

CADA VEZ MÁS CONCENTRADO EN SEGMENTOS DE ALTO MARGEN DE SOLUCIONES Y SERVICIOS A TRAVÉS DE LA DIVISIÓN V-VALLEY, EN EL TERCER TRIMESTRE, EL GRUPO ESPRINET REGISTRA UN NUEVO AUMENTO SUCESIVO EN EL MARGEN DE BENEFICIO BRUTO, A PESAR DE QUE EL ESCENARIO DEL MERCADO GLOBAL Y DE LAS TIC PLANTEA MUCHOS DESAFÍOS. PREVISIONES 2023 CONFIRMADAS.

9M 2023

Ventas procedentes de contratos con clientes: 2.744,9 M€, -15 % (9M 22: 3.217,7 M€)

EBITDA ajustado: 36,6 M€, -33 % (9M 22: 54,4 M€)

Beneficio neto ajustado¹: 8,4 M€, -66% (9M 22: 25 M€)

Ciclo de conversión de efectivo: 30 días (9M 22: 21 días)

ROCE: 7,3 % (9M 22: 11,0 %)

Situación financiera neta: negativa 260,6 M€ (9M 22: negativa 382,5 M€)

T3 2023

Ventas procedentes de contratos con clientes: 839,1 M€, -19 % (T3 22: 1.039,1 M€)

EBITDA ajustado: 11,7 M€, -29 % (T3 22: 16,4 M€)

Beneficio neto: 2,0 M€, -62 % (T3 22: 5,3 M€)

Vimercate (Monza Brianza), 13 de noviembre 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, ha aprobado la **Información periódica adicional a 30 de septiembre de 2023**, elaborada de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Alessandro Cattani, Consejero Delegado de ESPRINET: *«El ejercicio 2023 se caracteriza por fuertes tensiones geopolíticas y una inestabilidad persistente en el mercado de las TIC y es también un año de transición para Esprinet. Hemos acelerado la ejecución de nuestra estrategia que tiene como objetivo fortalecer la oferta de líneas de alto margen, también mediante el rediseño funcional de V-Valley, la división que se ocupa de Soluciones y Servicios. Gracias a esto, hoy podemos presumir de un considerable aumento global del Margen de Beneficio Bruto combinado con una progresiva optimización de costes. De esta forma, el Grupo sienta las bases de un deseado incremento futuro del margen EBITDA, adaptando su estrategia para no desaprovechar el impulso de la recuperación en los próximos años. De hecho, los analistas coinciden ahora en predecir una recuperación del mercado de Pantallas y Dispositivos en 2024, áreas en las que el Grupo tradicionalmente es más fuerte. A esta recuperación se suman también las oportunidades derivadas de un mercado de las TIC que ha cambiado profundamente, que en el futuro se cree que podrá confiar su crecimiento principalmente a cuatro áreas: IA generativa, Ciberseguridad, Everything as a Service y Sostenibilidad, todas las áreas que el reciente desarrollo de la división V-Valley permite controlar de una manera cada vez más eficaz».*

¹ Calculado bruto del coste no recurrente de 33,3 millones de euros (de los cuales 26,4 millones de euros son en concepto de impuestos y sanciones y 6,9 millones de euros son en concepto de intereses) incurrido por la matriz Esprinet S.p.A. en relación con el acuerdo transaccional alcanzado con la Agencia Tributaria para resolver extrajudicialmente los litigios en materia de IVA correspondientes a los ejercicios fiscales 2013-2017.

PRINCIPALES RESULTADOS CONSOLIDADOS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

En los nueve meses de 2023, las ventas por contratos con clientes se situaron en 2.744,9 millones de euros y supusieron un descenso del 15 % respecto al resultado del mismo período del año pasado (3.271,7 millones de euros). Los resultados del tercer trimestre (839,1 millones de euros, -19 % respecto al tercer trimestre de 2022) acentúan la caída registrada en el primer semestre del año (-13 % respecto a los primeros seis meses de 2022).

