

A PESAR DEL EXCELENTE AVANCE HACIA SEGMENTOS DE OFERTA DE ALTO VALOR AÑADIDO, QUE REPRESENTARON EL 62 % DEL EBITDA AJUSTADO EN EL SEMESTRE, EL CONTEXTO COYUNTURAL ADVERSO FRENÓ LA DEMANDA DE ACTUALIZACIONES TECNOLÓGICAS, LO QUE IMPACTÓ SIGNIFICATIVAMENTE EN LAS VENTAS

EL GRUPO ESPRINET, POR LO TANTO, REVISLA LA PREVISIÓN PARA 2023 DE EBITDA AJUSTADO ENTRE 70 Y 80 MILLONES DE EUROS

S1 2023

Beneficios de contratos con clientes: 1.905,8 M€, -13 % (S1 22: 2.178,6 M€)

EBITDA ajustado: 24,9 M€, -34 % (S1 22: 37,9 M€)

Beneficio neto¹: 6.4 M€, -65% (S1 22: 18,3 M€)

Ciclo de conversión de efectivo: 31días (S1 22: 17 días)

ROCE: 8,0 % (S1 22: 12,9 %)

Situación financiera neta: negativa en 207,2 M€ (S1 22: negativa en 256,9 M€)

Vimercate (Monza Brianza), 12 de septiembre de 2023 – El Consejo de Administración de ESPRINET, grupo líder en el sur de Europa en consultoría, venta y alquiler de productos tecnológicos y seguridad informática, reunido bajo la presidencia de Maurizio Rota, ha aprobado, a día de hoy, el informe financiero semestral consolidado a 30 de junio de 2023, elaborado de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Alessandro Cattani, CEO de ESPRINET: *“El primer semestre del ejercicio 2023 representó una confirmación importante de nuestra estrategia de transición hacia un mayor énfasis en las Soluciones y Servicios de valor añadido. Además, continuó el proceso de racionalización de las líneas con márgenes más bajos, también con la reducción de combinaciones producto/cliente que consideramos no pueden ser estructuralmente capaces de generar retornos adecuados sobre el capital invertido. Estamos satisfechos de cómo Soluciones y Servicios han llegado a representar más del 60 % del EBITDA ajustado y de cómo el margen del producto ha seguido creciendo: dos confirmaciones de la correcta ejecución de esta estrategia. Las acciones para reconducir el capital corriente a niveles naturales han continuado con la pertinente reducción de la PFN. Desgraciadamente, nos enfrentamos a un mercado en contracción y la pérdida relativa de volúmenes no se ha visto totalmente compensada por el aumento de los márgenes de los productos y las actividades de contención de costes, también sujetas a presiones inflacionistas. Dado el consenso de mercado que prevé una recuperación significativa de la demanda en 2024, junto con la confianza en el proceso de reposicionamiento comercial en curso, confiamos en que a medio plazo podremos retomar la senda de crecimiento que ya ha llevado al Grupo a casi duplicar la rentabilidad operativa en los últimos cinco años”.*

¹ Calculado neto del coste no recurrente de 33,3 millones de euros (de los cuales 26,4 millones de euros en impuestos y sanciones y 6,9 millones de euros en intereses) incurrido por la sociedad matriz Esprinet S.p.A. en relación con el acuerdo global alcanzado con las autoridades fiscales italianas destinado a la solución extrajudicial de los litigios formulados en materia de IVA para los períodos impositivos 2013-2017.

PRINCIPALES RESULTADOS CONSOLIDADOS A 30 DE JUNIO DE 2023

Los **ingresos de contratos con clientes** en el primer semestre de 2023 ascendieron a 1.905,8 millones de euros, una caída del 13 % frente a los 2.178,6 millones de euros del mismo período del año anterior.

