaciones significativas en los préstamos y créditos de bancos a largo plazo respecto al 31 de diciembre de 2022:

En Ebro Foods, S.A., durante el primer semestre de 2023 no ha habido cambios respecto a la situación al 31 de diciembre de 2022, manteniéndose la misma estructura de préstamos y créditos a largo plazo que a dicha fecha.

En la filial Herba Ricemills, S.L., para la financiación de su nueva fábrica de La Rinconada, en 2019 se obtuvo financiación de hasta 45 millones de euros a largo plazo con 3 entidades financieras, firmando contratos de crédito a seis años, con uno de disposición y carencia, y cinco de amortización. Al 31 de diciembre de 2022 había dispuesto 27 millones de euros de estos préstamos, que se han disminuido a 21 millones de euros al 30 de junio de 2023.

En el resto de sociedades, durante el primer semestre de 2023 no se han realizado nuevas contrataciones significativas de préstamos y créditos a largo plazo.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

En relación con las deudas a corto plazo, lo más significativo ocurrido en el primer semestre de 2023 es lo siguiente:

- Se han renovado algunas pólizas de crédito a corto plazo por importes que en su conjunto no es significativo respecto al total de estas deudas.
- En general, las condiciones de crédito se mantienen muy similares respecto al cierre del ejercicio anual 2022, así como las garantías existentes y la capacidad de endeudamiento. Los diferenciales aplicados en los tipos de interés son muy similares respecto al periodo anterior.

Deudas por arrendamientos

Corresponden a pasivos financieros por deudas de arrendamientos de acuerdo con la nueva NIIF 16 que ya entró en vigor el 1 de enero de 2019 (pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento). Ver Nota10.

Dividendos a pagar

Incluido en el epígrafe de pasivos financieros a corto plazo figuran 29.234 miles de euros de los dividendos ordinarios pendientes de pago.

Pasivos financieros de opciones sobre acciones

En relación con estas deudas no se han producido cambios significativos en el primer semestre de 2023 respecto a lo ya indicado en las cuentas anuales consolidadas de 2022.

El resto de pasivos financieros no ha tenido variaciones significativas desde el 31 de diciembre de 2022.

A continuación, se desglosan los cambios en los pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo (tales como las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio):

Pasivos financieros Flujos al 30 de junio de 2023	31/12/2022	Flujos efectivo	Movim. moneda extranjera	Cambios en valor razonable	Nuevos contratos	Devengo Intereses	Reclass a corto plazo	Otros	30/06/2023
Préstamos y créditos de bancos corto plazo	190.605	36.743	-3.603			4.082	8.896		236.723
Préstamos y créditos de bancos largo plazo	471.719	-5.767				33	-8.896		457.089
Arrendamientos financieros	61.029	-5.576	-207		7.624	857		-364	63.363
Dividendo a pagar	0							29.234	29.234
Derivados	2.843	576		-1.770					1.649
Fianzas y depósitos recibidos	676								676
Otros pasivos financieros	223.968	-882		6.680					229.766
Total pasivos por actividades de financiación	950.840	25.094	-3.810	4.910	7.624	4.972	0	28.870	1.018.500

12.3 Gestión de los riesgos financieros

El Grupo mantiene cierta exposición a los mercados de materias primas y al traslado de modificaciones en el precio a sus clientes. Asimismo, existe una exposición a fluctuaciones en los tipos de cambio, especialmente del dólar USA (moneda de referencia para una parte significativa de su actividad), y a variaciones de los tipos de interés. De forma regular se realiza una revisión de los citados riesgos y de su posible impacto en los principales indicadores de la cuenta de resultados, el balance y la estrategia del Grupo.

