

Comunicado de prensa de conformidad con el Reglamento Consob n.º 11971/99

EN UN CONTEXTO DE MERCADO ADVERSO, EL GRUPO HA SIDO CAPAZ DE MEJORAR SIGNIFICATIVAMENTE SU MARGEN DE BENEFICIO BRUTO, TAMBIÉN CENTRÁNDOSE EN SEGMENTOS CON ALTA RENTABILIDAD COMO SOLUCIONES Y SERVICIOS

PROPUESTA DE NO DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS CONVOCADA LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA

- INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES: 3.985,2 mill. €, -15 % (2022: 4684,2 mill. €)
- EBITDA AJUSTADO: 64,1 mill. €, -29 % (2022: 90,7 mill. €)
- EBIT AJUSTADO: 44,1 mill. €, -40 % (2022: 73,4 mill. €)
- BENEFICIO NETO AJUSTADO¹: 24,2 mill. €, -51 % (2022: 49,3 mill. €)
- ROCE: 6,9 % (2022: 13,3 %)
- CICLO DE CONVERSIÓN DE EFECTIVO: 28 días (2022: 26 días)
- PFN: positiva en 15,5 mill. € (2022: negativa en 83 mill. €)

Vimercate (Monza Brianza), 12 de marzo de 2024 – 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 los **Estados Financieros Consolidados y el Proyecto de Estados Financieros a 31 de diciembre de 2023**, elaborados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Alessandro Cattani, Consejero Delegado de ESPRINET: *«El año fiscal 2023 resultó ser particularmente complicado para el sector TIC, especialmente en el segmento de Consumo, pero a pesar de todo ello el Grupo ha sabido mejorar el margen de beneficio bruto, el cual ha pasado de un 5,22 % en 2022 a un 5,54 % en 2023. Este resultado es el fruto de nuestra capacidad para captar la demanda sensible en segmentos con alto margen de beneficio como Soluciones y Servicios. La Posición Financiera Neta también ha mejorado significativamente respecto al ejercicio fiscal 2022 y al 30 de septiembre de 2023, siendo hoy positiva en 15,5 millones de euros, gracias a la contención del nivel de capital circulante neto invertido.*

A pesar del contexto aún incierto, los analistas del sector consideran que el mercado mantiene interesantes perspectivas de crecimiento a medio y largo plazo. Por ello, el Grupo Esprinet está adaptando su estrategia y preparándose para afrontar los retos que ofrece el nuevo contexto de mercado y la recuperación prevista para 2024.»

PRINCIPALES RESULTADOS CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

En 2023, los **Ingresos por contratos con clientes** se situaron en 3.985,2 millones de euros y supusieron un descenso del 15 % respecto al año anterior (4.684,2 millones de euros). El último

¹ Calculado sin deducir los gastos no recurrentes relativos a: los costes afrontados por la empresa matriz Esprinet S.p.A. para la firma del acuerdo definitivo con la Agencia Tributaria destinado a resolver extrajudicialmente las reclamaciones formuladas en materia de IVA para los periodos impositivos 2013-2017 de 33,3 millones de euros; una provisión extraordinaria para una posición crediticia y el programa de reorganización de la estructura directiva iniciado a finales de 2023 y destinado a reducir estructuralmente los gastos operativos del Grupo; una provisión extraordinaria para una posición crediticia de 2,6 millones de euros; el programa de reorganización de la estructura directiva iniciado a finales de 2023 por un importe de 1,1 millones de euros.

trimestre registró unos ingresos de 1.240,2 millones de euros, un 15 % menos que en el mismo periodo del año anterior (1.466,5 millones de euros).

(millones de €)	2023	2022	% de variación
Italia	2467,8	2751,7	-10 %
España	1367,6	1749,6	-22 %
Portugal	106,9	126,5	-15 %
Otros países de la UE	24,2	36,9	-34 %
Otros países fuera de la UE	18,7	19,5	-4 %
Ingresos por contratos con clientes	3985,2	4684,2	-15 %

(millones de €)	T4 2023	T4 2022	% de variación
Italia	782,6	840,4	-7 %
España	418,3	560,9	-25 %
Portugal	27,3	51,7	-47 %
Otros países de la UE	6,7	7,2	-7 %
Otros países fuera de la UE	5,4	6,3	-14 %
Ingresos por contratos con clientes	1240,3	1466,5	-15 %

Italia, con unos ingresos de 2.467,8 millones de euros, disminuye un 10 % en comparación con 2022 en un mercado de distribución que, según la empresa de investigación inglesa Context, con una facturación de 9.200 millones de euros se reduce en un 4 %. En **España**, los ingresos del Grupo ascendieron a 1.367,6 millones de euros, un 22 % menos respecto a 2022, en un mercado con una desaceleración de un 2 % hasta los 7.100 millones de euros de facturación. **Portugal** se sitúa en 106,9 millones de euros, un 15 % menos respecto a 2022, mientras que el mercado total de la distribución, de unos 1.700 millones de euros, marca un -5 %.