(€/millones)	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022	% Var.
Italia	1.177,8	1.298,0	-9%
España	652,4	807,2	-19%
Portugal	55,8	48,8	14%
Otros países de la UE	10,4	15,3	-32%
Otros países fuera de la UE	9,4	9,3	1%
Ingresos de contratos con clientes	1.905,8	2.178,6	-13%

ESPRINET registra unos ingresos en **Italia** de 1.177,8 millones de euros (-9 %) en un mercado de distribución que, según los datos de Context, retrocede un 3 %, debido principalmente a la evolución negativa de las ventas en el área de Consumo (-7 % en los primeros seis meses de 2023, de los cuales -11 % en el primer trimestre y -3 % en el segundo trimestre). En **España**, el Grupo registra unos ingresos de 652,4 millones de euros, un -19 % respecto a 2022, en un mercado que experimenta una mejora de un 6 %, con el trimestre que acaba de finalizar en un +2 %, lo que implica por tanto una desaceleración de la tendencia positiva (+8 %) registrado en los tres primeros meses. **Portugal**, con unos ingresos de 55,8 millones de euros y un crecimiento del 14 %, consolida su propia cuota en un mercado que registra un -5 % (-2 % en el primer trimestre y un -6 % en el segundo trimestre).

(€/millones)	Ingresos de contratos con clientes				Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado				Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %		
	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022	Var.	% Var.	Primer trimestre 2023	Primer trimestre 2022	Var.	% Var.	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022	Var.
Pantallas	1.020,7	1.288,5	-267,8	-21%	5,8	12,1	-6,3	-52%	0,57%	0,94%	-0,37%
Dispositivos	427,5	471,3	-43,8	-9%	6,0	10,3	-4,3	-42%	1,40%	2,19%	-0,78%
Soluciones	431,9	385,9	46,0	12%	12,8	13,2	-0,4	-3%	2,96%	3,42%	-0,46%
Servicios	5,2	5,3	-0,1	-2%	2,7	3,1	-0,4	-13%	51,92%	58,49%	-6,57%
Marca Propria	20,5	27,6	-7,1	-26%	-2,4	-0,8	-1,6	200%	-11,71%	-2,90%	-8,81%
Total	1.905,8	2.178,6	-272,8	-13%	24,9	37,9	-13,0	-34%	1,31%	1,74%	-0,43%

A la vista de la evolución de las líneas **de negocio** en las que opera el Grupo, según la segmentación en «cinco pilares», en los primeros seis meses del año, las *Pantallas* (ordenadores de sobremesa, tabletas y smartphones) bajan un 21 %, en un mercado que retrocede un 7 %, según datos de Context. El segmento de *Dispositivos* también registra una desaceleración en el primer semestre (-9 %), casi en línea con la tendencia del mercado (-8%).

Por otra parte, el Grupo muestra un aumento del 12 % en los segmentos *de Soluciones* y *Servicios*, mientras que el mercado, de nuevo según las mediciones de la empresa británica de investigación Context, crece un 16 %. Los ingresos de *Soluciones* y *Servicios*, tras la aplicación de la norma contable NIIF 15, aumentan a 437,1 millones de euros frente a los 391,2 millones de euros en 2022 y, en consonancia con la estrategia del Grupo de focalizarse en líneas de negocio de alto margen, su cuota en las ventas totales aumentó al 23 % (18 % en 2022). *Soluciones* se confirma una vez más como la

línea de negocio que más EBITDA ajustado² genera en valor absoluto: con unos ingresos en torno al 40 % de *Pantallas*, más del doble de la rentabilidad de esta categoría.

El Grupo experimentó una reducción del 26 % de los ingresos en el segmento de *Marcas propias* en el período de enero-junio de 2023.

(€/millones)	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022	% Var.
Retailers y E-Tailers (segmento de consumidores)	621,6	845,8	-27%
Revendedores de informática (segmento de Negocios)	1.359,2	1.454,4	-7%
<i>Ajustes de conciliación</i>	(75,0)	(121,6)	-38%
Ingresos de contratos con clientes	1.905,8	2.178,6	-13%

Si se analizan los **segmentos de clientes**, en los seis primeros meses de 2023, el mercado registra un crecimiento del 5 % en el *segmento de Business* (revendedores de informática) y un descenso del 9 % en el *segmento de Consumo* (minoristas y minoristas de venta online). Por su parte, los ingresos del Grupo muestran las siguientes tendencias: -27 % en el *segmento de Consumo* (621,6 millones de euros) y -7 % en el *segmento de Negocios* (1.359,2 millones de euros).