En los seis primeros meses del año 2023 se ha producido una pequeña variación en la relación Euro/USA dólar (devaluación de ésta moneda en 1,84%) que ha supuesto un impacto relativamente moderado en las cuentas semestrales consolidadas resumidas por la parte de activos no cubiertos y por las transacciones comerciales no cubiertas, generando unas diferencias negativas de conversión de unos 18,2 millones de euros, respecto al 31 de diciembre de 2022.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene inversiones en el Reino Unido en la que los efectos de la salida de dicho país de la Unión Europea pudieran tener un impacto en el medio plazo en función de los acuerdos que alcancen las partes. Los Comités de Riesgos de la filial y del Grupo realizan un seguimiento continuo de la situación tratando de minorar el posible impacto de las variaciones en el tipo de cambio con una adecuada política de cobertura sobre sus operaciones comerciales. En los seis primeros meses de 2023 se ha revaluado la libra esterlina frente al euro en un 3,34%, generando unas diferencias positivas de conversión de unos 11,1 millones de euros respecto al 31 de diciembre de 2022.

La salida del Reino Unido de la Unión Europea ("Brexit") ha suscitado una inseguridad significativa sobre el futuro de las relaciones entre el Reino Unido y la Unión Europea, incluyendo las leyes y regulación que aplicarán en el futuro. El acuerdo se califica de provisional y establece un marco de las relaciones comerciales pese a lo cual un gran número de aspectos de la futura relación entre los firmantes sigue abierto.

Pese a que la firma del acuerdo de libre comercio despejó en buena medida el panorama, el Grupo Ebro ha adoptado medidas para asegurar en lo posible el cumplimiento y rentabilidad de los contratos. Las mismas se han basado en asegurar suministro de materias primas ampliando el stock de seguridad, asegurar la rentabilidad de los contratos mediante un seguimiento estrecho de los márgenes y de posibles sobrecostos ajenos a su actividad y reducir el posible impacto de la volatilidad de la libra esterlina.

En todo caso el Grupo no considera que posibles desacuerdos futuros vayan a tener un impacto material en sus estados financieros, ya que su actividad más significativa es la comercialización de arroz y derivados de arroz en el mercado doméstico, que son productos básicos, y se considera que, incluso si se producen restricciones arancelarias con la Unión, hay alternativas al suministro desde otros orígenes donde el Grupo tiene presencia (una parte significativa son arroces basmati y largo americano con origen en India/Pakistan y Estados Unidos, respectivamente). El total de activos no corrientes (que incluye las instalaciones fabriles) en el Reino Unido sobre el total de activos no corrientes del Grupo representa un 12,84%, y las ventas realizadas en el Reino Unido durante el primer semestre de 2023 sobre el total del Grupo suponen aproximadamente un 13,43%.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

A la fecha de cierre de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas no estimamos que se producirán cambios significativos en las principales variables del negocio que puedan afectar a los seis meses restantes del presente ejercicio.

Riesgo de tipo de cambio

Como consecuencia de sus actividades en múltiples países, el Grupo está expuesto a riesgo de tipo de cambio en sus actividades comerciales y de aprovisionamiento. Para minorar este riesgo el Grupo revisa de forma regular su exposición a las principales monedas (USD, GBP) y, en función de las necesidades futuras en un plazo de 6 meses a un año, acuerda contratos a futuro y opciones sobre dichas monedas para mitigar su exposición.

Por motivos operativos el Grupo ha decidido no asignar los instrumentos financieros derivados contratados como cobertura contable, por lo que todas las variaciones en su valor razonable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

A 30 de junio de 2023 había contratos abiertos por los siguientes nocionales:

Moneda (miles)	Nocional
US\$	194.974
Euro	12.608
THB	403.600

El valor razonable de estos contratos a 30 de junio de 2023 es de 1.141 miles de euros (acreedor).

12.4 Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación, se presenta un detalle de los instrumentos financieros a 30 de junio de 2023 (miles de euros), excepto las cuentas a pagar y cobrar y el efectivo o equivalentes de efectivo, cuyo valor en libros es una aproximación adecuada a su valor razonable.

