



RIBA MUNDO TECNOLOGÍA:

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2025 APPROVED

HAVING OVERCOME THE ADVERSE EFFECTS OF THE FIRE, THE COMPANY REMAINS READY TO EMBARK ON A NEW PATH OF GROWTH

Key Consolidated Results for FY2025

- **REVENUES** OF €201.4M (€480M IN FY2024)
- **GROSS MARGIN** OF €5.0M (€25.4M IN FY2024)
- **EBITDA** OF €-8.1M (€6.5M IN FY2024); EBITDA OF Riba Mundo SA OF €-5.4M
- **NET DEBT** OF €36.9M (€28.8M IN FY2024)

Valencia, March 27, 2026

The Board of Directors of **Riba Mundo Tecnología S.A.**, (the "**Company**" or "**Riba Mundo**") - tech company specialising in Big Data active in the B2B segment of consumer electronics, based in Valencia (Spain) and listed on the Euronext Growth Milan market – met today and approved the consolidated financial statements and the draft financial statements for the fiscal year ended December 31, 2025.

Marco Dezi, CEO of Riba Mundo Tecnología S.A., stated: "Unfortunately, the 2025 fiscal year was marked by an extraordinary event that significantly impacted the company's operations and its ability to execute. As is well known, the consequences of the incident that occurred at the beginning of the year led to the suspension of operations for a period of ten days; subsequently, for approximately six months, limited operations continued without access to our warehouses, relying on external logistics solutions. This situation inevitably had significant impacts on efficiency, costs, and service capacity, effects that persisted throughout the entire fiscal year, particularly given that the full insurance reimbursement was not paid out until December. These circumstances led to a decline in revenue and an interruption of the growth trajectory that, in previous fiscal years, had characterized the Company with particularly positive and sustained momentum. I would also like to highlight that, thanks to the support of our financial partners, we were able to adjust the debt structure to align with the cash flow profile outlined in the Business Plan, as agreed upon with the major financial institutions with which the Company maintains relationships. This allowed us to align the financial structure with our recovery and development objectives. Despite the difficulties faced, we have worked with determination to restore operating conditions. I would also like to highlight that, thanks to the support of our financial partners, we were able to adjust our debt structure to align with the cash flow profile outlined in the Business Plan, as agreed upon with the major financial institutions with which the Company maintains relationships. This has enabled us to align our financial structure with our recovery and growth objectives. Despite the difficulties we faced, we have worked with determination to reestablish the operational and organizational conditions necessary to support the business's recovery. We began 2026 with a strengthened and more resilient corporate structure, fully focused on implementing the Business Plan. The initial signs of the new fiscal year are encouraging: we are seeing a gradual recovery of market share, with performance even exceeding the plan's initial forecasts. At the same time, initiatives aimed at improving margins are underway; while still affected by a complex macroeconomic environment, these are already showing signs of gradual recovery. We remain confident in the Company's ability to return to a path of sustainable growth and to create value over the medium to long term. I would like to thank all our customers, suppliers, employees, and partners for their continued support and the trust they have shown."



KEY RESULTS AS OF DECEMBER 31, 2025

It should be noted that the results for the 2025 fiscal year were significantly impacted by the fire that struck the Valencia warehouse on January 25, 2025, causing an interruption in operations. The Company immediately demonstrated its ability to respond to this particularly adverse situation by adopting a series of initiatives aimed at protecting the company's assets and gradually restoring full operations.

In FY2025, consolidated revenue, net of intercompany items, amounted to €201.4 million, compared to €480 million in the previous fiscal year. In fiscal year 2025, the number of orders for Riba Mundo as a standalone entity stood at 35,848 units (73,631 in 2024), with 1,610,862 items sold (4,632,665 in 2024). It should be noted that ePRICE IT contributed partially to the fiscal year with third-party revenues of €7.0 million through September 11, 2025; subsequently, ePriceIT was removed from the scope of consolidation following the sale of 57% of the share capital by Riba Mundo (which currently holds a 10% minority stake in ePriceIT).

Gross margin amounted to €5.0 million compared to €25.4 million as of December 31, 2024, while EBITDA was negative by €8.1 million compared to positive EBITDA of €6.5 million in 2024. The Parent Company's EBITDA, on the other hand, amounted to €-5.7 million as of December 31, 2025.

Riba Mundo closed the 2025 fiscal year with a negative Group net income of €11.7 million, compared to a negative net income of €2.4 million in the 2024 fiscal year.