El peso de las ventas a los revendedores de informática en el primer semestre de 2023 se eleva al 69 % frente al 63 % del 2022 y frente al 59 % del 2021, reduciendo progresivamente el peso del canal con una mayor presión de los descuentos.

El **margen comercial bruto** es de 105,4 millones de euros, -8 % con respecto al primer semestre de 2022 (114,8 millones de euros). El efecto del aumento del margen porcentual (5,53 % en el periodo enero-junio de 2023 frente al 5,27 % en el mismo periodo del año anterior), consecuencia de la mayor incidencia de las categorías de productos de alto margen que, en línea con la estrategia del grupo, aumentaron su peso en los ingresos hasta el 46 % desde el 41 % en el primer semestre de 2022, no consigue compensar la reducción de los ingresos. Este incremento es más significativo si tenemos en cuenta el impacto de las cargas financieras asociadas a los programas de cesiones "sin recurso" de créditos tras la subida de tipos de interés ordenada por el Banco Central Europeo.

El **EBITDA ajustado**, calculado bruto de los costes no recurrentes incurridos por la sociedad matriz Esprinet S.p.A. en relación con el acuerdo global alcanzado con la Administración Tributaria italiana destinado a la solución extrajudicial de los litigios formulados en materia de IVA para los períodos impositivos 2013- 2017, ascendió a 24,9 millones de euros, un -34% en comparación con los 37,9 millones de euros en los primeros seis meses de 2022. La incidencia en los ingresos del 1,31 %, frente al 1,74 % del mismo periodo de 2022, refleja el aumento del peso de los costes operativos (del 3,53 % en el primer trimestre de 2022 al 4,22 % en el periodo enero-junio de 2023) debido principalmente a los fenómenos inflacionistas y al ajuste de los convenios colectivos nacionales.

El **EBIT ajustado** es de 15,4 millones de euros (un -48 % frente a los 29,5 millones de euros del primer semestre de 2022) y se calcula antes de los costes no recurrentes arriba mencionados.

La incidencia sobre las ventas cae al 0,81 % del 1,35 % en el mismo periodo del año anterior.

El **EBIT** es de -10,9 millones de euros (<100% con respecto al primer semestre de 2022). La incidencia sobre las ventas cayó hasta el -0,57% desde el 1,33% del mismo periodo del año anterior.

² Los costes atribuidos a cada pilar son los costes directos de ventas y marketing, ciertas categorías de gastos generales y administrativos directamente atribuibles a cada línea de negocio (por ejemplo, costes de seguro de crédito, costes de inventario) y, para el resto de los gastos generales y administrativos, se aplicó una distribución proporcional al peso de la línea de negocio en los ingresos totales. Los resultados no están auditados.

El **beneficio antes de impuestos** ascendió a 9,2 millones de euros, frente a 25,2 millones de euros en el periodo enero-junio de 2022. Este resultado se vio afectado por los costes financieros relacionados con el aumento de las tasas de interés decidido por el Banco Central Europeo y por el mayor nivel de deuda, a su vez relacionado principalmente con el mayor nivel de Capital de Trabajo Neto.

El **beneficio neto ajustado** ascendió a 6,4 millones de euros, frente a los 18,3 millones de euros del primer semestre de 2022.

El **beneficio neto por acción ordinaria** que tiene en cuenta el impacto global de los costes incurridos por Esprinet S.p.A. en relación con el acuerdo final alcanzado con las autoridades tributarias italianas destinado a la solución extrajudicial de los litigios planteados en materia de IVA para los periodos impositivos de 2013. -2017, por un total de 33,3 millones de euros, se situó en -0,54 euros, frente a 0,36 euros del primer semestre de 2022.