<u>Actvos financieros</u>	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor contable	Valor razonable	Valor contable	Valor razonable
- Préstamos y créditos a empresas asociadas	1.122	1.122	1.122	1.122
- Préstamos y créditos a terceros	779	779	930	930
- Depósitos y fianzas	13.965	13.965	2.908	2.908
- Acciones de empresas fuera del grupo	1.118	1.118	1.142	1.142
- Derivados	548	548	1.457	1.457
	17.532	17.532	7.559	7.559

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

Pasivos financieros	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor contable	Valor razonable	Valor contable	Valor razonable
- Préstamos y créditos	703.721	683.864	673.115	653.258
- Deudas por arrendamiento	63.363	63.363	61.029	61.029
- Depósitos y fianzas	676	676	676	676
- Pasivos financieros de opciones sobre acciones	219.857	219.857	213.177	213.177
- Derivados	1.649	1.649	2.843	2.843
	989.266	969.409	950.840	930.983

Jerarquía de los instrumentos financieros medidos a valor razonable

Todos los instrumentos financieros medidos a valor razonable se clasifican en los siguientes niveles de acuerdo a los inputs utilizados en su valoración:

- Nivel 1. Uso de precios cotizados de activos o pasivos idénticos en mercados activos (sin ajustar)
- Nivel 2. Uso de inputs (que no sean precios cotizados del nivel anterior) observables directa o indirectamente
- Nivel 3. Uso de inputs no observables

	<u>30/06/2023</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros				
Instrumentos de capital	1.118	-	1.118	-
Derivados	548	-	548	-
Pasivos financieros				
Otros pasivos financieros	219.857	-	-	219.857
Derivados	1.649	-	1.649	-

El Grupo no tiene instrumentos financieros cuyo valor razonable no pueda ser medido ni se han producido traspasos entre los distintos niveles de la jerarquía de instrumentos financieros medidos a valor razonable en los seis primeros meses del año en curso.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

13. ACTIVOS LIQUIDOS: EFECTIVO Y DEPOSITOS A CORTO PLAZO

El desglose de este epígrafe a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación (en miles de euros):

CONCEPTO	IMPORTE	
	30-06-23	31-12-22
Efectivo de caja y bancos	94.997	140.548
Depósitos a corto plazo y equivalentes	142.693	44.402
TOTAL	237.690	184.950

El efectivo en bancos devenga un tipo de interés variable basado en el tipo de interés diario para depósitos bancarios. El vencimiento de los depósitos a corto plazo varía entre un día y tres meses dependiendo de las necesidades inmediatas de liquidez del Grupo; los depósitos devengan intereses según los tipos aplicados. El valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo es a 30 de junio de 2023 (31 de diciembre de 2022) de 237.690 (184.950) miles de euros.

14. INVERSIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS

No se han producido variaciones significativas respecto al último ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

15. FONDO DE COMERCIO Y DETERIORO DE INTANGIBLES

En cuanto al fondo de comercio, las únicas variaciones respecto al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 son debidas, principalmente, al aumento por las diferencias de conversión de las sociedades dependientes en EEUU, Canadá y UK y otras menores poco relevantes.

Por otro lado, respecto a los análisis de posible deterioro de los activos intangibles, el Grupo Ebro con carácter anual realiza los análisis de recuperabilidad de los fondos de comercio y de otros activos intangibles con vida útil indefinida, o siempre que existan circunstancias que indiquen que alguno de esos activos haya sufrido un deterioro o pérdida de valor.

En el primer semestre de 2023 se han revisado las proyecciones utilizadas en los test de deterioro de 2022 tanto para las UGE's como para las marcas más significativas, llegando a la conclusión de que dichas proyecciones siguen siendo válidas a estos efectos, y no se han encontrado evidencias o circunstancias de deterioro en el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023.

16. EXISTENCIAS

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2023 no se han producido variaciones significativas en las provisiones por deterioro de las existencias.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

17. GANANCIAS POR ACCION Y DIVIDENDOS

17.1 Ganancias por acción

El siguiente cuadro refleja los beneficios e información de las acciones utilizados para el cálculo de las ganancias básicas y diluidas por acción:

	30/06/2023	30/06/2022
Beneficio neto atribuible a los accionistas ordinarios de la matriz por actividades que continúan	93.132	56.743
Resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la matriz por actividades interrumpidas	0	0
Beneficio neto atribuible a los accionistas ordinarios de la matriz	93.132	56.743
Interés en las acciones preferentes amortizables y convertibles no acumulativas	0	0
Beneficio neto atribuible a los accionistas ordinarios de la matriz ajustado por el efecto de las acciones preferentes amortizables y convertibles no acumulativas	93.132	56.743

	30/06/2023	30/06/2022
	Miles	Miles
Media ponderada de acciones ordinarias para ganancias básicas por acción (*)	153.865	153.865
Efecto de la dilución:		
Opciones sobre acciones	0	0
Acciones preferentes amortizables	0	0
Media ponderada de acciones ordinarias ajustadas por el efecto de la dilución	153.865	153.865

(*) Teniendo en cuenta el promedio de acciones propias durante el ejercicio.

