Presentación de Resultados

1S 2024/25

Marzo-Agosto 2024

19 de noviembre de 2024

Nota legal

La información contenida en esta presentación de resultados ha sido preparada por Adolfo Domínguez e incluye información financiera extraída de los estados financieros de Adolfo Domínguez, S.A. y sus filiales para primer semestre del ejercicio fiscal 2024/25, con revisión limitada por parte de los auditores Mazars Auditores, S.L.P., así como declaraciones sobre perspectivas futuras.

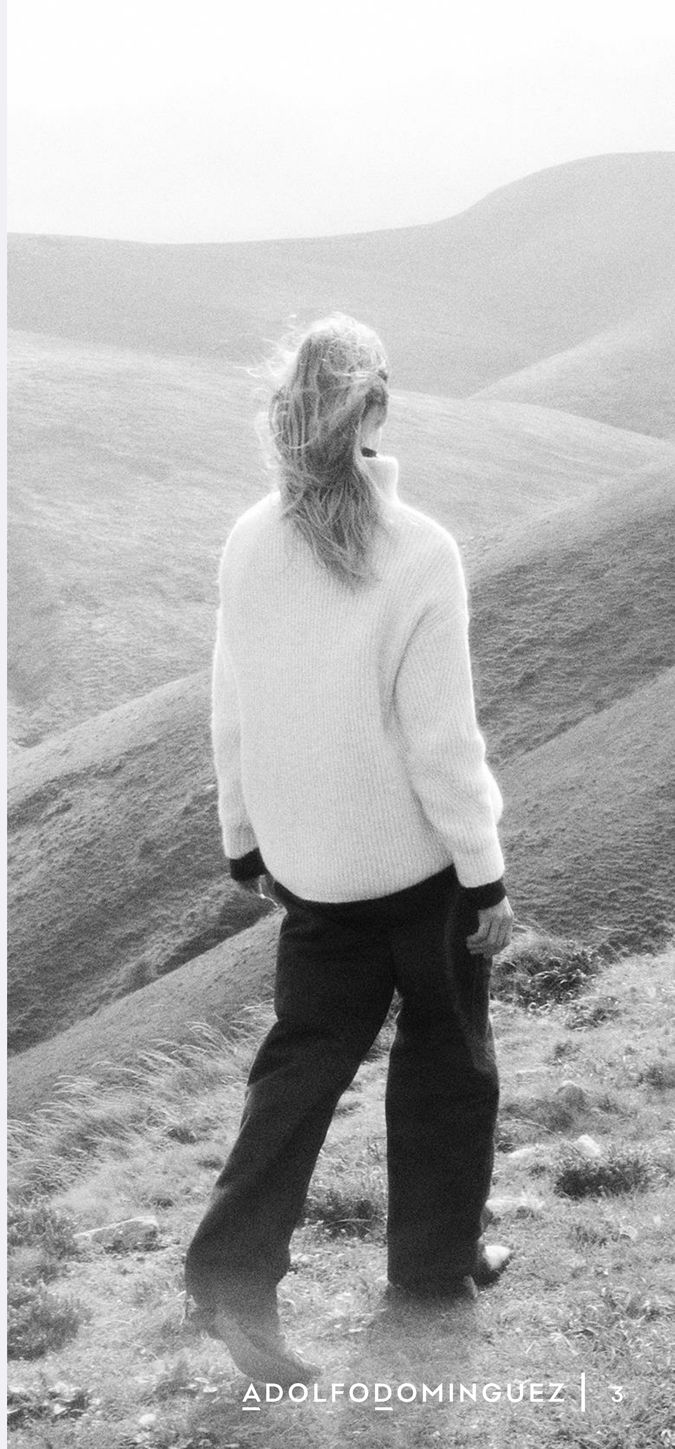
La información y las declaraciones sobre perspectivas futuras de Adolfo Domínguez no son hechos históricos y se basan en numerosas hipótesis y están sujetas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de predecir y, en general, están fuera del control de Adolfo Domínguez. Por consiguiente, se advierte a los accionistas e inversores de que estos riesgos podrían hacer que los resultados y la evolución reales difirieran sustancialmente de los expresados, implícitos o proyectados en la información y previsiones de carácter prospectivo.

Con excepción de la información financiera a la que se hace referencia, la información y cualesquiera opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, no se ofrece garantía alguna, ni implícita ni explícita, en cuanto a la imparcialidad, exactitud, exhaustividad o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones aquí expresadas.

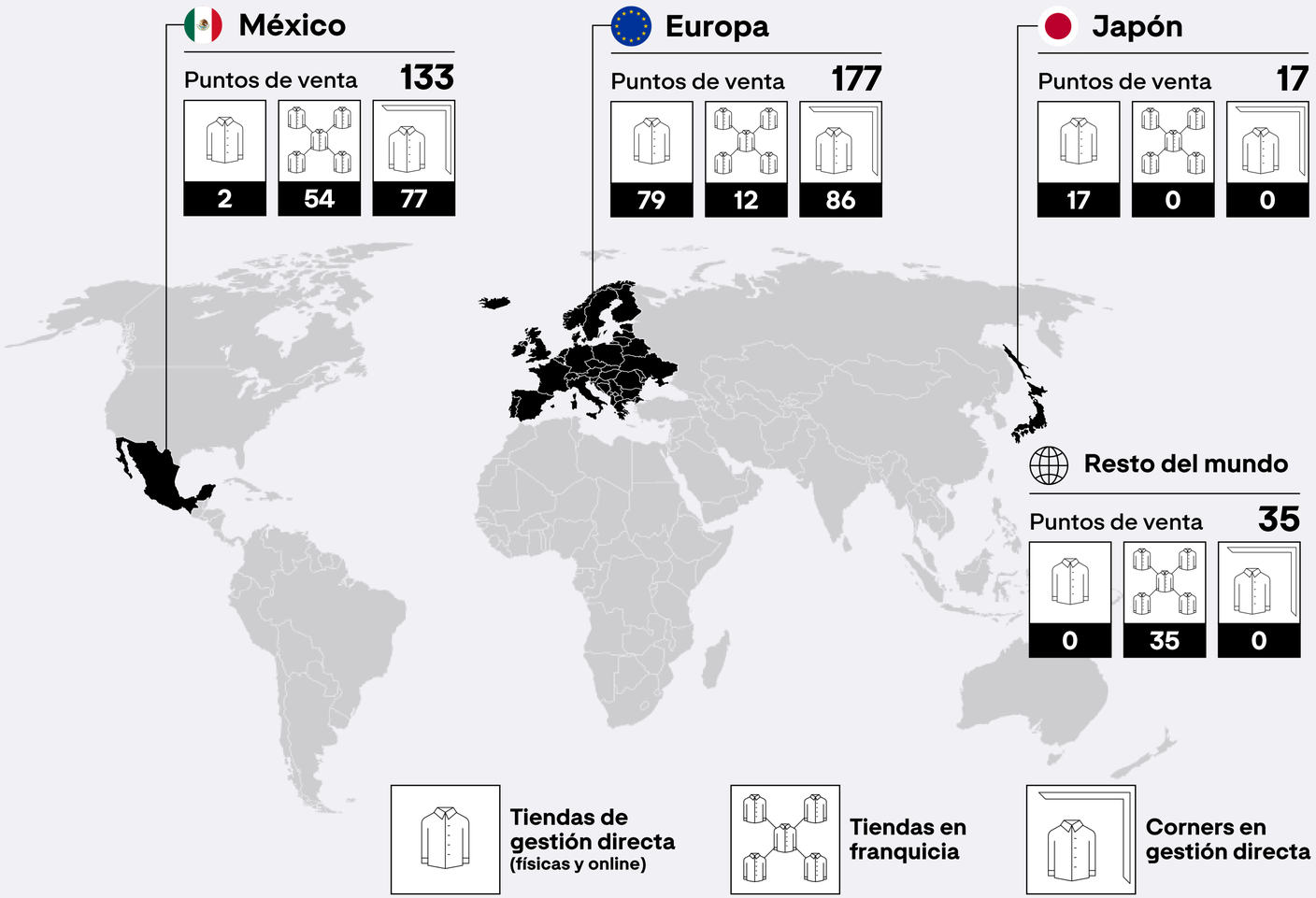
Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de conformidad con lo dispuesto en la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de Mercados de Valores y Servicios de Inversión y su normativa de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta de compra, venta o canje ni una solicitud de oferta de compra, venta o canje de valores, ni una solicitud de voto o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Más crecimiento y más eficiencia operativa con menor nivel de deuda neta.