CICLO DE CONVERSIÓN DE EFECTIVO DE 31 DÍAS

El **ciclo de conversión**³ de efectivo se cerró a 31 días (-1 día en comparación con el T1 de 2023 y +14 días en comparación con T2 de 2022). En particular, se observan las siguientes dinámicas:

- días de rotación de las existencias en almacén (DSI): -4 días en comparación con el T1 de 2023 (+2 días frente al T2 de 2022),
- días de cobro de los clientes (DSO): +1 día frente al T1 de 2023 (+10 días frente al T2 de 2022),
- días de pago a proveedores (DPO): -2 días frente al T1 de 2023 (-2 días frente al T2 de 2022).

SITUACIÓN FINANCIERA NETA NEGATIVA PARA 207,2 M€ (256,9 M€ EN S1 22)

La **posición financiera neta** ascendió a 207,2 millones de euros negativos, frente a una posición negativa en 256,9 millones de euros a 30 de junio de 2022 y una posición negativa en 341,0 millones de euros a 31 de marzo de 2023. Se produce la mejora gracias a las medidas adoptadas para contener el nivel de capital corriente neto invertido en comparación con los valores acumulados durante el ejercicio 2022. No obstante, siempre hay que tener en cuenta que el valor de la situación financiera neta está influenciado por factores técnicos como la estacionalidad del negocio, la tendencia de las cesiones "sin recurso" de los créditos comerciales (factoring, confirming y titulización) y la dinámica de los patrones de comportamiento de los clientes y proveedores en los distintos periodos del año. Por tanto, no es representativo de los niveles medios de deuda financiera neta observados durante el periodo. Los citados programas de factoring y titulización, que definen la transferencia completa de los riesgos y beneficios a los cesionarios y, por tanto, contemplan la cancelación de los créditos del activo patrimonial de acuerdo con la NIIF 9, tienen un efecto global sobre el nivel de deuda financiera neta consolidada a 30 de junio de 2023, cuantificable en 364,2 millones de euros (382,3 millones de euros a 30 de junio de 2022 y 340,9 millones de euros a 31 de marzo de 2023).

EL ROCE SE SITÚA EN EL 8,0 %

El **ROCE** se sitúa en el **8 %**, frente al 12,9 % del primer semestre de 2022. Las principales tendencias subyacentes a dicha evolución pueden resumirse de la siguiente manera:

- el **NOPAT (beneficio operativo neto después de impuestos ajustados)** disminuye con respecto al 2022;
- el **capital invertido neto medio**, medido sin los efectos de la introducción de NIIF 16, aumenta (+50 %) principalmente por el incremento del capital corriente neto medio.

³ Igual que la media de los últimos cuatro trimestres de los días de rotación del capital corriente comercial neto determinado como suma de los créditos a clientes, existencias y deudas frente a proveedores.

(€/millones)	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Beneficio operativo (EBIT ajustado) LTM ⁴	57,0	63,4
NOPAT ⁵	42,7	45,9
Capital invertido neto medio ⁶	533,3	355,6
Retorno del capital empleado (ROCE) ⁷	8,0%	12,9%

PERSPECTIVAS PARA 2023

En un escenario macroeconómico claramente desafiante para los hogares y las empresas, que no ha mejorado tan rápido como se esperaba, y en base a los primeros signos de debilidad de la demanda también en el tercer trimestre de 2023, se espera que el mercado de las TIC siga presionado también en el segundo semestre, con escasas perspectivas de mejora real antes de principios del próximo año.

La inflación aún elevada, el aumento del coste de la vida y la incertidumbre del contexto económico siguen afectando a la demanda de los consumidores.

Además, las empresas empiezan a ser más cautelosas en las compras de tecnologías de la información, aplazando gastos que no son estrictamente necesarios en un futuro inmediato y manteniendo activos los proyectos estratégicos a largo plazo.