(€/millones)	9M 2023	9M 2022	% Var.
Italia	1.685,2	1.911,3	-12%
España	949,3	1.188,7	-20%
Portugal	79,6	74,8	6%
Otros países de la UE	17,5	29,7	-41%
Otros países fuera de la UE	13,3	13,2	1%
Ingresos de contratos con clientes	2.744,9	3.217,7	-15%

(€/millones)	T3 2023	T3 2022	% Var.
Italia	507,4	613,3	-17%
España	296,9	381,5	-22%
Portugal	23,8	26,0	-8%
Otros países de la UE	7,1	14,4	-51%
Otros países fuera de la UE	3,9	3,9	0%
Ingresos de contratos con clientes	839,1	1.039,1	-19%

ESPRINET registra unos ingresos en **Italia** de 1.685,2 millones de euros (-12 % respecto a los nueve meses de 2022) en un mercado cuyo rendimiento, según datos de Context, se está contrayendo un 5 % respecto al mismo período del año pasado: el resultado del tercer trimestre (-11 %) empeora aún más el escenario, tras la tendencia negativa de los seis primeros meses (-3 %). En **España**, los ingresos del Grupo ascendieron a 949,3 millones de euros, un -20 % respecto a 2022, en un mercado sustancialmente plano: la ventaja adquirida en el primer trimestre (+8%) desapareció con los resultados del segundo trimestre (+2 %) y con el descenso registrado en el período de julio-septiembre de 2023 (-9 %) **Portugal**, con unos ingresos de 79,6 millones de euros, crece un 6 %, en un mercado que en cambio registra un -6 %, con las siguientes tendencias trimestrales: -2 % en el T1 de 2023, -6 % en el T2 de 2023 y -9 % en el T3 de 2023.

(€/millones)	Ingresos de contratos con clientes				Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado				Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %		
	9M 2023	9M 2022	Var.	% Var.	9M 2023	9M 2022	Var.	% Var.	9M 2023	9M 2022	Var.
Pantallas	1.480,1	1.895,6	-415,5	-22%	9,1	16,9	-7,8	-46%	0,61%	0,89%	-0,28%
Dispositivos	617,2	693,0	-75,8	-11%	7,8	16,4	-8,6	-52%	1,26%	2,37%	-1,10%
Marca propia	29,6	42,2	-12,6	-30%	-3,0	-1,2	-1,8	150%	-10,14%	-2,84%	-7,29%
<i>Esprinet total</i>	<i>2.126,9</i>	<i>2.630,8</i>	<i>-503,9</i>	<i>-19%</i>	<i>13,9</i>	<i>32,1</i>	<i>-18,2</i>	<i>-57%</i>	<i>0,65%</i>	<i>1,22%</i>	<i>-0,57%</i>
Soluciones	610,4	576,5	33,9	6%	18,7	17,6	1,1	6%	3,06%	3,05%	0,01%
Servicios	7,6	10,4	-2,8	-27%	4,0	4,7	-0,7	-15%	52,63%	45,19%	7,44%
<i>V-Valley total</i>	<i>618,0</i>	<i>586,9</i>	<i>31,1</i>	<i>5%</i>	<i>22,7</i>	<i>22,3</i>	<i>0,4</i>	<i>2%</i>	<i>3,67%</i>	<i>3,80%</i>	<i>-0,13%</i>
Total	2.744,9	3.217,7	-472,8	-15%	36,6	54,4	-17,7	-33%	1,33%	1,69%	-0,36%

(€/millones)	Ingresos de contratos con clientes				Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado				Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %		
	T3 2023	T3 2022	Var.	% Var.	T3 2023	T3 2022	Var.	% Var.	T3 2023	T3 2022	Var.
Pantallas	459,4	607,1	-147,7	-24%	3,3	4,8	-1,5	-31%	0,72%	0,79%	-0,07%
Dispositivos	189,6	221,7	-32,0	-14%	1,8	6,1	-4,3	-70%	0,95%	2,75%	-1,80%
Marca propia	9,1	14,5	-5,4	-37%	-0,6	-0,5	-0,1	-20%	-6,59%	-3,45%	-3,15%
<i>Esprinet total</i>	<i>658,2</i>	<i>843,3</i>	<i>-185,1</i>	<i>-22%</i>	<i>4,5</i>	<i>10,4</i>	<i>-5,9</i>	<i>-57%</i>	<i>0,68%</i>	<i>1,23%</i>	<i>-0,55%</i>
Soluciones	178,5	190,7	-12,2	-6%	5,9	4,4	1,5	34%	3,31%	2,31%	1,00%
Servicios	2,4	5,1	-2,7	-53%	1,3	1,6	-0,3	-19%	54,17%	33,37%	22,79%
<i>V-Valley total</i>	<i>180,9</i>	<i>195,8</i>	<i>-14,9</i>	<i>-8%</i>	<i>7,2</i>	<i>6,0</i>	<i>1,2</i>	<i>20%</i>	<i>3,98%</i>	<i>3,06%</i>	<i>0,92%</i>
Total	839,1	1.039,1	-200,0	-19%	11,7	16,4	-4,7	-29%	1,39%	1,58%	-0,18%

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 nueve meses del año, las *Pantallas* (ordenadores de sobremesa, tabletas y smartphones) bajan un 22 %, en un mercado que retrocede un 9 %, según datos de Context.