- **€61,7M de facturación (+8,9%)**, la cifra más alta en el primer semestre desde el ejercicio 2013/14.
- Tiendas propias (+10%), e-commerce (+30,4%) y mercado europeo (+13,9%) impulsan las ventas.
- Las **ventas comparables** mejoran un **8,7%**, reflejando el fuerte crecimiento orgánico del negocio.
- **EBITDA** de **€6,1M (+26,4%)** como resultado de crecimiento de ventas y contención de gastos.
- El **resultado neto** aumenta en **€2,8M** respecto al primer semestre del ejercicio anterior.



Una red de distribución cada vez más consolidada.

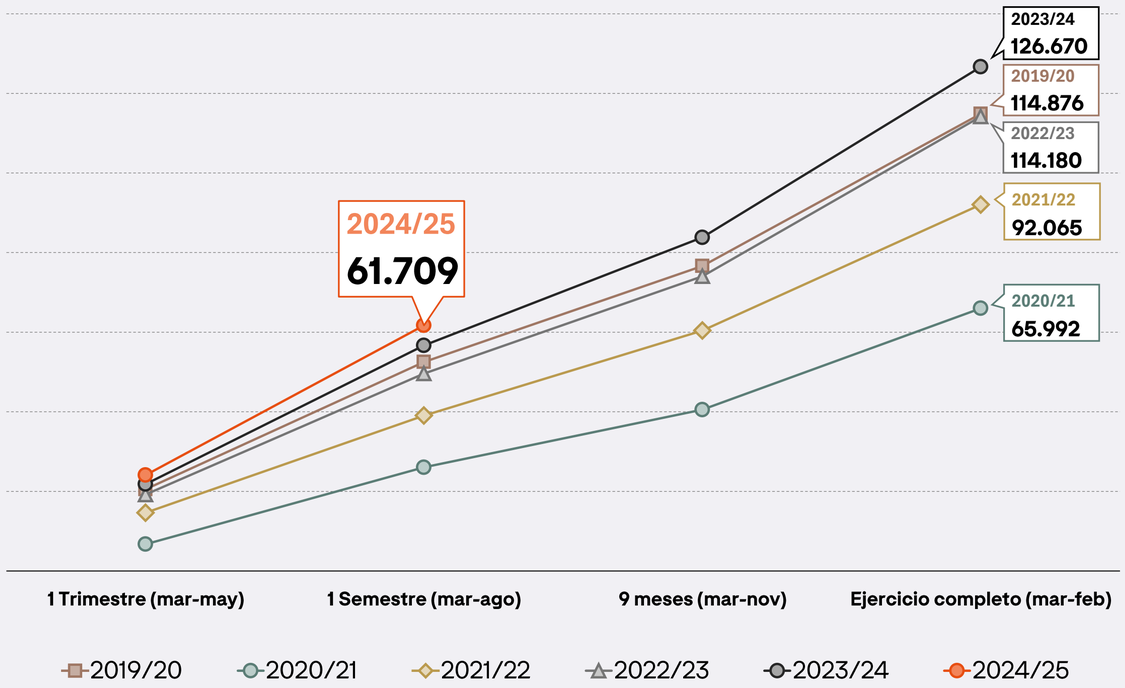


Mejor primer semestre en ventas desde 2013.

Sigue aumentando el crecimiento de las ventas (+8,9%) y la progresión al alza en su comportamiento anual.

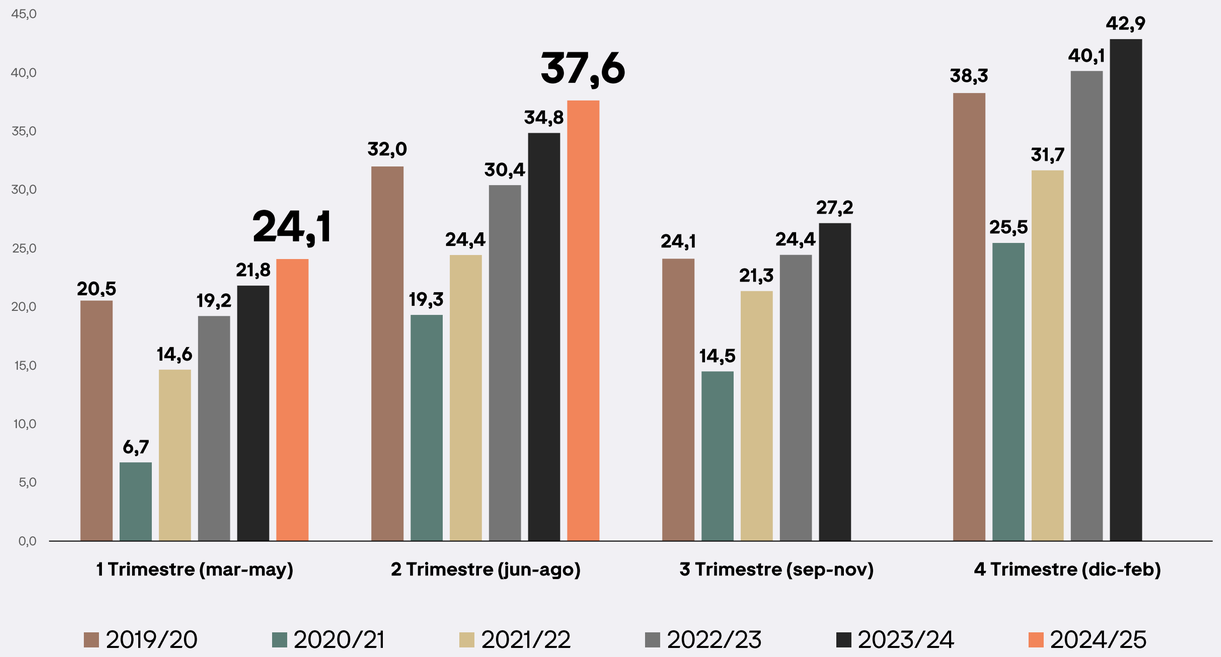
Evolución de ventas trimestrales acumuladas 2019/20 - 1S 2024/25