La reducción de la tasa de crecimiento en el segmento *Infraestructuras* esperada por los analistas para el tercer y cuarto trimestre se debe no solo a la ralentización de la demanda, sino también a la difícil comparación con el año anterior (el segundo semestre de 2022 fue particularmente bueno gracias a la ejecución de pedidos en *backlog* tras las situaciones anteriores de escasez de producto). Basándose en las consideraciones anteriores, los analistas del sector prevén una tendencia plana o incluso ligeramente negativa de las ventas en el segundo semestre de 2023.

Por lo tanto, considerando el contexto desafiante y la presión sobre los volúmenes de ventas, sólo parcialmente compensadas por el enfoque constante en la mejora progresiva de los márgenes de los productos el Grupo revisa la previsión para 2023 de EBITDA Ajustado en el rango entre 70 y 80 millones de euros.

Al igual que los analistas del sector, ESPRINET sigue confiando en las proyecciones de crecimiento futuro y a largo plazo del sector TIC y en la capacidad de la distribución para dirigirlo.

Durante los próximos tres años, la tendencia de transformación digital seguirá impulsando un fuerte aumento del gasto en tecnología, especialmente en servicios informáticos. Al mismo tiempo, se espera que la demanda global de soluciones verticales experimente un fuerte aumento hasta 2026.

NOMBRAMIENTO DEL GERENTE RESPONSABLE DE LA ELABORACIÓN DE LOS DOCUMENTOS CONTABLES Y CORPORATIVOS SEGÚN LA LEY 262/2005 EN SUSTITUCIÓN DE PETRO AGLIANÒ

Esprinet S.p.A., comunica que Pietro Aglianò, director de administración y riesgos del grupo y responsable de la preparación de los documentos contables y corporativos de conformidad con la

⁴ Igual a la suma del EBIT –sin los efectos de la norma NIIF 16– de los últimos cuatro trimestres.

⁵ Beneficio operativo (EBIT ajustado) LTM, según la definición anterior, sin los impuestos calculados al tipo efectivo del último balance anual consolidado publicado.

⁶ Igual a la media de los usos en la fecha de cierre del período y en las cuatro fechas precedentes de cierres trimestrales (excluidos los efectos patrimoniales de la NIIF 16).

⁷ Igual a la relación entre (a) NOPAT, según la definición anterior, y (b) el capital invertido neto medio, según la definición anterior.

Ley 262/2005, ha dimitido con efectos a partir del 1 de octubre de 2023, tras haber alcanzado los requisitos de jubilación. Por lo tanto, el Consejo de administración de Esprinet S.p.A. ha decidido, previo dictamen favorable del Consejo estatutario de auditores, el nombramiento de D. Stefano Mattioli, antiguo director de Esprinet, como director encargado de preparar los documentos contables y sociales de conformidad con la Ley. 262/2005 y Director de Administración y Riesgos del Grupo, con efecto a partir del 1 de octubre de 2023.

Según la información de que dispone la Sociedad, D. Stefano Mattioli no posee acciones de Esprinet S.p.A. El ejecutivo encargado de la elaboración de la contabilidad de la Sociedad, Pietro Aglianò, declara que, en cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 2 del art. 154-bis del Decreto Legislativo nº 58/1998 (T.U.F. - Ley Refundida de Finanzas), los datos financieros presentados en este comunicado de prensa corresponden a las conclusiones resultantes de los documentos, libros y registros contables.

Cabe señalar que los valores reportados en este documento no han sido verificados por parte de la empresa auditora.

Esprinet es un facilitador del ecosistema tecnológico que, con una fuerte vocación por la sostenibilidad ambiental y social, promueve la democracia tecnológica. Con una oferta completa de consultoría, seguridad informática, servicios y productos en venta o alquiler a través de una amplia red de distribuidores profesionales, Esprinet es el grupo líder en el sur de Europa (Italia, España y Portugal), ocupa el cuarto puesto en Europa y se encuentra entre los diez primeros a nivel mundial.
Con más de 1800 empleados y una facturación de 4700 millones de euros en 2022, Esprinet (PRT:IM - ISIN IT0003850929) cotiza en la Bolsa italiana.

Comunicado disponible en www.esprinet.com y en www.emarketstorage.com.