El segmento de *Dispositivos* también registra una desaceleración en los tres trimestres (-11 %), casi en línea con la tendencia del mercado (-10 %).

Por otra parte, el Grupo muestra un aumento del 5 % 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 7 %. Los ingresos de *Soluciones* y *Servicios*, tras la aplicación de la norma contable NIIF 15, aumentan a 618,0 millones de euros frente a los 586,9 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 30 % de los ingresos en el segmento de *Marcas propias* en el período de enero-septiembre de 2023.

(€/millones)	9M 2023	9M 2022	% Var.
Retailers y E-Tailers (segmento de consumidores)	947,9	1.276,5	-26%
Revendedores de informática (segmento de Negocios)	1.951,2	2.140,6	-9%
<i>Ajustes de conciliación</i>	<i>(154,2)</i>	<i>(199,4)</i>	<i>-23%</i>
Ingresos de contratos con clientes	2.744,9	3.217,7	-15%

(€/millones)	T3 2023	T3 2022	% Var.
Retailers y E-Tailers (segmento de consumidores)	326,3	430,7	-24%
Revendedores de informática (segmento de Negocios)	592,0	686,2	-14%
<i>Ajustes de conciliación</i>	<i>(79,2)</i>	<i>(77,8)</i>	<i>2%</i>
Ingresos de contratos con clientes	839,1	1.039,1	-19%

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.

Finalmente, si analizamos **los segmentos de clientes**, a 30 de septiembre de 2023 el mercado del Sur de Europa registró un crecimiento del 1 % en el *Segmento Empresarial* (Revendedor de TI), reduciendo no obstante la ventaja acumulada a 30 de junio de 2023 (+5 % en comparación con los seis primeros meses de 2022). El *Segmento de Consumo* (Minorista, Minorista Electrónico), con el empeoramiento de los resultados del tercer trimestre (-16 %), marca un retraso del 11 % respecto a los nueve meses de 2022. En comparación con el mismo período del año anterior, los ingresos del Grupo mostraron las siguientes tendencias: el *Segmento de Negocio*, 1.951,2 millones de euros (-9 %), y el *Segmento de Consumo*, 947,9 millones de euros (-26 %).

El peso de las ventas a los revendedores de informática en los tres trimestres de 2023 se eleva al 67 % frente al 63 % del mismo período del año anterior, en línea con la estrategia del Grupo de reducir progresivamente el peso del canal con una mayor presión sobre el descuento.

El **margen comercial bruto** es de 154,1 millones de euros, -8 % en comparación con la cifra de los nueve meses de 2022 (167,9 millones de euros). El efecto del aumento del margen porcentual (5,61 % en el periodo enero-septiembre de 2023 frente al 5,22 % en el mismo periodo del año anterior y se situó en el 5,80 % en el tercer trimestre de 2023), 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 % a 30 de septiembre de 2022, no consigue compensar la reducción de las ventas. Este incremento es más significativo si tenemos en cuenta el impacto de los gastos financieros asociados 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 del coste no recurrente incurrido por la matriz Esprinet S.p.A. en relación con el acuerdo transaccional alcanzado con la Agencia Tributaria destinado a resolver extrajudicialmente los litigios formulados en materia de IVA para los períodos impositivos 2013-2017, es de 36,6 millones de euros, un -33 % frente a 54,4 millones de euros en los nueve meses del 2022. La incidencia sobre las ventas del 1,33 %, frente al 1,69 % del mismo período de 2022, rebaja el aumento del peso de los costes operativos (del 3,53 % a 30 de septiembre de 2022 al 4,28 % a 30 de septiembre de 2023) debido principalmente a los fenómenos inflacionistas y al ajuste de los convenios colectivos nacionales.

El **EBIT ajustado** se situó en 22,2 millones de euros (un -47 % frente a los 41,5 millones de euros del primer semestre de 2022) y se calcula antes de los costes no recurrentes arriba mencionados. La incidencia sobre las ventas descendió al 0,81 % del 1,29 % en el mismo periodo del año anterior.

El **EBIT** es de -4,2 millones de euros (<100 % con respecto al primer período de enero-septiembre de 2022). La incidencia sobre las ventas pasa al -0,15 % del 1,22 % en el mismo período del año anterior.