Cifras expresadas en miles de euros



Evolución de ventas trimestrales 2019/20 - 1S 2024/25

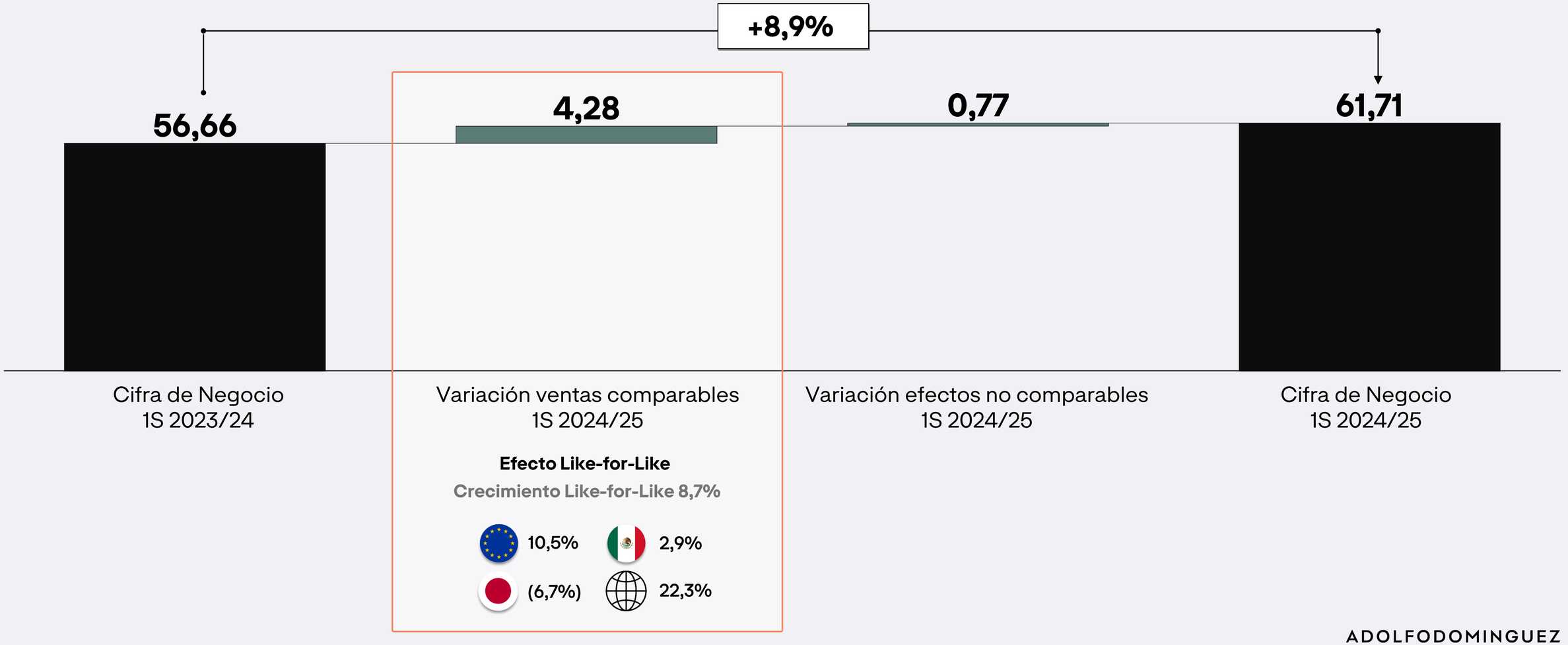
Cifras expresadas en millones de euros



Las ventas continúan con un crecimiento orgánico sólido.

Evolución de Cifra de Negocio 1S 2023/24 (marzo-agosto 2023) a 1S 2024/25 (marzo-agosto 2024)

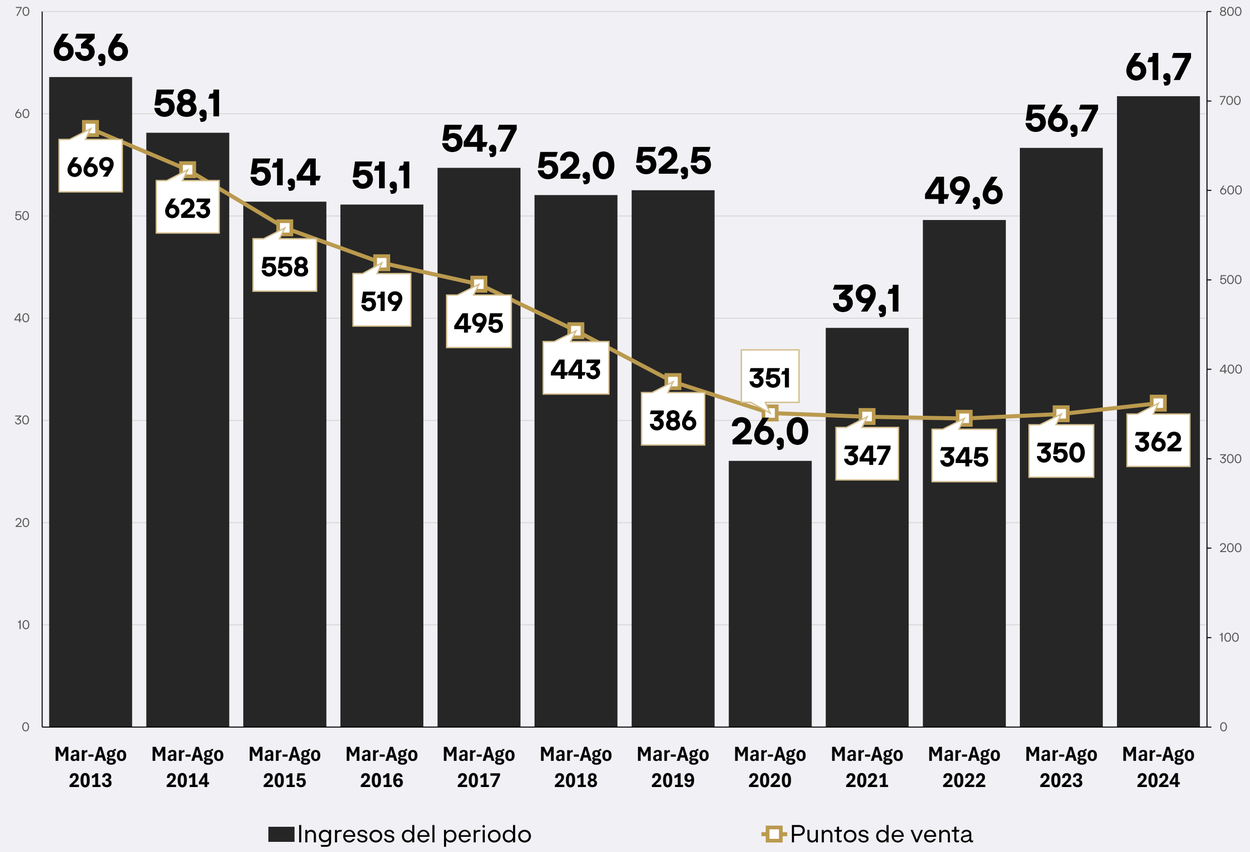
Cifras expresadas en millones de euros



Evolución clara en eficiencia: ventas en niveles de 2013 con la mitad de tiendas.