Para más información:

ESPRINET S.p.A.

Tel. +39 02 404961

Paola Bramati

E-mail: paola.bramati@esprinet.com

Tel. +34 682 14 54 24

Silvia Sánchez

E-mail: silvia.sanchez@esprinet.com

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA RECLASIFICADA

(€/000)	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022	% Var.
Beneficios de contratos con clientes	1.905.839	2.178.625	-13%
Coste de las ventas sin costes financieros de cesiones	1.793.087	2.062.038	-13%
Costes financieros de cesiones de créditos ⁽¹⁾	7.305	1.801	>100%
Margen comercial bruto⁽²⁾	105.447	114.786	-8%
<i>Margen comercial bruto %</i>	<i>5,53%</i>	<i>5,27%</i>	
Costes de personal	46.991	44.914	5%
Costes operativos	33.374	31.934	5%
Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado⁽³⁾	25.082	37.938	-34%
<i>Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %</i>	<i>1,32%</i>	<i>1,74%</i>	
Amortizaciones	3.287	2.763	19%
Amortizaciones de derechos de uso de actividad (NIIF 16)	6.234	5.719	9%
Amortización de puesta en marcha	-	-	n/s
Beneficio operativo (EBIT) ajustado⁽³⁾	15.561	29.456	-47%
<i>Beneficio operativo (EBIT) ajustado %</i>	<i>0,82%</i>	<i>1,35%</i>	
Gastos no recurrentes ⁽⁴⁾	26.371	387	>100%
Beneficio operativo (EBIT)	(10.810)	29.069	<100%
<i>Beneficio operativo (EBIT) %</i>	<i>-0,57%</i>	<i>1,33%</i>	
Intereses pasivos de arrendamiento (NIIF 16)	1.708	1.646	4%
Otros gastos financieros netos	11.841	1.265	>100%
(Beneficios)/Pérdidas por cambio	(336)	1.362	<100%
Resultado antes de impuestos	(24.023)	24.796	<100%
Impuestos sobre la renta	2.884	6.764	-57%
Resultado neto	(26.907)	18.032	<100%
- de los cuales, minoritarios	-	-	n/s
- de los cuales, dominantes	(26.907)	18.032	<100%

NOTAS

- (1) Descuentos económicos por anticipaciones «sin recurso» de créditos comerciales en el ámbito de programas rotativos de factoring, confirming y titulación.
- (2) Bruto de las amortizaciones que por destino entrarían en el coste de las ventas.
- (3) Ajustado como partidas no recurrentes antes de la imposición.
- (4) De los cuales 26,4 millones de euros se incluyen en "Otros costes operativos" y, con referencia a 2022, de los cuales 0,4 millones de euros se incluyen en "Otros costes operativos".

(€/000)	H1 2023	H1 2022	Var. %
Ventas por Contratos con clientes	1,905,839	2,178,625	-13%
Beneficio Bruto	105,447	114,786	-8%
<i>Beneficio Bruto %</i>	<i>5.53%</i>	<i>5.27%</i>	
SG&A	80,502	76,848	5%
<i>SG&A %</i>	<i>4.22%</i>	<i>3.53%</i>	
EBITDA Ajustado	24,945	37,938	-34%
<i>EBITDA ajustado %</i>	<i>1.31%</i>	<i>1.74%</i>	
EBIT ajustado	15,424	29,456	-48%
<i>EBIT ajustado %</i>	<i>0.81%</i>	<i>1.35%</i>	
NIIF 16 gastos por intereses sobre arrendamientos	1,708	1,646	4%
Otros gastos (ingresos) financieros	4,895	1,265	>100%
Pérdidas (ganadas) por cambio de divisas	(336)	1,362	<100%
Beneficios antes de impuestos ajustados	9,157	25,183	-63%
<i>Beneficio antes de impuestos ajustado %</i>	<i>0.48%</i>	<i>1.14%</i>	
Impuestos sobre la renta	2,747	6,872	
Ingresos netos ajustados	6,410	18,311	-65%
<i>Ingresos Netos ajustados %</i>	<i>0.33%</i>	<i>0.83%</i>	
Costes No Recurrentes	33,317	279	>100%
Ingresos netos declarados	(26,907)	18,032	<100%
<i>Ingresos netos declarados %</i>	<i>-1.41%</i>	<i>0.83%</i>	