Net financial debt stood at €36.9 million in 2025, compared to €28.8 million in 2024. It should be noted that in February 2026, Riba Mundo successfully completed the judicial approval process for its restructuring plan, a significant step in its financial and organizational strengthening, which will allow Riba Mundo to continue its growth trajectory in the market.

As of December 31, 2025, shareholders' equity amounted to €220,000, compared to €13.4 million in fiscal year 2024.

MAJOR EVENTS DURING THE 2025 FISCAL YEAR

On January 25, 2025, a fire broke out at the warehouse in Valencia, resulting in a significant impairment of inventory value, major disruptions to the Company's operations and commercial activities, and an impact on the Company's financial results.

Over the following months, the Company gradually restored its operational capacity until the logistics site returned to full operation, accompanied by the receipt of insurance compensation—albeit spread out over the subsequent months—with the final installment collected in December 2025.

During the fiscal year, the Company also initiated and completed a process of streamlining and adapting its operational structure to the new market environment and business volumes, while maintaining a significant position in the European B2B consumer electronics sector.

On September 12, 2025, the sale of 57% of the share capital of ePRICE IT S.r.l. was finalized; this transaction resulted in a change in the scope of consolidation and is part of a broader strategy to focus on the core business and optimize the corporate structure.

Finally, in December 2025, the Company successfully implemented a restructuring plan aimed at strengthening its financial structure and supporting the relaunch and development of its operations.

FUTURE EVENTS AND EXPECTED BUSINESS OUTLOOK

On February 20, the Shareholders' Meeting of Riba Mundo resolved, upon a reasoned proposal from the Board of Directors, to appoint BDO Auditores SLP to perform the statutory audit of the individual and consolidated



financial statements for the three-year period 2025–2027, as well as the limited audit of the half-yearly financial reports as of June 30.

On February 25, the judicial approval process for Riba Mundo's restructuring plan was successfully concluded, with assistance from KPMG España through the teams at KPMG Abogados and Funding Advisory (Deal Advisory). The transaction represents a significant step in the financial and organizational strengthening of Riba Mundo Tecnología S.A., in line with what has already been communicated regarding the restructuring process. The approval of the plan allows the Company to continue implementing its strategic priorities and advancing its market development.

As of today, the Company is continuing its path toward operational stabilization and the implementation of the actions outlined in the restructuring plan, with the aim of consolidating its competitive position and gradually returning to the levels of activity prior to the extraordinary events that occurred in 2025.

NOTICE OF THE SHAREHOLDERS' MEETING AND DOCUMENTATION

The Board of Directors has resolved to convene the Shareholders' Meeting on June 29, 2026, at the time, place, and in the manner to be specified in the notice of meeting, which will be published in accordance with the terms and procedures set forth in applicable regulations.

The Consolidated Financial Statements, the 2025 Annual Financial Statements, and the documentation regarding the items on the agenda will be made available to the public in accordance with the terms and procedures set forth in the Euronext Growth Milan Issuers' Regulations, at the registered office of Riba Mundo (Calle en proyecto N7 sector 10-2 46393 Loriguilla (Valencia)), on the company's website, investors.ribamundotecnologia.es, under the Investor Relations > Shareholders' Meetings section, and on the website www.borsaitaliana.it, under the Shares > Documents section.

ATTACHED

Comparison between the Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2025, and the Consolidated Financial Statements as of December 31, 2024, of Riba Mundo Tecnología S.A.

This press release is available on the website of Riba Mundo Tecnología, investors.ribamundotecnologia.es, in the Investor Relations section and on www.1info.it.

Riba Mundo Tecnología

Riba Mundo Tecnología S.A., listed on Euronext Growth Milan (ISIN ES0105724001, ticker RMT) is a tech company specialized in big data, is active in consumer electronics B2B trading on a global scale. The core business is mainly focused on the category of smartphones and tablets, with the progressive expansion covering also entertainment and computing devices. Incorporated in 2018 with legal, operational and logistical headquarters in Valencia (Spain), the Company has developed MarVin, a proprietary big data software designed according to data-driven criteria for the optimisation of purchasing, sales and demand forecast generation processes, in order to ensure the efficiency of consumer goods inventory management. Distributing in more than 45 countries, with a team of around 70 employees and a base of more than 1,000 international customers, Riba Mundo has proven to have developed an innovative and efficient business model capable of generating high growth. In 2024, total revenues exceeded EUR 480 million, reporting a CAGR 2019-2024 of +67%, EBITDA stood at EUR 6.5 million.