El **beneficio antes de impuestos ajustado** ascendió a 11,9 millones de euros, frente a 34,3 millones de euros a 30 de septiembre de 2022. Este resultado se ve afectado por el aumento de los costes financieros debido tanto al aumento de los tipos de interés ordenado por el Banco Central Europeo como al mayor nivel de endeudamiento relacionado principalmente con el mayor nivel de Capital Circulante Neto.

Los **beneficios netos** ajustados ascendieron a 8,4 millones de euros, frente a los 25 millones de euros en los nueve primeros meses de 2022.

El **beneficio por acción ordinaria**, que tiene en cuenta el impacto global de los costes incurridos por la sociedad matriz Esprinet S.p.A. en relación con el acuerdo transaccional alcanzado con la Agencia Tributaria destinado a resolver extrajudicialmente los litigios formulados en materia de IVA para los

períodos impositivos 2013-2017, por un total de 33,3 millones de euros, ascendió a -0,50 euros, frente a los 0,47 euros de los tres trimestres de 2022.

CICLO DE CONVERSIÓN DE EFECTIVO DE 30 DÍAS

El ciclo de conversión de efectivo³ se cierra a 30 días (-1 día en comparación con el S1 de 2023 y +9 días en comparación con T3 de 2022). En particular, se observan las siguientes dinámicas:

- días de rotación de las existencias en almacén (DSI): sin cambios en comparación con el S1 de 2023 (-3 días en comparación con el T3 de 2022),
- días de cobro de los clientes (DSO): +3 días en comparación con el S1 de 2023 (+11 días en comparación con el T3 de 2022),
- días de pago a proveedores (DPO): +4 días en comparación con el S1 de 2023 (-1 día en comparación con el T3 de 2022).

POSICION FINANCIERA NETA NEGATIVA EN 260,6 M€ (382,5 M€ EN EL T3 DE 2022)

La posición financiera neta es negativa en 260,6 millones de euros y se compara con la posición negativa en 382,5 millones de euros a 30 de septiembre de 2022 y negativa en 207,2 millones de euros a 30 de junio de 2023. Se produce la mejora en comparación con el final del tercer trimestre de 2022 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 períodos 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 septiembre de 2023, cuantificable en 244,0 millones de euros (404,3 millones de euros a 30 de septiembre de 2022 y 364,2 millones de euros a 30 de junio de 2023).

EL ROCE SE SITÚA EN EL 7,3 %

El ROCE se sitúa en el 7,3 %, en comparación con el 11,0 % de los nueve primeros meses 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 (+27 %) principalmente por el incremento del capital corriente neto medio.

(€/millones)	9M 2023	9M 2022
Beneficio operativo (EBIT ajustado) LTM ⁴	51,6	63,4
NOPAT ⁵	38,7	46,0
Capital invertido neto medio ⁶	529,6	416,3
Retorno del capital empleado (ROCE) ⁷	7,3%	11,0%

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.

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.

PERSPECTIVAS PARA 2023

Al igual que los primeros seis meses del año, el tercer trimestre también se caracterizó por un contexto de fuerte inestabilidad geopolítica y macroeconómica. En los meses de julio, agosto y septiembre el sector de las TIC registró un empeoramiento secuencial de la caída de volúmenes iniciada a finales de 2022 en las tres geografías en las que opera el Grupo y en Europa en general. La continua presión inflacionaria y el aumento de los tipos de interés, así como la incertidumbre del contexto, han pesado sobre las decisiones de gasto de los consumidores y las decisiones de inversión de las empresas, registrando una nueva contracción y posponiendo las perspectivas de recuperación hasta el próximo año.

Aunque el escenario global y los impactos en el sector de las TIC son cada trimestre más complejos, la continua progresión de la estrategia del Grupo hacia segmentos de productos y clientes de alto valor añadido y la contención de costes están permitiendo compensar, aunque sea parcialmente, la desaceleración en el mercado.

Teniendo en cuenta lo descrito anteriormente, sin considerar un posible empeoramiento de la situación económica en el contexto de fuertes tensiones internacionales, y considerando las estimaciones de los analistas del sector que prevén un cuarto trimestre aún bajo presión, el Grupo, confiado en la eficacia de su estrategia, confirma la *orientación* para 2023 del EBITDA ajustado en el rango entre 70 y 80 millones de euros, volviendo aproximadamente a los valores del ejercicio 2020, pero con un *Margen de Beneficio Bruto* muy superior.