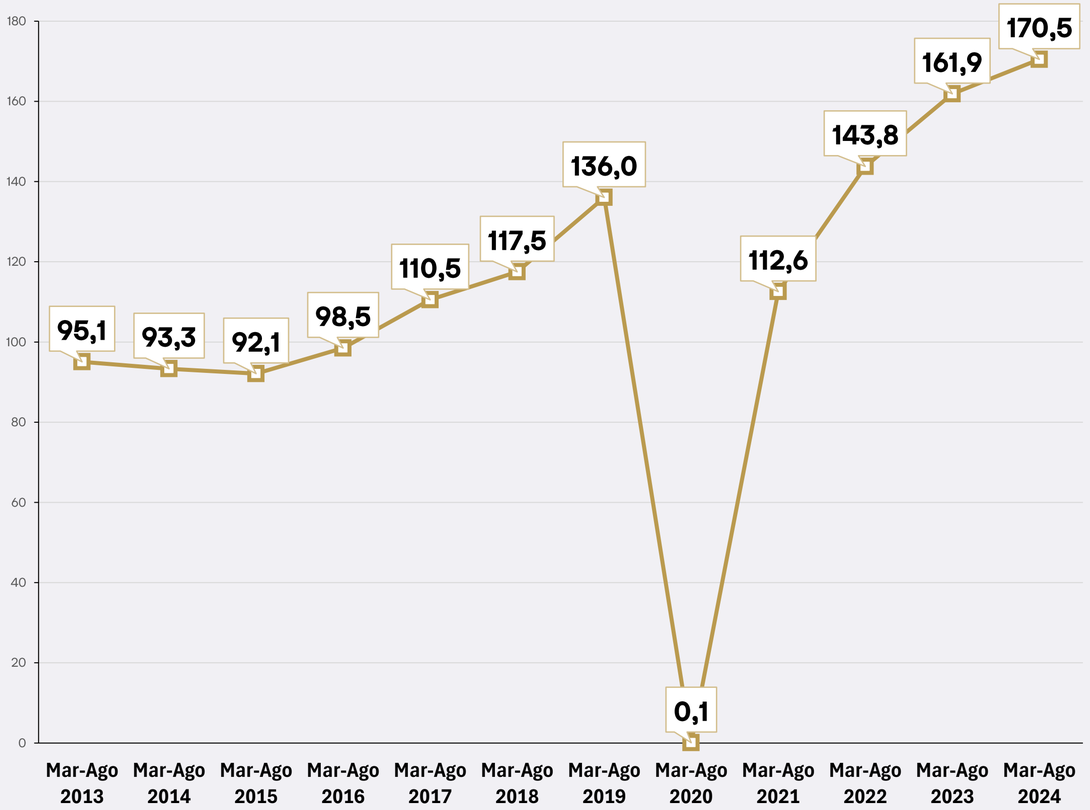
Evolución de ventas y puntos de venta

Cifras expresadas en millones de euros y puntos de venta al final del periodo. Datos del primer semestre