(millones de €)	Ingresos por contratos con clientes				EBITDA ajustado				% de EBITDA ajustado		
	2023	2022	Variación	% de variación	2023	2022	Variación	% de variación	2023	2022	Variación
Pantallas	2128,2	2722,2	-594,1	-22 %	19,2	30,9	-11,7	-38 %	0,90 %	1,14 %	-0,23 %
Dispositivos	896,1	1003,5	-107,4	-11 %	13,9	22,9	-9,0	-39 %	1,55 %	2,28 %	-0,73 %
Marcas propias	40,7	58,4	-17,7	-30 %	-3,8	-1,4	-2,4	<100 %	-9,34 %	-2,40 %	-6,94 %
<i>Total Esprinet</i>	<i>3065,0</i>	<i>3784,1</i>	<i>-719,2</i>	<i>-19 %</i>	<i>29,3</i>	<i>52,4</i>	<i>-23,1</i>	<i>-44 %</i>	<i>0,96 %</i>	<i>1,38 %</i>	<i>-0,43 %</i>
Soluciones	907,0	882,8	24,2	3 %	29,6	31,9	-2,3	-7 %	3,26 %	3,61 %	-0,35 %
Servicios	13,2	17,3	-4,1	-24 %	5,2	6,4	-1,2	-19 %	39,39 %	36,99 %	2,40 %
<i>Total V-Valley</i>	<i>920,2</i>	<i>900,1</i>	<i>20,1</i>	<i>2 %</i>	<i>34,8</i>	<i>38,3</i>	<i>-3,5</i>	<i>-9 %</i>	<i>3,78 %</i>	<i>4,26 %</i>	<i>-0,47 %</i>
Total	3985,2	4684,2	-699,1	-15 %	64,1	90,7	-26,6	-29 %	1,61 %	1,94 %	-0,33 %

(millones de €)	Ingresos por contratos con clientes				EBITDA ajustado				% de EBITDA ajustado		
	T4 2023	T4 2022	Variación	% de variación	T4 2023	T4 2022	Variación	% de variación	T4 2023	T4 2022	Variación
Pantallas	648,1	826,6	-178,6	-22 %	10,1	14,0	-3,9	-28 %	1,56 %	1,69 %	-0,14 %
Dispositivos	278,9	310,5	-31,6	-10 %	6,1	6,5	-0,4	-6 %	2,19 %	2,09 %	0,09 %
Marcas propias	11,1	16,2	-5,2	-32 %	-0,8	-0,1	-0,7	>100 %	-7,24 %	-0,62 %	-6,62 %

<i>Total Esprinet</i>	938,0	1153,3	-215,3	-19 %	15,4	20,4 %	-5,0 %	-25 %	1,64 %	1,77 %	-0,13 %
Soluciones	296,6	306,3	-9,7	-3 %	10,9	14,2	-3,3	-23 %	3,67 %	4,64 %	-0,96 %
Servicios	5,6	6,9	-1,3	-19 %	1,2	1,7	-0,5	-29 %	21,43 %	24,64 %	-3,21 %
<i>Total V-Valley</i>	302,2	313,2	-11,0	-4 %	12,1	15,9	-3,8	-24 %	4,00 %	5,08 %	-1,07 %
Total	1240,2	1466,5	-226,3	-15 %	27,5	36,3	-8,8	-24 %	2,22 %	2,48 %	-0,26 %

Atendiendo a la evolución de las **líneas de negocio** en las que opera el Grupo, según la segmentación introducida el año pasado en «cinco pilares», en 2023 las *Pantallas* (PC, tablets y smartphones) bajan en un 22 % y, por su parte, el mercado, según datos de Context, lo hace en un 7 %.

El segmento de *Dispositivos* también registra una desaceleración en 2023 (-11 %), casi en línea con la tendencia del mercado (-11 %).

Los segmentos de *Soluciones* y *Servicios* presentaron en conjunto un aumento del 2 % en un mercado que, conforme a lo medido por la empresa de investigación inglesa Context, registró un +7 %.

Los ingresos de *Soluciones* y *Servicios* ascendieron a 920,2 millones de euros respecto a los 900,1 millones de euros de 2022 y, de acuerdo con la estrategia del Grupo de centrarse en líneas de negocio con elevado margen de beneficio, su incidencia en las ventas totales escaló hasta el 23 % (19 % en 2022 y 16 % en 2021). Las *Soluciones* se confirman como la línea de negocio que genera más EBITDA ajustado² en valor absoluto.

(millones de €)	2023	2022	% de variación
Minoristas y minoristas de comercio electrónico (segmento de consumo)	1342,7	1837,0	-27 %
Revendedores de informática (segmento de negocios)	2832,1	3059,6	-7 %
<i>Ajustes de conciliación</i>	(189,6)	(212,4)	-11 %
Ingresos por contratos con clientes	3985,2	4684,2	-15 %

(millones de €)	T4 2023	T4 2022	% de variación
Minoristas y minoristas de comercio electrónico (segmento de consumo)	394,8	560,5	-30 %
Revendedores de informática (segmento de negocios)	880,9	919,0	-4 %
<i>Ajustes de conciliación</i>	(35,5)	(13,0)	171 %
Ingresos por contratos con clientes	1240,2	1466,5	-15 %

Por último, si nos fijamos en los **segmentos de clientes**, en 2023 el mercado del sur de Europa registró un crecimiento del 2 % en el *segmento business* (revendedor de informática) y un descenso del 12 % en el *segmento de consumo* (Retailer, E-tailer), que empeora aún más en comparación con el cierre de septiembre de 2023 (-11 %). Los ingresos del Grupo, en comparación con el mismo periodo del año anterior, mostraron las siguientes tendencias: el *segmento business*, 2.832,1 millones de euros (-7 %), y el *segmento de consumo*, 1.342,7 millones de euros (-27 %).