CUENTA DE RESULTADOS SEPARADA CONSOLIDADA

(€/000)	Primer semestre 2023	de los cuales, no recurrentes	Primer semestre 2022	de los cuales, no recurrentes
Beneficios de contratos con clientes	1.905.839	-	2.178.625	-
Coste de las ventas	(1.801.473)	-	(2.064.446)	-
Margen bruto	104.366	-	114.179	-
Coste de marketing y ventas	(38.934)	-	(36.341)	-
Costes generales y administrativos	(76.250)	(26.371)	(48.802)	(387)
(Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras	(129)	-	33	-
Resultado de explotación (EBIT)	(10.947)	(26.371)	29.069	(387)
(Gastos)/ingresos financieros	(13.213)	(6.946)	(4.273)	-
Resultado antes de impuestos	(24.160)	(33.317)	24.796	(387)
Impuestos	(2.747)	-	(6.764)	108
Resultado neto	(26.907)	(33.317)	18.032	(279)
- de los cuales, minoritarios	-	-	-	-
- de los cuales, dominantes	(26.907)	(33.317)	18.032	(279)
Beneficios netos por acción básicos (euros)	(0,54)		0,36	
Beneficios netos por acción diluidos (euros)	(0,54)		0,36	

CUENTA DE RESULTADOS GLOBAL CONSOLIDADA

(€/000)	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Resultado neto (A)	(26.907)	18.032
Otros componentes de la cuenta de resultados global que deben reclasificarse en la cuenta de resultados separada:		
- variación de la provisión «conversión en euros»	12	(4)
Otros componentes de la cuenta de resultados global que no deben reclasificarse en la cuenta de resultados separada:		
- variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	34	421
- impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	(8)	(101)
Otros componentes de la cuenta de resultados global (B)	38	316
Total de beneficios/(pérdidas) globales para el periodo (C=A+B)	(26.869)	18.348
- de los cuales, dominantes	(26.869)	18.348
- de los cuales, minoritarios	-	-

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA RECLASIFICADA

(€/000)	30/06/2023	31/12/2022
Capital inmovilizado	267.637	258.453
Capital circulante comercial neto	334.304	261.593
Otros activos/pasivos corrientes	8.013	(3.222)
Otros activos/pasivos no corrientes	(49.178)	(24.574)
Total de usos	560.776	492.250
Deudas financieras corrientes	164.001	82.163
Pasivos financieros por arrendamiento	11.583	10.740
(Activos)/Pasivos financieros corrientes por derivados	(1)	24
Créditos financieros a favor de sociedades de factoring	(139)	(3.207)
Deudas por adquisición de participaciones corrientes	834	2.455
Créditos financieros a favor de otros corrientes	(9.359)	(10.336)
Disponibilidad de efectivo	(130.259)	(172.185)
Deudas financieras corrientes netas	36.660	(90.346)
Deudas financieras no corrientes	66.068	71.118
Pasivos financieros por arrendamiento	103.836	101.661
Deudas por adquisición de participaciones no corrientes	600	600
Deudas financieras netas	207.164	83.033
Patrimonio neto	353.612	409.217
Total de fuentes	560.776	492.250