El Grupo Esprinet también anuncia que en 2024, tras la Junta General de Accionistas y la renovación del Consejo de Administración, presentará una revisión del Plan Industrial a la luz de las condiciones profundamente modificadas del escenario macroeconómico y geopolítico, así como de los efectos relacionados en el sector de las TIC, en los que se basaron las estimaciones de crecimiento para 2024. Los impactos negativos de la inflación, del coste del dinero y la imprevisibilidad claramente han remodelado las oportunidades de desarrollo futuro. Las áreas que anteriormente mostraban importantes tendencias de crecimiento ahora son menos atractivas. Sin embargo, hay nuevas áreas emergentes caracterizadas por un fuerte ritmo de innovación y un notable impulso hacia la subcontratación: inteligencia artificial, ciberseguridad, todo como servicio y sostenibilidad. El sector de las TIC también está conquistando adyacencias, aprovechándose de las oportunidades que se derivan de la convergencia de algunos sectores hacia el *tecnológico*: la eficiencia energética y las energías renovables y la movilidad eléctrica son un ejemplo. Por ello, el Grupo Esprinet está adaptando su estrategia con la misma rapidez, preparándose para afrontar los retos de la recuperación prevista para el próximo año y del nuevo escenario del mercado.

El directivo responsable de la redacción de los documentos contables de la sociedad, Stefano Mattioli, declara, a efectos del apartado 2 del artículo 154-bis del Decreto Legislativo italiano n.º 58/1998 (TUF: Ley de Finanzas Consolidadas), que la información contable incluida en el presente comunicado se corresponde con las conclusiones documentales y con los libros y datos 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 1.700 empleados y una facturación de 4.700 millones de euros en 2021, Esprinet (PRT:IM - ISIN IT0003850929) cotiza en la Bolsa italiana.

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

Para más información:

CORPORATE COMMUNICATION

ESPRINET S.p.A.

Tel. +39 02 404961

Paola Bramati

paola.bramati@esprinet.com

Tel +34 682 145 424

Silvia Sánchez

silvia.sanchez@esprinet.com

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA RECLASIFICADA

(€/000)	9 meses 2023	9 meses 2022	% Var.	Tercer trimestre 2023	Tercer trimestre 2022	% Var.
Beneficios de contratos con clientes	2.744.938	3.217.700	-15%	839.099	1.039.075	-19%
Coste de las ventas sin costes financieros de cesiones	2.580.000	3.046.583	-15%	786.913	984.545	-20%
Costes financieros de cesiones de créditos ⁽¹⁾	10.828	3.193	>100%	3.523	1.392	>100%
Margen comercial bruto⁽²⁾	154.110	167.924	-8%	48.663	53.138	-8%
<i>Margen comercial bruto %</i>	<i>5,61%</i>	<i>5,22%</i>		<i>5,80%</i>	<i>5,11%</i>	
Costes de personal	67.921	64.643	5%	20.930	19.729	6%
Costes operativos	49.586	48.929	1%	16.075	16.995	-5%
Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado⁽³⁾	36.603	54.352	-33%	11.658	16.414	-29%
<i>Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %</i>	<i>1,33%</i>	<i>1,69%</i>		<i>1,39%</i>	<i>1,58%</i>	
Amortizaciones	5.059	4.232	20%	1.772	1.469	21%
Amortizaciones de derechos de uso de actividad (NIIF 16)	9.389	8.576	9%	3.155	2.857	10%
Amortización de puesta en marcha	-	-	n/s	-	-	n/s
Resultado de explotación (EBIT) ajustado⁽³⁾	22.155	41.544	-47%	6.731	12.088	-44%
<i>Resultado de explotación (EBIT) ajustado %</i>	<i>0,81%</i>	<i>1,29%</i>		<i>0,80%</i>	<i>1,16%</i>	
Gastos no recurrentes ⁽⁴⁾	26.371	2.341	>100%	-	1.954	100%
Resultado de explotación (EBIT)	(4.216)	39.203	<100%	6.731	10.134	-34%
<i>Resultado de explotación (EBIT) %</i>	<i>-0,15%</i>	<i>1,22%</i>		<i>0,80%</i>	<i>0,98%</i>	
Intereses pasivos de arrendamiento (NIIF 16)	2.545	2.447	4%	837	801	4%
Otros gastos financieros netos	14.445	2.152	>100%	2.604	887	>100%
(Beneficios)/Pérdidas por cambio	204	2.625	-92%	540	1.263	-57%
Resultado antes de impuestos	(21.410)	31.979	<100%	2.750	7.183	-62%
Impuestos sobre la renta	3.491	8.658	-60%	744	1.894	-61%
Resultado neto	(24.901)	23.321	<100%	2.006	5.289	-62%
- de los cuales, minoritarios	-	-	n/s	-	-	n/s
- de los cuales, dominantes	(24.901)	23.321	<100%	2.006	5.289	-62%

NOTAS

- (1) Descuentos económicos por anticipaciones «pro soluto» de créditos comerciales en el ámbito de programas rotativos de factoring, confirming y titulización.
- (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 2,3 millones de euros se incluyen en «Otros costes operativos».