Ingreso medio por punto de venta

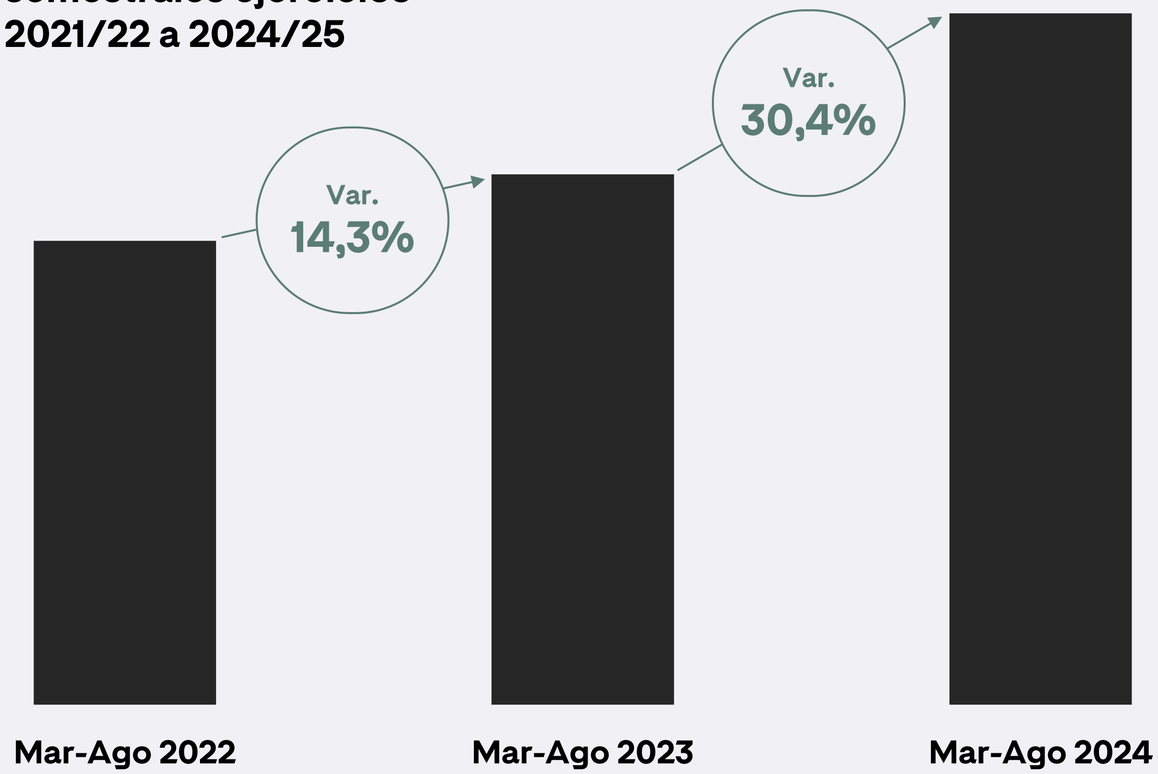
Cifras expresadas en miles de euros

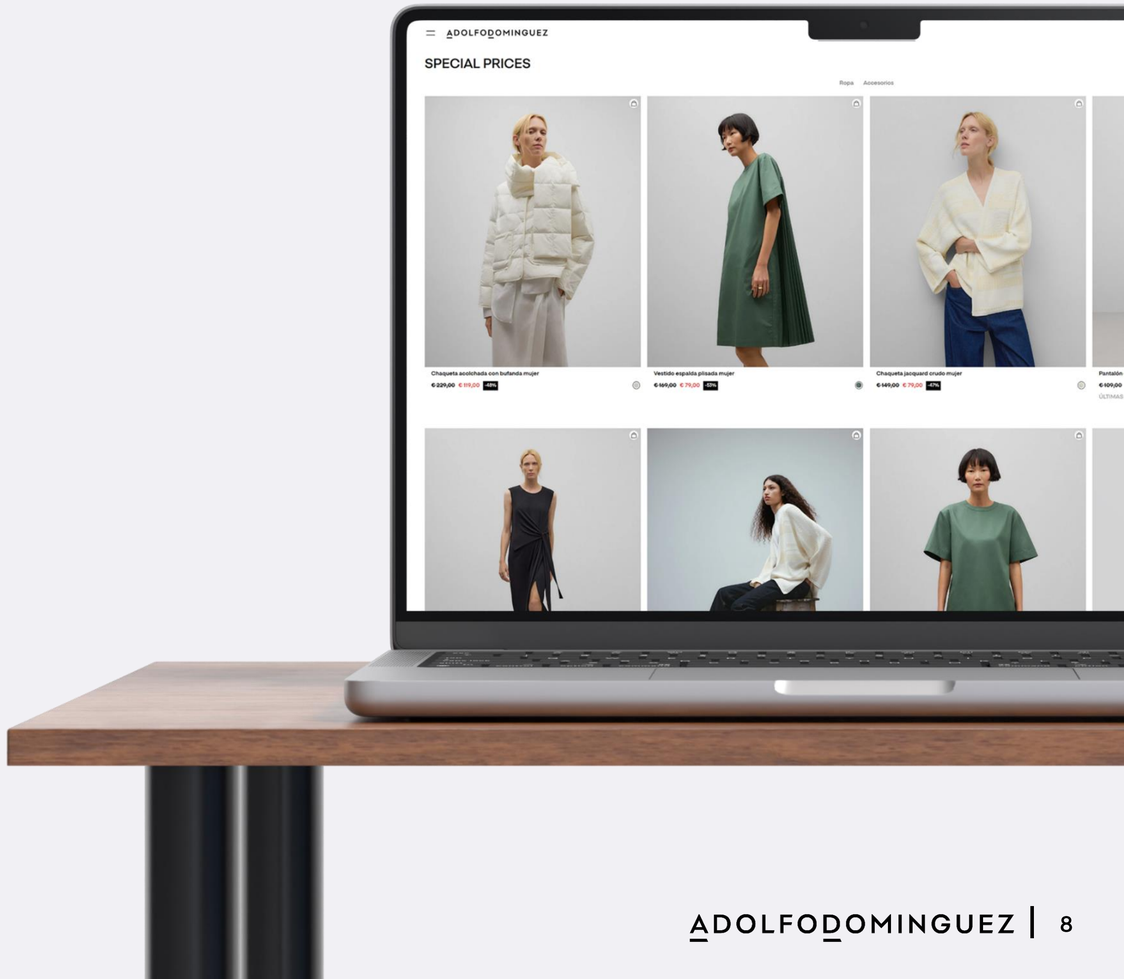


Las ventas online doblan la tasa de crecimiento del mismo periodo del ejercicio anterior.

Representan un 12,1% en los ingresos totales.

Evolución ventas online semestrales ejercicios 2021/22 a 2024/25

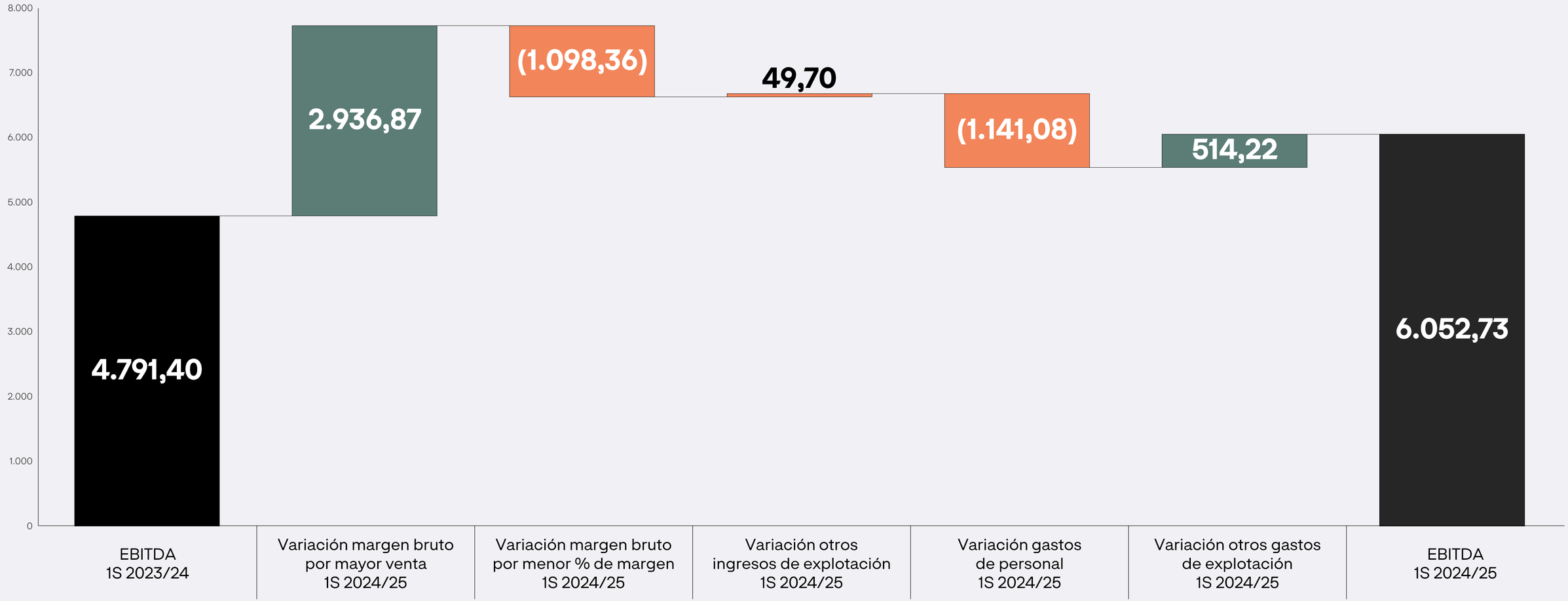




EBITDA: crecimiento rentable, sostenible y de doble dígito (+26,4%).

Evolución de EBITDA 1S 2023/24 a 1S 2024/25 (marzo-agosto 2024)