Contacts:

Riba Mundo Tecnología S.A.

Issuer
Claudia Martellacci
Investor Relator Manager
investorrelations@ribamundotecnologia.es
Tel. +34 96 1676749
Calle en proyecto N7 sector 10-2
46393 Loriguilla (Valencia)

Banca Profilo S.p.A.

Euronext Growth Advisor & Specialist
ribamundo@bancaprofilo.it
Tel. +39 02 584081
Via Cerva 28, 20122 Milan

IRTOP Consulting

Investor Relations Advisor
ir@irtop.com
Media Relations Advisor
mediarelations@irtop.com
Tel. +39 02 45474883
Via Bigli, 19 - 20121 Milan



RIBA MUNDO TECNOLOGÍA:

APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2025

SUPERATI GLI EFFETTI AVVERSI DELL'INCENDIO, LA SOCIETÀ SI CONFERMA PRONTA A AVVIARE IL NUOVO PERCORSO DI SVILUPPO

Principali risultati consolidati nel FY2025

- **RICAVI** PARI A €201,4M (€480M NEL FY2024)
- **GROSS MARGIN** PARI A €5,0M (€25,4M NEL FY2024)
- **EBITDA** PARI A €-8,1M (€6,5M NEL FY2024); **EBITDA Riba Mundo SA** PARI A €-5,4M
- **PFN** PARI A €36,9M (€28,8M NEL FY2024)

Valencia, 27 marzo 2026

Il Consiglio di Amministrazione di **Riba Mundo Tecnología S.A.** (la "Società" o "Riba Mundo") – società tecnologica specializzata in Big Data attiva nel segmento B2B dell'elettronica di consumo, con sede a Valencia (Spagna) e quotata sul mercato Euronext Growth Milan – si è riunito in data odierna e ha approvato il Bilancio consolidato e il progetto di bilancio esercizio chiusi al 31 dicembre 2025.

Marco Dezi, CEO di Riba Mundo Tecnología SA, ha dichiarato: " *Purtroppo l'esercizio 2025 è stato caratterizzato da un evento straordinario che ha inciso in modo significativo sull'operatività della società e sulla sua capacità di esecuzione. Come noto, le conseguenze dell'incidente verificatosi a inizio anno hanno comportato la sospensione delle attività per un periodo di dieci giorni; successivamente, per circa sei mesi, l'operatività limitata è proseguita senza la disponibilità dei nostri magazzini, facendo ricorso a soluzioni logistiche esterne. Tale contesto ha inevitabilmente generato impatti rilevanti in termini di efficienza, costi e capacità di servizio, effetti che si sono protratti per l'intero esercizio, anche in considerazione del fatto che il completo rimborso assicurativo è stato liquidato solo nel mese di dicembre. Queste circostanze hanno determinato una contrazione del fatturato e un'interruzione del percorso di crescita che, negli esercizi precedenti, aveva contraddistinto la Società con dinamiche particolarmente positive e sostenute. Desidero inoltre evidenziare che, grazie al supporto dei nostri partner finanziari, è stato possibile adeguare la struttura dell'indebitamento al profilo di generazione di cassa previsto dal Business Plan, concordato con i principali istituti finanziari con cui la Società intrattiene rapporti. Ciò ha consentito di allineare la struttura finanziaria agli obiettivi di ripresa e sviluppo. Nonostante le difficoltà affrontate, abbiamo operato con determinazione per ristabilire condizioni operative e organizzative idonee a sostenere la ripresa del business. Abbiamo avviato il 2026 con una struttura aziendale rafforzata e più resiliente, pienamente focalizzata sull'implementazione del Business Plan. I primi segnali del nuovo esercizio risultano incoraggianti: stiamo registrando una progressiva riconquista delle quote di mercato, con performance anche superiori alle previsioni iniziali del piano. Parallelamente, sono in corso azioni mirate al miglioramento della marginalità che, pur risentendo ancora di un contesto macroeconomico complesso, evidenzia già segnali di progressivo recupero. Rimaniamo fiduciosi nella capacità della Società di tornare a un percorso di crescita sostenibile e di creare valore nel medio-lungo periodo. Ringrazio tutti i nostri clienti, fornitori, collaboratori e partner per il continuo supporto e la fiducia dimostrata*".