17.2 Dividendos

Distribución de dividendos aprobada por la Junta General de Accionistas el 6 de Junio de 2023: ha sido acordada el reparto de un dividendo a pagar en efectivo con cargo al beneficio del ejercicio 2022 de 0,57 euros por acción a pagar a lo largo del año 2023, por importe total de 87.703 miles de euros.

El dividendo se hará efectivo en tres pagos, de 0,19 euros por acción cada uno de ellos, los días 3 de abril (ya pagado), 30 de junio (ya pagado) y 2 de octubre de 2023.

18. ACCIONES PROPIAS

Durante el primer semestre de 2023, la Sociedad ha tenido la facultad de efectuar compras y ventas de acciones propias al amparo de la autorización concedida por la Junta General celebrada el 29 de julio de 2020 por cinco años, habiéndose notificado lo procedente a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de acuerdo con la normativa en vigor. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tenía acciones propias en autocartera. En el primer semestre de 2023 no se han efectuado compras ni ventas de acciones propias. Al 30 de junio de 2023 la Sociedad no tenía acciones propias en autocartera.

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023
(expresada en miles de euros)

19. PROVISIONES PARA PENSIONES (COMPROMISOS DE JUBILACION) Y OBLIGACIONES SIMILARES

Durante el periodo actual, con respecto a su situación al 31 de diciembre de 2022, no se han producido variaciones significativas en estos compromisos, ni en el tipo de compromisos ni en las cantidades afectadas, excepto por los pagos producidos en el primer semestre de 2023 del Sistema de Retribución Anual Diferida vinculada al Plan Estratégico del Grupo 2019-2021.

20. OTRAS PROVISIONES A LARGO PLAZO

El resumen por conceptos de estas provisiones es el siguiente (en miles de euros):

Resumen por conceptos de Otras provisiones	30-06-23	31-12-22
Otros litigios y contenciosos	13.958	14.655
Plan de Modernización y Reestructuraciones	347	655
Otras contingencias varias de importes no significativo	147	196
	14.452	15.506

Durante el primer semestre de 2023 no se han producido cambios significativos en la situación de estos contenciosos en relación con el 31 de diciembre de 2022.

21. IMPUESTO DE SOCIEDADES

El gasto del impuesto de sociedades del periodo terminado el 30 de junio de 2023 está cuantificado sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado (tipo efectivo) que se espera para el periodo contable anual.

El tipo efectivo medio consolidado utilizado ha sido del 25,60% para el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2023, siendo el 25,70% el aplicado para el mismo periodo del ejercicio anterior, y siendo del 27,04% para todo 2022. En este periodo de 2023 se estima que el porcentaje efectivo para todo 2023 estará en el entorno al 26%.

22. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y RESULTADO NETO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS

Al 30 de junio de 2023 no existen activos mantenidos para la venta y pasivos mantenidos para la venta, así como tampoco operaciones discontinuadas durante el primer semestre de 2023.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

23. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

El resumen de las transacciones significativas con partes vinculadas es el siguiente:

Uds.: Miles de euros

OPERACIONES VINCULADAS

GASTOS E INGRESOS:

		PERIODO ACTUAL (30/06/2023)				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
1) Gastos financieros	2340	0	0	0	0	0
2) Arrendamientos	2343	0	24	0	0	24
3) Recepción de servicios	2344	0	2.108	0	0	2.108
4) Compra de existencias	2345	0	4.842	0	0	4.842
5) Otros gastos	2348	0	0	0	0	0
TOTAL GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	2350	0	6.974	0	0	6.974
6) Ingresos financieros	2351	0	0	0	0	0
7) Dividendos recibidos	2354	0	0	0	0	0
8) Prestación de servicios	2356	0	23	0	2	25
9) Venta de existencias	2357	4.423	387	0	0	4.810
10) Otros ingresos	2359	0	268	0	0	268
TOTAL INGRESOS (6 + 7 + 8 + 9 + 10)	2360	4.423	678	0	2	5.103