(€/000)	9 meses 2023	9 meses 2022	Var. %	Tercer trimester 2023	Tercer trimester 2022	Var. %
Ventas por Contratos con clientes	2.744.938	3.217.700	-15%	839.099	1.039.075	-19%
Beneficio Bruto	154.110	167.924	-8%	48.663	53.138	-8%
<i>Beneficio Bruto %</i>	<i>5,61%</i>	<i>5,22%</i>		<i>5,80%</i>	<i>5,11%</i>	
SG&A	117.507	113.572	3%	37.005	36.724	1%
<i>SG&A %</i>	<i>4,28%</i>	<i>3,53%</i>		<i>4,41%</i>	<i>3,53%</i>	
EBITDA Ajustado	36.603	54.352	-33%	11.658	16.414	-29%
<i>EBITDA ajustado %</i>	<i>1,33%</i>	<i>1,69%</i>		<i>1,39%</i>	<i>1,58%</i>	
EBIT Ajustado	22.155	41.544	-47%	6.731	12.088	-44%
<i>EBIT ajustado %</i>	<i>0,81%</i>	<i>1,29%</i>		<i>0,80%</i>	<i>1,16%</i>	
NIIF 16 gastos por intereses sobre arrendamientos	2.545	2.447	4%	837	801	4%
Otros gastos (ingresos) financieros	7.499	2.152	>100%	2.604	887	>100%
Pérdidas (ganadas) por cambio de divisas	204	2.625	-92%	540	1.263	-57%
Beneficios antes de impuestos ajustados	11.907	34.320	-65%	2.750	9.137	-70%
<i>Beneficio antes de impuestos ajustado %</i>	<i>0,43%</i>	<i>1,07%</i>		<i>0,33%</i>	<i>0,88%</i>	
Impuestos sobre la renta	3.491	9.311		744	2.439	
Ingresos netos ajustados	8.416	25.009	-66%	2.006	6.698	-70%
<i>Ingresos Netos ajustados %</i>	<i>0,31%</i>	<i>0,78%</i>		<i>0,24%</i>	<i>0,64%</i>	
Costes No Recurrentes	33.317	1.688	>100%	-	1.409	>100%
Ingresos netos declarados	(24.901)	23.321	<100%	2.006	5.289	-62%
<i>Ingresos netos declarados %</i>	<i>-0,91%</i>	<i>0,72%</i>		<i>0,24%</i>	<i>0,51%</i>	

CUENTA DE RESULTADOS SEPARADA CONSOLIDADA

(€/000)	9 meses 2023	de los cuales, no recurrentes	9 meses 2022	de los cuales, no recurrentes
Beneficios de contratos con clientes	2.744.938	-	3.217.700	-
Coste de las ventas	(2.592.540)	-	(3.050.712)	-
Margen bruto	152.398	-	166.988	-
Coste de marketing y ventas	(55.995)	-	(52.539)	-
Costes generales y administrativos	(100.024)	(26.371)	(74.642)	(2.341)
(Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras	(595)	-	(604)	-
Resultado de explotación (EBIT)	(4.216)	(26.371)	39.203	(2.341)
(Gastos)/ingresos financieros	(17.194)	(6.946)	(7.224)	-
Resultado antes de impuestos	(21.410)	(33.317)	31.979	(2.341)
Impuestos	(3.491)	-	(8.658)	653
Resultado neto	(24.901)	(33.317)	23.321	(1.688)
- de los cuales, minoritarios	-	-	-	-
- de los cuales, dominantes	(24.901)	(33.317)	23.321	(1.688)
Beneficios netos por acción básicos (euros)	(0,50)		0,47	
Beneficios netos por acción diluidos (euros)	(0,50)		0,47	