PRINCIPALI RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2025



I risultati dell'esercizio 2025, si ricorda, sono stati fortemente impattati dall'incendio che ha colpito il magazzino di Valencia del 25 gennaio 2025 e che ha causato l'interruzione dell'operatività. La Società ha da subito dimostrato la capacità di saper reagire allo scenario particolarmente avverso adottando una serie di iniziative volte a proteggere il patrimonio aziendale e ripristinare progressivamente la piena operatività.

Nel FY2025 i **Ricavi** consolidati, al netto delle poste intercompany, sono pari a €201,4 milioni rispetto a Euro 480 milioni dell'esercizio precedente. Nell'esercizio 2025 Il **numero di ordini** di Riba Mundo stand alone si attesta a 35.848 unità (n. 73.631 nel 2024) con n. 1.610.862 di **pezzi venduti** (n. 4.632.665 nel 2024). Si ricorda che **ePRICE IT** ha contribuito parzialmente nell'esercizio con ricavi verso terzi per Euro 7,0 milioni fino all'11 settembre 2025; successivamente ePriceIT è infatti uscita dal perimetro di consolidamento a seguito della cessione del 57% del capitale sociale da parte Riba Mundo (che ad oggi detiene una partecipazione minoritaria del 10% di ePriceIT).

Il **Gross Margin** è pari a €5,0 milioni rispetto a €25,4 milioni al 31 dicembre 2024 mentre l'**EBITDA** è negativo per €8,1 milioni rispetto a un EBITDA positivo per €6,5 milioni nel 2024. L'EBITDA della Capogruppo è invece pari a €-5,7 milioni al 31 dicembre 2025.

Riba Mundo chiude l'esercizio 2025 con un **Risultato Netto** di Gruppo negativo per €11,7 milioni, rispetto a un risultato netto negativo per €2,4 milioni dell'esercizio 2024.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** si attesta a €36,9 milioni nel 2025, rispetto a €28,8 milioni del 2024. Si ricorda che a febbraio 2026 Riba Mundo ha concluso positivamente il processo di omologazione giudiziale del piano di ristrutturazione, passaggio rilevante nel percorso di rafforzamento finanziario e organizzativo, che consentirà a Riba Mundo di proseguire nel proprio percorso di sviluppo sul mercato.

Al 31 dicembre 2025 il **Patrimonio Netto** è pari a €220 mila rispetto a €13,4 milioni nell'esercizio 2024.

PRINCIPALI EVENTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2025

In data 25 gennaio 2025, un incendio ha colpito il magazzino di Valencia, determinando una rilevante perdita di valore delle rimanenze e impatti significativi sull'operatività aziendale e sull'attività commerciale ed effetti sui risultati economico-finanziari della Società.

Nel corso dei mesi successivi, la Società ha progressivamente ripristinato la propria capacità operativa, fino al ritorno alla piena operatività del sito logistico, accompagnato dall'incasso, seppur dilazionato nei mesi successivi, degli indennizzi assicurativi, con l'ultima tranche riscossa nel mese di dicembre 2025.

Nel corso dell'esercizio, la Società ha inoltre avviato e completato un processo di razionalizzazione e adattamento della struttura operativa al nuovo contesto di mercato e ai volumi di attività, mantenendo comunque un posizionamento rilevante nel settore dell'elettronica di consumo B2B a livello europeo.

In data 12 settembre 2025 è stata perfezionata la cessione del 57% del capitale sociale di ePRICE IT S.r.l., operazione che ha comportato una modifica del perimetro di consolidamento e si inserisce nella più ampia strategia di focalizzazione sul core business e di ottimizzazione della struttura societaria.

Infine, nel mese di dicembre 2025, la Società ha formalizzato con successo un piano di ristrutturazione volto a rafforzare la struttura finanziaria e a supportare il percorso di rilancio e sviluppo delle attività.

EVENTI SUCCESSIVI ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In data **20 febbraio** l'Assemblea degli Azionisti di Riba Mundo ha deliberato di conferire, su proposta motivata del Consiglio di Amministrazione, l'incarico di revisione legale dei conti individuali e consolidati per il triennio 2025-2027, nonché per la revisione contabile limitata alle relazioni finanziarie semestrali al 30 giugno, alla società BDO **Auditores SLP**.