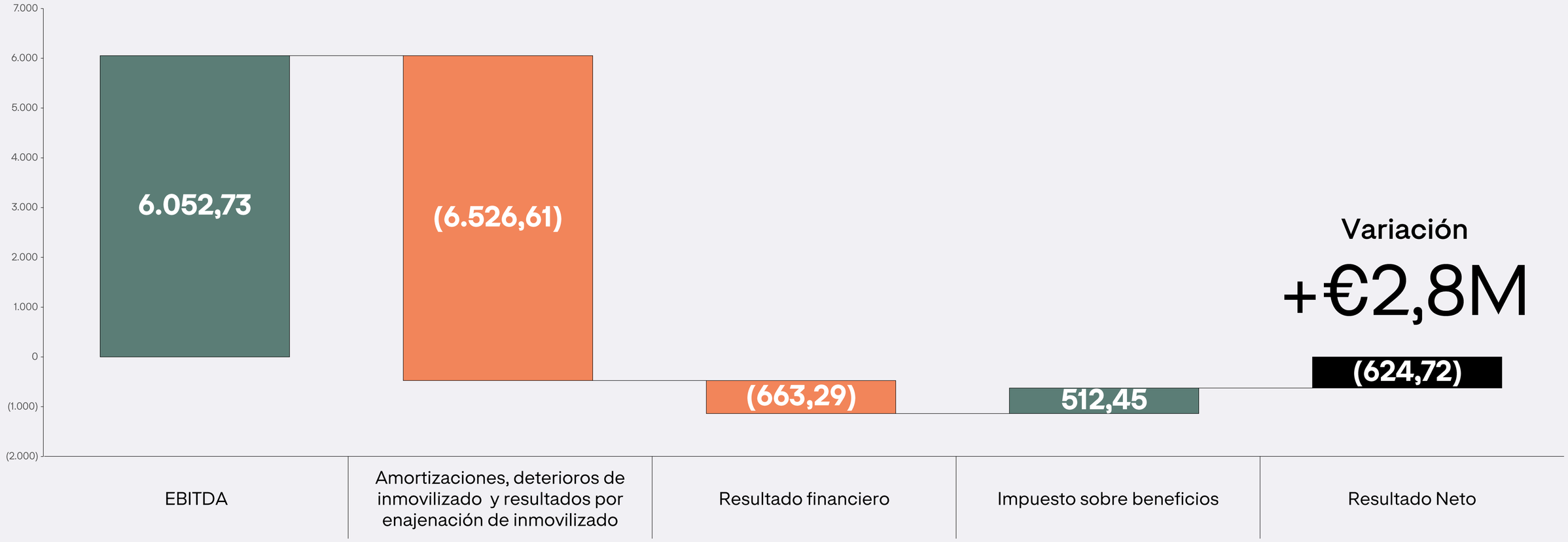
Cifras expresadas en miles de euros



Creciente conversión de resultados operativos en resultado neto positivo.

Generación de Resultado Neto de 1S 2024/25 (marzo-agosto 2024)

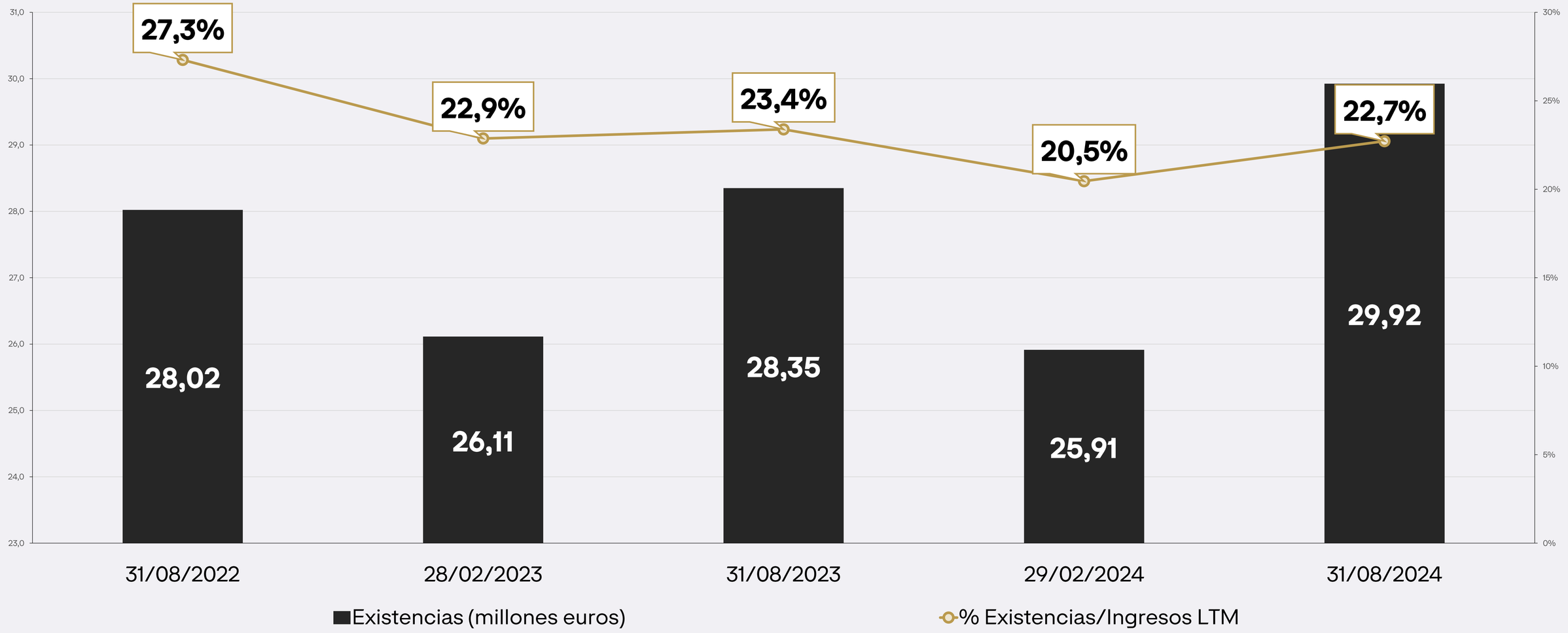
Cifras expresadas en miles de euros



Variación

+€2,8M

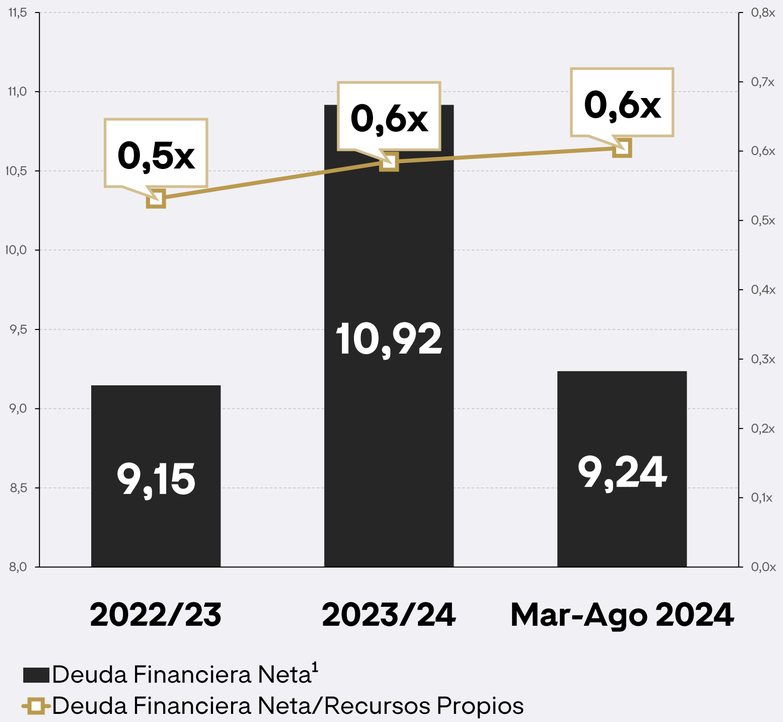
Mejora en la gestión de inventarios.



Solidez financiera con elevado nivel de cobertura de deuda.