CUENTA DE RESULTADOS GLOBAL CONSOLIDADA

(€/000)	9 meses 2023	9 meses 2022
Resultado neto (A)	(24.901)	23.321
Otros componentes de la cuenta de resultados global que deben reclasificarse en la cuenta de resultados separada:		
- variación de la provisión «conversión en euros»	17	46
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»	280	630
- impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	(67)	(151)
Otros componentes de la cuenta de resultados global (B)	230	525
Total de beneficios/(pérdidas) globales para el periodo (C=A+B)	(24.671)	23.846
- de los cuales, dominantes	(24.671)	23.846
- de los cuales, minoritarios	-	-

CUENTA DE RESULTADOS SEPARADA CONSOLIDADA DEL TERCER TRIMESTRE

(€/000)	Tercer trimestre 2023	de los cuales, no recurrentes	Tercer trimestre 2022	de los cuales, no recurrentes
Beneficios de contratos con clientes	839.099	-	1.039.075	-
Coste de las ventas	(791.067)	-	(986.266)	-
Margen bruto	48.032	-	52.809	-
Coste de marketing y ventas	(17.061)	-	(16.198)	-
Costes generales y administrativos	(23.774)	-	(25.840)	(1.954)
(Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras	(466)	-	(637)	-
Resultado de explotación (EBIT)	6.731	-	10.134	(1.954)
(Gastos)/ingresos financieros	(3.981)	-	(2.951)	-
Resultado antes de impuestos	2.750	-	7.183	(1.954)
Impuestos	(744)	-	(1.894)	545
Resultado neto	2.006	-	5.289	(1.409)
- de los cuales, minoritarios	-	-	-	-
- de los cuales, dominantes	2.006	-	5.289	(1.409)
Beneficios netos por acción básicos (euros)	0,04	-	0,11	-
Beneficios netos por acción diluidos (euros)	0,04	-	0,11	-

CUENTA DE RESULTADOS GLOBAL CONSOLIDADA DEL TERCER TRIMESTRE

(€/000)	Tercer trimestre 2023	Tercer trimestre 2022
Resultado neto (A)	2.006	5.289
Otros componentes de la cuenta de resultados global que deben reclasificarse en la cuenta de resultados separada:		
- variación de la provisión «conversión en euros»	5	50
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»	246	209
- impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	(59)	(50)
Otros componentes de la cuenta de resultados global (B)	192	209
Total de beneficios/(pérdidas) globales para el periodo (C=A+B)	2.198	5.498
- de los cuales, dominantes	2.198	5.498
- de los cuales, minoritarios	-	-

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA RECLASIFICADA

(€/000)	30/09/2023	31/12/2022
Capital inmovilizado	274.218	258.453
Capital circulante comercial neto	381.021	261.593
Otros activos/pasivos corrientes	9.355	(3.222)
Otros activos/pasivos no corrientes	(48.031)	(24.574)
Total de usos	616.563	492.250
Deudas financieras corrientes	189.388	82.163
Pasivos financieros por arrendamiento	11.696	10.740
(Activos)/Pasivos financieros corrientes por derivados	(7)	24
Activos financieros mantenidos para negociar	(114)	-
Créditos financieros a favor de sociedades de factoring	(83)	(3.207)
Deudas por adquisición de participaciones corrientes	8.393	2.455
Créditos financieros a favor de otros corrientes	(9.097)	(10.336)
Disponibilidad de efectivo	(114.373)	(172.185)
Deudas financieras corrientes netas	85.803	(90.346)
Deudas financieras no corrientes	72.983	71.118
Pasivos financieros por arrendamiento	101.198	101.661
Deudas por adquisición de participaciones no corrientes	600	600
Deudas financieras netas	260.584	83.033
Patrimonio neto	355.979	409.217
Total de fuentes	616.563	492.250