RIBA MUNDO TECNOLOGÍA

In data **25 febbraio** si è concluso con **esito positivo il processo di omologazione giudiziale del piano di ristrutturazione** di Riba Mundo, assistita da KPMG España attraverso i team di KPMG Abogados e Funding Advisory (Deal Advisory). L'operazione rappresenta un passaggio rilevante nel percorso di rafforzamento finanziario e organizzativo di Riba Mundo Tecnología S.A., in linea con quanto già comunicato relativamente al processo di ristrutturazione. L'omologazione del piano consente alla Società di proseguire nell'attuazione delle proprie linee strategiche e nel percorso di sviluppo sul mercato.

Alla data odierna, la Società prosegue nel percorso di stabilizzazione operativa e di implementazione delle azioni previste dal piano di ristrutturazione, con l'obiettivo di consolidare il proprio posizionamento competitivo e recuperare progressivamente i livelli di attività precedenti agli eventi straordinari occorsi nel corso del 2025.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI E DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 29 giugno 2026, nei tempi, nei luoghi e nelle modalità di svolgimento che saranno resi noti nell'avviso di convocazione che sarà pubblicato nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.

Il Bilancio Consolidato, il Bilancio di Esercizio 2025 e la documentazione sui punti all'ordine del giorno, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, presso la sede legale di Riba Mundo (Calle en proyecto N7 sector 10-2 46393 Loriguilla (Valencia)), sul sito internet societario, investors.ribamundotecnologia.es, sezione Investor Relations > Assemblee, e sul sito sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni > Documenti.

IN ALLEGATO

Confronto tra il Bilancio Consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024 di Riba Mundo Tecnología S.A.

Questo comunicato stampa è disponibile nel sito web di Riba Mundo, investors.ribamundotecnologia.es, nella sezione Investor Relations, e su www.1info.it.

Riba Mundo Tecnología

Riba Mundo Tecnología S.A., quotata sul mercato Euronext Growth Milan (ISIN ES0105724001, ticker RMT) tech company nel campo dei Big Data, è attiva nel trading di elettronica di consumo nel segmento B2B a livello internazionale. Il core business è incentrato principalmente sulla categoria degli smartphone e dei tablet, con il progressivo ampliamento dell'offerta merceologica sui dispositivi dell'entertainment e dell'informatica. Costituita nel 2018 con sede legale, operativa e logistica a Valencia (Spagna), la Società ha sviluppato MarVin, un software proprietario di big data, ideato secondo criteri data driven per l'ottimizzazione dei processi di acquisto, vendita e generazione di previsioni della domanda, al fine di garantire l'efficientamento della gestione del magazzino dei beni di consumo. Presente in oltre 45 Paesi, con un team di circa 70 dipendenti e con una base di oltre 1.000 clienti internazionali. Nel 2024 i ricavi totali hanno superato i 480 milioni di Euro, registrando un CAGR 2019-2024 del +67%, l'EBITDA si è attestato a 6,5 milioni di Euro.

Contatti:

Riba Mundo Tecnología S.A.

Emittente
Claudia Martellacci
Investor Relator Manager
investorrelations@ribamundotecnologia.es
Tel. +34 96 1676749
Calle enproyecto N7 sector 10-2
46393 Loriguilla (Valencia)

Banca Profilo S.p.A.

Euronext Growth Advisor & Specialist
ribamundo@bancaprofilo.it
Tel. +39 02 584081
Via Cerva 28, 20122 Milano

IRTOP Consulting

Investor Relations Advisor
ir@irtop.com
Media Relations Advisor
mediarelations@irtop.com
Tel. +39 02 45474883
Via Bigli, 19 - 20121 Milano



RIBA MUNDO TECNOLOGÍA

Riba Mundo Tecnología, S.A. and subsidiaries
Consolidated statement of financial position at December 31, 2025
(Expressed in thousands of euros)