OTRAS TRANSACCIONES:

		PERIODO ACTUAL (30/06/2023)				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (p)	2372					0
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital	2375					0
Garantías y avales prestados	2381					0
Garantías y avales recibidos	2382					0
Compromisos adquiridos	2383					0
Dividendos y otros beneficios distribuidos	2386	15.070	29.026	0	0	44.096
Otras operaciones	2385					0

SALDO A CIERRE DEL PERIODO:

		PERIODO ACTUAL (30/06/2023)				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
1) Clientes y deudores comerciales	2341	2.267	6		0	2.273
2) Préstamos y créditos concedidos	2342					0
3) Otros derechos de cobro	2346					0
TOTAL SALDOS DEUDORES (1 + 2 + 3)	2347	2.267	6	0	0	2.273
4) Proveedores y acreedores comerciales	2352		8		0	8
5) Préstamos y créditos recibidos	2353					0
6) Otras obligaciones de pago	2355					0
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4 + 5 + 6)	2358	0	8	0	0	8

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

Uds.: Miles de euros

OPERACIONES VINCULADAS

GASTOS E INGRESOS:

		PERIODO ANTERIOR (30/06/2022)				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
1) Gastos financieros	6340	0	0	0	0	0
2) Arrendamientos	6343	0	25	0	0	25
3) Recepción de servicios	6344	0	2.956	0	0	2.956
4) Compra de existencias	6345	0	964	0	0	964
5) Otros gastos	6348	0	0	0	0	0
TOTAL GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	6350	0	3.945	0	0	3.945
6) Ingresos financieros	6351	0	0	0	0	0
7) Dividendos recibidos	6354	0	0	0	0	0
8) Prestación de servicios	6356	0	5	0	2	7
9) Venta de existencias	6357	3.970	406	0	0	4.376
10) Otros ingresos	6359	0	219	0	0	219
TOTAL INGRESOS (6 + 7 + 8 + 9 + 10)	6360	3.970	630	0	2	4.602

OTRAS TRANSACCIONES:

		PERIODO ANTERIOR (30/06/2022)				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (p)	6372					0
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital	6375					0
Garantías y avales prestados	6381					0
Garantías y avales recibidos	6382					0
Compromisos adquiridos	6383					0
Dividendos y otros beneficios distribuidos	6386	14.976	28.376	0	0	43.352
Otras operaciones	6385					0

SALDOS A CIERRE DEL PERIODO:

		PERIODO ANTERIOR (30/06/2022)				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
1) Clientes y deudores comerciales	6341	2.128	1			2.129
2) Préstamos y créditos concedidos	6342					0
3) Otros derechos de cobro	6346					0
TOTAL SALDOS DEUDORES (1 + 2 + 3)	6347	2.128	1	0	0	2.129
4) Proveedores y acreedores comerciales	6352		-3.626			-3.626
5) Préstamos y créditos recibidos	6353					0
6) Otras obligaciones de pago	6355					0
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4 + 5 + 6)	6358	0	-3.626	0	0	-3.626

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

COMENTARIO AL APARTADO DE DIVIDENDOS

Los dividendos distribuidos a accionistas significativos que se consignan en este apartado no incluyen los correspondientes a los Consejeros que tienen tal condición.

Los dividendos distribuidos a “Administradores y Directivos” que se consignan en este apartado incluyen los percibidos por los Consejeros que a su vez tienen la condición de accionistas significativos y los titulares directos de las participaciones que han sido declaradas como indirectas por algunos Consejeros.

Otra información de interés -

Ebro Foods, S.A. tiene una participación del 40% en Riso Scotti S.p.A. Se trata de una inversión asociada consolidada por puesta en equivalencia. Riso Scotti S.p.A. es una sociedad italiana con análogo género de actividad al del objeto social de Ebro Foods, S.A.