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA

(€/000)	30/06/2023	31/12/2022
ACTIVO		
Activos no corrientes		
Inmovilizado material	27.370	20.199
Derechos de uso de activos	109.420	106.860
Fondo de comercio	110.269	110.303
Inmovilizado inmaterial	9.098	9.652
Activos por impuestos anticipados	9.143	9.091
Créditos y otros activos no corrientes	2.337	2.348
	267.637	258.453
Activos corrientes		
Existencias	533.742	672.688
Créditos a favor de clientes	476.446	701.071
Créditos tributarios por impuestos corrientes	3.132	1.113
Otros créditos y activos corrientes	71.342	68.908
Activos por instrumentos derivados	1	-
Disponibilidad de efectivo	130.259	172.185
	1.214.922	1.615.965
Total de activos	1.482.559	1.874.418
PATRIMONIO NETO		
Capital	7.861	7.861
Provisiones	372.658	354.010
Resultado neto dominante	(26.907)	47.346
Patrimonio neto dominante	353.612	409.217
Patrimonio neto minoritario	-	-
Total de patrimonio neto	353.612	409.217
PASIVO		
Pasivos no corrientes		
Deudas financieras	66.068	71.118
Pasivos financieros por arrendamiento	103.836	101.661
Pasivos por impuestos diferidos	17.363	16.646
Deudas por pensiones	5.386	5.354
Deuda por adquisición de participaciones	600	600
Fondos no corrientes y otros pasivos	26.429	2.574
	219.682	197.953
Pasivos corrientes		
Deudas frente a proveedores	675.884	1.112.166
Deudas financieras	164.001	82.163
Pasivos financieros por arrendamiento	11.583	10.740
Deudas tributarias por impuestos corrientes	1.556	1.058
Pasivos financieros por derivados	-	24
Deudas por adquisición de participaciones	834	2.455
Fondos corrientes y otros pasivos	55.407	58.642
	909.265	1.267.248
TOTAL DEL PASIVO	1.128.947	1.465.201
Total de patrimonio neto y pasivo	1.482.559	1.874.418

INFORME FINANCIERO CONSOLIDADO

(euro/000)	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Flujo monetario de la actividad del ejercicio (D=A+B+C)	(76.580)	(447.544)
Flujo de caja del resultado operativo (A)	20.288	38.409
Beneficio operativo de actividades en funcionamiento	(10.947)	29.069
Amortizaciones y otras desvalorizaciones del inmovilizado	9.521	8.481
Variación neta de fondos	(120)	(122)
Provisión para impuestos a plazos	23.919	-
Variación no financiera de deudas de pensiones	(28)	(77)
Costes no monetarios de planes de participación	(2.057)	1.058
Flujo generado/(absorbido) del capital circulante (B)	(90.314)	(474.833)
(Incremento)/disminución de las existencias	138.946	(251.479)
(Incremento)/disminución de los créditos a favor de clientes	224.625	79.125
(Incremento)/disminución de otras actividades corrientes	(8.498)	6.115
Incremento/(disminución) de las deudas frente a proveedores	(436.301)	(309.003)
Incremento/(disminución) de otros pasivos corrientes	(9.086)	409
Otro flujo generado/(absorbido) de las actividades del ejercicio (C)	(6.554)	(11.120)
Intereses pagados	(5.706)	(2.063)
Intereses cobrados	401	62
Diferencias cambiarias	355	(1.095)
Impuestos	(1.604)	(8.024)
Flujo monetario de la actividad de inversión (E)	(9.894)	(5.137)
Inversión neta en inmovilizado material	(9.761)	(5.006)
Inversión neta en inmovilizado inmaterial	(144)	(225)
Inversión neta en otras actividades no corrientes	11	94
Flujo monetario de la actividad de financiación (F)	44.548	3.147
Financiación a medio/largo plazo obtenida	15.000	13.000
Reembolsos/renegociaciones de financiaciones a medio/largo plazo	(24.038)	(14.778)
Reembolsos de pasivos por arrendamiento	(6.057)	(5.487)
Variación de las deudas financieras	84.127	35.285
Variación de los créditos financieros y de los instrumentos derivados	4.021	1.453
Precio diferido adquisiciones	(1.587)	(1.739)
Distribución de dividendos	(26.918)	(24.587)
Flujo monetario neto del periodo (G=D+E+F)	(41.926)	(449.534)
Disponibilidad de efectivo al inicio del periodo	172.185	491.471
Flujo monetario neto del periodo	(41.926)	(449.534)
Disponibilidad de efectivo al final del periodo	130.259	41.937