	31/12/2025	31/12/2024
ASSETS		
Non-current assets		
Tangible fixed assets	664	867
Right-of-use assets	591	817
Intangible assets	4.543	11.173
Investments accounted for using the equity method	38	
Financial assets at amortised cost	3.305	394
Total non-current assets	9.141	13.251
Current Assets		
Inventories	6.283	30.138
Other current assets	1.268	5.191
Trade accounts receivable and otehr account receivables	15.664	31.565
Current tax liabilities	161	
Financial assets at fair value through other comprehensive income	2.876	2.882
Other financial assets at amortised costs	6.881	4.876
Cash and cash equivalents	10.087	8.605
Total current assets	43.220	83.257
TOTAL ASSETS	52.361	96.508
Non-current liabilities		
Financial debt	33.575	2.442
Lease liabilities	420	550
Deferred tax liabilities	0	25
Provisions	0	527
Total non-current liabilities	33.995	3.544
Current Liabilities		
Trade and other payables	2.248	36.138
Contract liabilities	239	908
Current tax liabilities	0	207
Financial debt	15.452	41.792
Lease liabilities	207	259
Total current liabilities	18.146	79.304
Net Equity		
Equity Capital	2.303	2.300
Share Premium	5.012	5.012
Reserves	4.473	6.222
Result of the year	(11.710)	(1.542)
Other overall results	142	151
External Partners		1.517
Total Equity	220	13.660
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	52.361	96.508



Riba Mundo Tecnología, S.A. and subsidiaries
Consolidated income statement at December 31, 2025
(Expressed in thousands of euros)

	31/12/2025	31/12/2024
Ongoing activities		
Revenues	201.424	480.003
Procurements	(196.410)	(454.592)
Operating costs	(10.653)	(14.341)
Staff costs	(3.325)	(4.868)
Depreciation of fixed assets	(2.827)	(2.105)
Impairment and results from disposal of fixed assets	-	(467)
Other incomes	378	32
Other gains (losses) net	523	439
Resultado de Explotación	(10.890)	4.101
Financial Income	17	32
Financial Expenses	(4.500)	(5.613)
Exchange Rate differences	49	157
Impairment and gains/losses from disposals of financial instruments	(651)	
Financial Results	(5.085)	(5.424)
Share of net income of associates and joint ventures accounted for using the equity method		(111)
Profit before tax	(15.975)	(1.434)
Income Tax	3.167	(804)
Profit for the year	(12.808)	(2.238)
Profit Attributable to:		
Owners of the company	(11.710)	(1.542)
External Partners	(1.098)	(696)



Riba Mundo Tecnología, S.A. and subsidiaries
Consolidated statement of cash flow at December 31, 2025
(Expressed in thousands of euros)

	31.12.2025	31.12.2024
1. Results of the year before tax	(15.975)	(1.434)
2. Adjustment to the result	6.584	9.012
a) Depreciation of fixed assets (+)	2.827	2.105
b) Impairment losses (+/-).	0	1.023
c) Changes in provisions(+/-).	(26)	0
e) Gains/losses in disposal of fixed assets (+/-).	0	467
f) Change in fair value of financial instruments (+/-).	(651)	0
g) Financial Incomes (-).	(17)	(32)
h) Financial Expenses (+).	4.500	5.613
i) Exchange rates differences (+/-).	(49)	(164)
3. Changes in current capital	7.245	10.604
a) Inventories (+/-).	21.886	(2.913)
b) Trade and other accounts receivables (+/-).	8.954	8.661
c) Other current assets (+/-).	3.968	4647
d) Trade and other accounts payables (+/-).	(27.563)	1.147
f) Other non current assets and liabilities (+/-)	0	(938)
4. Other cash flow from operating activities	(1.288)	(6.386)
a) Interest payments (-).	(4.500)	(5.613)
c) Interest receipts (+).	45	0
d) (Payment) incomes tax receivable (-/+).	3.167	(773)
I) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	(3.434)	11.796
6. Payment for investments(-).	(2.689)	(5.939)
a) Business combinations	1.098	(2.071)
b) Intangible assets	(719)	(3.648)
c) Tangible fixed assets	(147)	(220)
e) Other financial assets	(2.921)	0
7. Disinvestments proceeds (+).	0	0
c) Tangible fixed assets	0	0
II) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES	(2.689)	(5.939)
9. Proceed and payments for equity instruments	0	0
a) Insuance of equity instruments	0	0
10. Receivables and Payables for financial liability instruments	7.556	(14.029)
11. Dividends and remuneration payments and other equity instruments	0	0
III) CASH FLOW FROM FINANCIAL ACTIVITIES	7.556	(14.029)
IV) EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES	49	164
V) NET INCREASE/DECREASE IN CASH OR CASH EQUIVALENTS (+/-I+/-II+/-III+/- IV)	1.482	(8.007)
Cash or cash equivalents at the beginnin of the year	8.605	16.612
Cash or cash equivalents at the end of the year	10.087	8.605