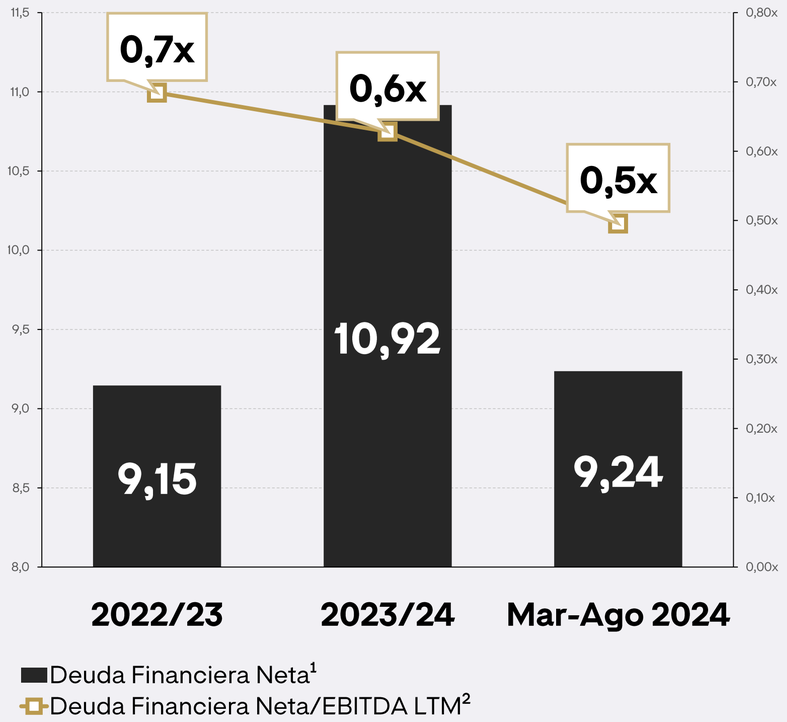
Evolución Deuda Financiera Neta[1] vs Deuda Financiera Neta/Recursos Propios

Cifras expresadas en millones de euros



Evolución Deuda Financiera Neta[1] vs Deuda Financiera Neta/EBITDA LTM[2]

Cifras expresadas en millones de euros

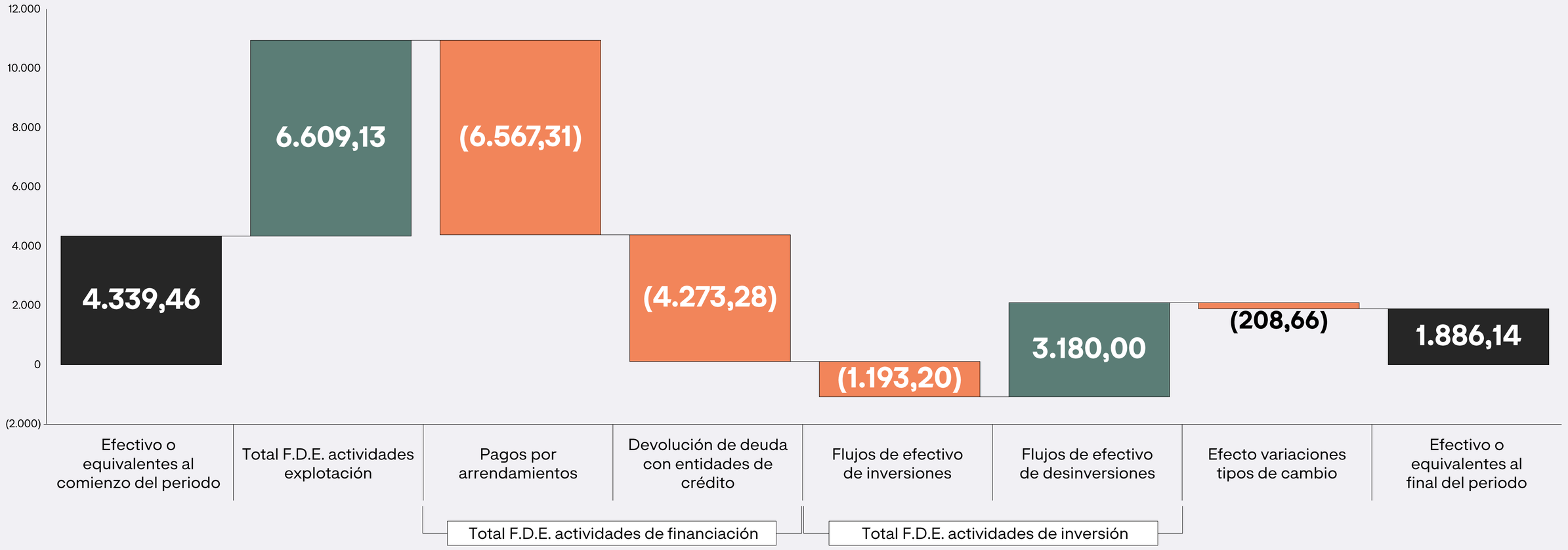


1. Deuda Financiera Neta no incluye pasivo por arrendamiento.
2. EBITDA LTM (últimos 12 meses) no incluye efecto por reversion de NIIF16.

Capacidad de generación de efectivo.

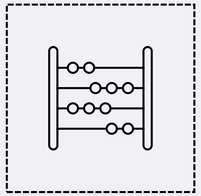
Generación de Cash Flow en 1S 2024/25 (marzo-agosto 2024)

Cifras expresadas en miles de euros



1. El total de Flujos de Efectivo de las actividades de inversión incluye el ingreso extraordinario por la venta de la tienda en Bilbao.

Conclusión: continuamos la senda de crecimiento rentable.