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA

(€/000)	30/09/2023	31/12/2022
ACTIVO		
Activos no corrientes		
Inmovilizado material	27.855	20.199
Derechos de uso de activos	106.682	106.860
Fondo de comercio	118.768	110.303
Inmovilizado inmaterial	8.784	9.652
Activos por impuestos anticipados	9.459	9.091
Créditos y otros activos no corrientes	2.670	2.348
	274.218	258.453
Activos corrientes		
Existencias	614.222	672.688
Créditos a favor de clientes	548.479	701.071
Créditos tributarios por impuestos corrientes	4.835	1.113
Otros créditos y activos corrientes	70.845	68.908
Activos por instrumentos derivados	7	-
Activos financieros mantenidos para negociar	114	-
Disponibilidad de efectivo	114.373	172.185
	1.352.875	1.615.965
Total de activos	1.627.093	1.874.418
PATRIMONIO NETO		
Capital	7.861	7.861
Provisiones	373.019	354.010
Resultado neto dominante	(24.901)	47.346
Patrimonio neto dominante	355.979	409.217
Patrimonio neto minoritario	-	-
Total de patrimonio neto	355.979	409.217
PASIVO		
Pasivos no corrientes		
Deudas financieras	72.983	71.118
Pasivos financieros por arrendamiento	101.198	101.661
Pasivos por impuestos diferidos	17.757	16.646
Deudas por pensiones	5.403	5.354
Deuda por adquisición de participaciones	600	600
Fondos no corrientes y otros pasivos	24.871	2.574
	222.812	197.953
Pasivos corrientes		
Deudas frente a proveedores	781.680	1.112.166
Deudas financieras	189.388	82.163
Pasivos financieros por arrendamiento	11.696	10.740
Deudas tributarias por impuestos corrientes	1.510	1.058
Pasivos financieros por derivados	-	24
Deudas por adquisición de participaciones	8.393	2.455
Fondos corrientes y otros pasivos	55.635	58.642
	1.048.302	1.267.248
TOTAL DEL PASIVO	1.271.114	1.465.201
Total de patrimonio neto y pasivo	1.627.093	1.874.418

INFORME FINANCIERO CONSOLIDADO

(euro/000)	9 meses 2023	9 meses 2022
Flujo monetario de la actividad del ejercicio (D=A+B+C)	(109.953)	(568.334)
Flujo de caja del resultado operativo (A)	30.939	53.460
Beneficio operativo de actividades en funcionamiento	(4.216)	39.203
Amortizaciones y otras desvalorizaciones del inmovilizado	14.448	12.808
Variación neta de fondos	(146)	(63)
Provisión para impuestos a plazos	22.833	-
Variación no financiera de deudas de pensiones	(93)	(74)
Costes no monetarios de planes de participación	(1.887)	1.586
Flujo generado/(absorbido) del capital circulante (B)	(130.104)	(607.030)
(Incremento)/disminución de las existencias	63.696	(264.451)
(Incremento)/disminución de los créditos a favor de clientes	161.750	35.693
(Incremento)/disminución de otras actividades corrientes	(7.764)	3.544
Incremento/(disminución) de las deudas frente a proveedores	(335.924)	(388.194)
Incremento/(disminución) de otros pasivos corrientes	(11.862)	6.378
Otro flujo generado/(absorbido) de las actividades del ejercicio (C)	(10.788)	(14.764)
Intereses pagados	(8.055)	(3.263)
Intereses cobrados	712	78
Diferencias cambiarias	139	(2.369)
Impuestos	(3.584)	(9.210)
Flujo monetario de la actividad de inversión (E)	(16.546)	(8.611)
Inversión neta en inmovilizado material	(11.494)	(8.414)
Inversión neta en inmovilizado inmaterial	(152)	(294)
Inversión neta en otras actividades no corrientes	(313)	97
Combinación de negocios con filiales	(4.587)	-
Flujo monetario de la actividad de financiación (F)	68.687	150.843
Financiación a medio/largo plazo obtenida	23.000	13.000
Reembolsos/renegociaciones de financiaciones a medio/largo plazo	(26.220)	(20.757)
Reembolsos de pasivos por arrendamiento	(8.993)	(8.110)
Variación de las deudas financieras	106.019	195.805
Variación de los créditos financieros y de los instrumentos derivados	4.963	(2.276)
Precio diferido adquisiciones	(2.286)	(2.039)
Distribución de dividendos	(27.796)	(24.780)
Flujo monetario neto del periodo (G=D+E+F)	(57.812)	(426.102)
Disponibilidad de efectivo al inicio del periodo	172.185	491.471
Flujo monetario neto del periodo	(57.812)	(426.102)
Disponibilidad de efectivo al final del periodo	114.373	65.369

Certificación del directivo encargado de la información financiera periódica adicional

DECLARACIÓN CONFORME AL ART. 154-bis, apartado 2, del TUF

ASUNTO: Información financiera periódica adicional al 30 de septiembre de 2023

El abajo firmante Stefano Mattioli, directivo encargado de la preparación de los documentos contables societarios de la Sociedad

ESPRINET S.p.A.

en cumplimiento de lo dispuesto en el segundo apartado del art. 154 bis del «Texto refundido de las disposiciones sobre intermediación financiera»

CERTIFICA

que la información financiera periódica adicional al 30 de septiembre de 2023 corresponde a los hallazgos documentales, libros y registros contables.

En Vimercate, a 13 de noviembre de 2023

El directivo encargado de la preparación
de los documentos contables societarios

(Stefano Mattioli)