Se detallan a continuación las operaciones realizadas desde el 1 de enero hasta el 30 de junio de 2023 (2022) entre sociedades del Grupo Ebro y Riso Scotti (entidad asociada que no forma parte del Grupo Ebro), expresadas en miles de euros, así como los saldos registrados respecto de dicha sociedad asociada en los balances de situación de sociedades del Grupo:

Operaciones realizadas entre sociedades del Grupo Ebro Foods y Riso Scotti, S.p.A.:

Sociedad del Grupo Ebro con la que se realiza la operación	Tipo de operación	1er semestre 2023 Importe	1er semestre 2022 Importe
Herba Ricemills, SLU	Compra de bienes (terminados o en curso)	217	178
Herba Ricemills, SLU	Venta de bienes (terminados o en curso)	724	5.256
Mundiriso, SRL	Compra de bienes (terminados o en curso)	690	1.069
Mundiriso, SRL	Venta de bienes (terminados o en curso)	1.263	2.009
Arrozeiras Mundiarroz, SA	Compra de bienes (terminados o en curso)	35	63
Geovita Functional Ingredients, SRL	Compra de bienes (terminados o en curso)	23	48
Geovita Functional Ingredients, SRL	Venta de bienes (terminados o en curso)	98	158

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (expresada en miles de euros)

Saldos entre sociedades del Grupo Ebro Foods y Riso Scotti, S.p.A.:

Sociedad del Grupo Ebro	Cuenta de saldos	Breve explicación descriptiva	Saldo a 30/06/2023	Saldo a 30/06/2022
Herba Ricemills, SLU	Clientes y Deudores comerciales	Facturas bienes y prestaci	724	3.709
Herba Ricemills, SLU	Proveedores y Acreedores comerciales	Compras de bienes y serv	155	38
Mundiriso, SRL	Clientes y Deudores comerciales	Facturas bienes y prestación servicios	370	372
Mundiriso, SRL	Proveedores y Acreedores comerciales	Compras de bienes y servicios	0	80
Geovita Functional Ingredients, S.R.L	Clientes y Deudores comerciales	Facturas bienes y prestación servicios	68	75
Geovita Functional Ingredients, S.R.L	Proveedores y Acreedores comerciales	Compras de bienes y servicios	45	42
Herba Ingredients Group	Proveedores y Acreedores comerciales	Compras de bienes y servicios	23	52
Arrozeiras Mundiarroz, SA	Proveedores y Acreedores comerciales	Compras de bienes y servicios	0	34
Herba Bangkok, SL	Clientes y Deudores comerciales	Facturas bienes y prestación servicios	0	1

Por último, se incluye a continuación el resumen de las remuneraciones a los Administradores y a la Dirección:

CONSEJEROS:

Concepto retributivo:

		Importe (miles euros)	
		PERIODO 30/06/2023	PERIODO 30/06/2022
Remuneraciones por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	2310	1.598	1.611
Sueldos	2311	754	754
Retribución variable en efectivo	2312	2.648	1.808
Sistemas de retribución basados en acciones	2313	0	0
Indeminizaciones	2314	0	0
Sistemas de ahorro a largo plazo	2315	0	0
Otros conceptos	2316	0	0
TOTAL	2320	5.000	4.173

DIRECTIVOS:

		Importe (miles euros)	
		PERIODO 30/06/2023	PERIODO 30/06/2022
Total remuneraciones recibidas por los directivos	2325	1.542	1.346

En relación con la información correspondiente a la remuneración de directivos de este apartado, entiéndase por “directivos” tanto al Chief Operating Officer (COO) del Grupo Ebro, principal directivo del Grupo Ebro después del Presidente Ejecutivo, como a los responsables de las principales unidades departamentales de Ebro Foods, S.A. aunque no todos ellos tengan la consideración de “alta dirección”.

GRUPO EBRO FOODS

Cuentas semestrales consolidadas resumidas – Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023
(expresada en miles de euros)

24. HECHOS POSTERIORES AL 30 DE JUNIO DE 2023

Desde el 30 de junio de 2023 hasta la fecha de autorización de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas, no se han producido hechos posteriores significativos.