CIFRA DE NEGOCIO

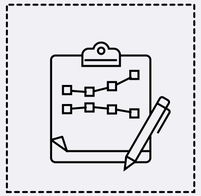
€61,7M

Var. 1S 2023/24:
8,9%

VENTAS COMPARABLES

Variación
+€4,3M

Var. 1S 2023/24:
8,7%



MARGEN BRUTO

€34,8M

Var. 1S 2023/24:
5,6%

EBITDA

€6,1M

Var. 1S 2023/24:
26,3%

RESULTADO NETO

Variación
+€2,8M

Var. 1S 2023/24:
81,5%

Q&A

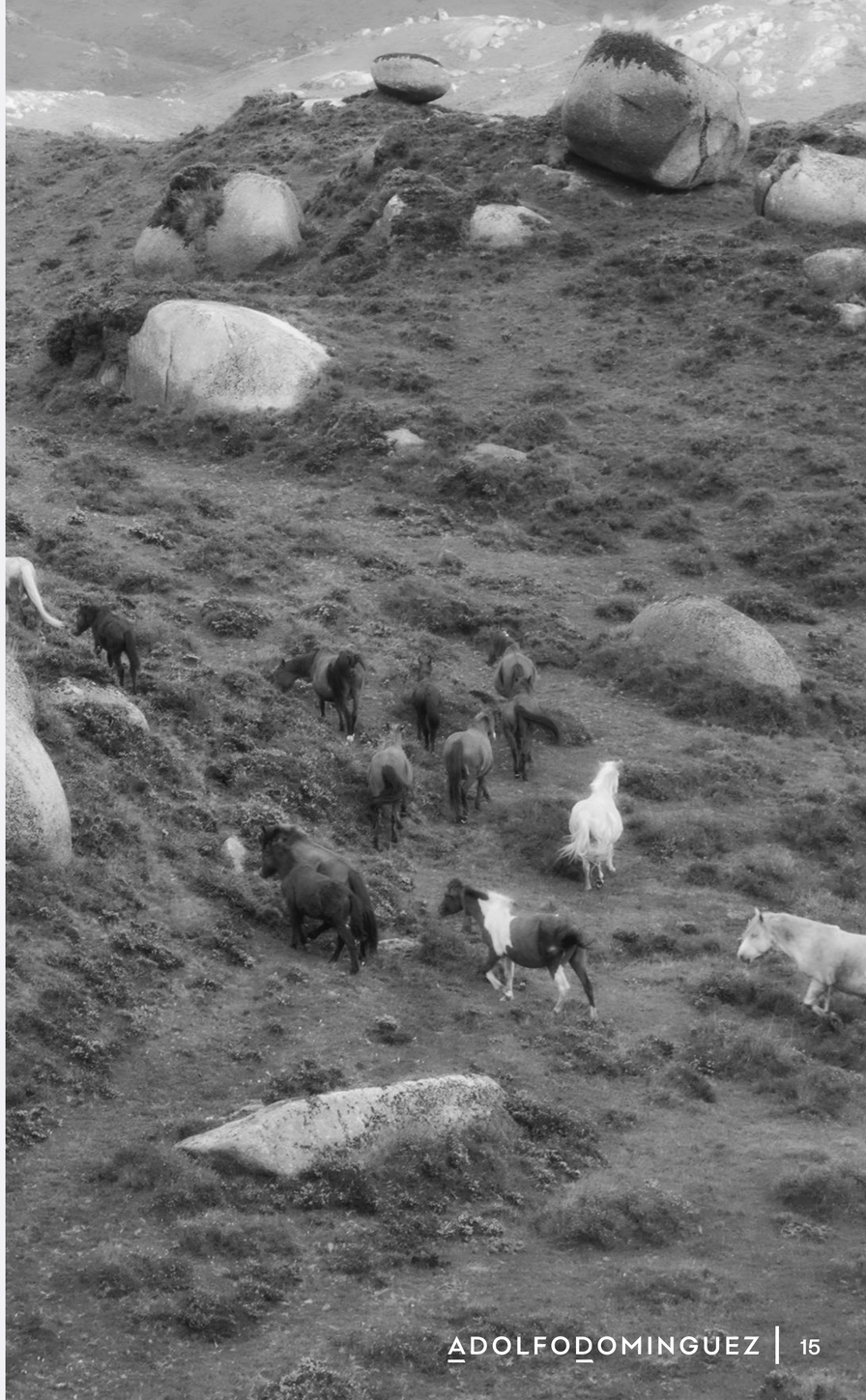
Contacto

relacion.inversores@adolfodominguez.com
+34 988 398 705 (08:00 a 16:15)

Páginas y canales para Accionistas e Inversores:

adz.adolfodominguez.com

www.linkedin.com/company/adolfo-domínguez-relaciones-con-inversores



Anexos

Cifras expresadas en miles de euros	*Ejercicio 2024/25*	*Ejercicio 2023/24*	
Cuenta de resultados consolidada	**Mar-Ago 2024**	**Mar-Ago 2023**	**% Var.**
Importe neto de la cifra de negocios	**61.708,86**	**56.657,53**	**8,9**
Aprovisionamientos	(26.929,46)	(23.716,63)	13,5
Margen Bruto	**34.779,40**	**32.940,90**	**5,6**
Otros ingresos de explotación	1.658,25	1.608,55	3,1
Gastos de personal	(18.104,13)	(16.963,05)	6,7
Otros gastos de explotación	(12.280,78)	(12.795,00)	(4,0)
EBITDA	**6.052,73**	**4.791,40**	**26,3**
Amortización del inmovilizado	(7.616,59)	(6.797,31)	12,1
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	1.089,98	--	--
Otros resultados	--	(5,39)	--
Resultado de Explotación (EBIT)	**(473,88)**	**(2.011,30)**	**(76,4)**
Ingresos Financieros	266,91	86,09	n.s.
Gastos financieros	(549,71)	(543,54)	1,1
Gastos financieros arrendamiento	(658,93)	(410,20)	60,6
Diferencias negativas de cambio, neto	278,43	(311,09)	c.s.
Resultado financiero	**(663,29)**	**(1.178,74)**	**(43,7)**
Resultado antes de impuestos	(1.137,17)	(3.190,04)	(64,4)
Impuesto sobre beneficios	512,45	(191,25)	c.s.
Resultado Neto	**(624,72)**	**(3.381,29)**	**(81,5)**

Anexos

Cifras expresadas en miles de euros	*Ejercicio 2024/25*	*Ejercicio 2023/24*	
Balance de situación consolidado	**31/08/2024**	**29/02/2024**	**% Var.**
ACTIVO			
Activo no corriente	**71.226,22**	**70.945,56**	**0,4**
Derechos de uso	38.974,16	37.092,93	5,1
Inmovilizado intangible	3.041,02	4.121,67	(26,2)
Inmovilizado material	8.910,58	8.961,06	(0,6)
Inmuebles de inversión	1.907,35	3.267,25	(41,6)
Inversiones financieras a largo plazo	4.689,53	4.787,14	(2,0)
Activos por impuesto diferido	13.600,98	12.588,91	8,0
Otros activos no corrientes	102,60	126,60	(19,0)
Activo corriente	**37.408,53**	**41.627,36**	**(10,1)**
Existencias	29.924,01	25.913,50	15,5
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.576,58	8.297,64	(56,9)
Inversiones financieras a corto plazo	349,28	218,19	60,1
Administraciones públicas	677,39	1.675,18	(59,6)
Otros activos corrientes	995,14	1.183,39	(15,9)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.886,13	4.339,46	(56,5)
Total activo	**108.634,75**	**112.572,92**	**(3,5)**

Ejercicios fiscales finalizados en febrero

	Ejercicio 2024/25	*Ejercicio 2023/24*	
	31/08/2024	**29/02/2024**	**% Var.**
PASIVO			
Patrimonio neto total	**15.279,10**	**18.675,83**	**(18,2)**
Pasivo no corriente	**42.264,14**	**44.564,17**	**(5,2)**
Provisiones	94,10	105,11	(10,5)
Deudas con entidades de crédito	1.649,97	4.714,37	(65,0)
Otros pasivos financieros	139,69	158,36	(11,8)
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	30.151,95	29.815,29	1,1
Ingresos diferidos	214,71	237,96	(9,8)
Pasivos por impuesto diferido	10.013,72	9.533,08	5,0
Pasivo corriente	**51.091,51**	**49.332,92**	**3,6**
Provisiones a corto plazo	70,29	34,05	106,4
Deudas con entidades de crédito	9.332,92	10.541,81	(11,5)
Otros pasivos financieros corrientes	9,66	9,39	2,8
Pasivo por arrendamiento a corto plazo	12.172,78	10.400,21	17,0
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	26.606,46	24.444,28	8,8
Administraciones Públicas	2.899,40	3.903,18	(25,7)
Total pasivo	**108.634,75**	**112.572,92**	**(3,5)**

Ejercicios fiscales finalizados en febrero

Anexos

Cifras expresadas en miles de euros	*Ejercicio 2024/25*	*Ejercicio 2023/24*	
Cálculo Deuda Financiera Neta	**31/08/2024**	**29/02/2024**	**% Var.**
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	1.650	4.714	(65,0)
Otros pasivos financieros a largo plazo	140	--	--
Otros pasivos financieros a largo plazo-fianzas	--	--	--
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	9.333	10.542	(11,5)
Deuda Financiera Bruta total	**11.123**	**15.256**	**(27,1)**
Efectivo y otros equivales de efectivo	1.886	4.339	(56,5)
Deuda Financiera Neta	**9.237**	**10.917**	**(15,4)**