El peso de las ventas a revendedores de informática en 2023 subió hasta un 68 % (62 % en 2022 y 55 % en 2021), reduciéndose progresivamente el peso del segmento de consumo cuanto mayor es la presión en los descuentos.

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 el total de ingresos. Los resultados no están auditados.

El **margen bruto** ascendió a 220,8 millones de euros, -10 % con respecto a 2022 (244,3 millones de euros). El efecto del aumento del margen porcentual (5,54 % en 2023 frente al 5,22 % del año anterior), consecuencia de una mayor incidencia de las categorías de productos con un elevado margen de beneficio que, en línea con la estrategia del Grupo, aumentaron su peso en los ingresos hasta un 47 % (42 % en 2022), no consigue compensar la reducción de las ventas. Este incremento es más significativo si tenemos en cuenta el impacto de los costes financieros 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 sin tener en cuenta los gastos no recurrentes, equivale a 64,1 millones de euros, un 29 % menos que los 90,7 millones de euros de 2022.³ Los gastos no recurrentes se refieren a los costes afrontados por la empresa matriz Esprinet S.p.A. en la firma del acuerdo definitivo con la Agencia Tributaria destinado a resolver extrajudicialmente las reclamaciones formuladas en materia de IVA para los periodos impositivos 2013-2017⁴; a una provisión extraordinaria para una posición crediticia y al programa de reorganización de la estructura de gestión iniciado a finales de 2023 y destinado a reducir estructuralmente los gastos operativos del Grupo.

La incidencia sobre los ingresos se sitúa aproximadamente en el 1,61 %, frente al 1,94 % de 2022, debido también al aumento del peso de los gastos operativos (del 3,28 % en 2022 al 3,93 % en 2023) como consecuencia principalmente de las adquisiciones de Sifar Group S.r.l. en Italia y Lidera Network S.L. en España realizadas en agosto de 2023.

El **EBIT ajustado**, calculado antes de los 30,1 millones de euros de gastos no recurrentes mencionados anteriormente, fue de 44,1 millones de euros, un 40 % menos frente a los 73,4 millones de euros de 2022. La incidencia sobre los ingresos pasa del 1,57 % en 2022 al 1,11 % en 2023.

El **EBIT** fue de 14,0 millones de euros, un 80 % menos respecto a los 70,7 millones de euros de 2022.

El **beneficio antes de impuestos ajustado** ascendió a 31,9 millones de euros, frente a los 65,6 millones de euros de 2022 (-51 %). Este resultado se ve afectado por el incremento de los costes financieros debido tanto al aumento de los tipos de interés establecido por el Banco Central Europeo como al mayor nivel de endeudamiento relacionado principalmente con un mayor nivel de Capital Circulante Neto medio.

Los **beneficios netos ajustados** ascendieron a 24,2 millones de euros frente a los 49,3 millones de euros de 2022.

El **beneficio neto por acción ordinaria** es de -0,24 euros, respecto a los 0,96 euros del año anterior, y tiene en cuenta el impacto global de los costes afrontados por la matriz Esprinet S.p.A. en relación con el acuerdo definitivo alcanzado con la Agencia Tributaria destinado a resolver extrajudicialmente las reclamaciones formuladas en materia de IVA para los periodos impositivos 2013-2017, por un total de 33,3 millones de euros; una provisión extraordinaria para una posición crediticia y el programa de reorganización de la estructura directiva iniciado a finales de 2023 y destinado a reducir estructuralmente los gastos operativos del Grupo.

³ Los gastos no recurrentes de 2,8 millones de euros en 2022 se refieren a los costes afrontados por la empresa matriz Esprinet S.p.A. en relación con la oferta pública de adquisición total voluntaria de las acciones ordinarias de la empresa italiana Cellularline S.p.A.

⁴ Por un valor de 26,4 millones de euros, además de 6,9 millones de euros contabilizados como gastos financieros tal como se detallan en mayor medida en el informe semestral.

El **ciclo de conversión de efectivo**⁵ es de 28 días (2 días más con respecto al cuarto trimestre de 2022 y 2 días menos respecto al tercer trimestre de 2023). En particular, se observan las siguientes dinámicas:

- días de rotación de las existencias en almacén (DSI): 6 días menos frente al T4 de 2022 (1 día menos frente al T3 de 2023),
- días de cobro de los clientes (DSO): 11 días más frente al T4 de 2022 (2 días más frente al T3 de 2023),
- días de pago a proveedores (DPO): 3 días más frente al T4 de 2022 (3 días más frente al T3 de 2023).

La **posición financiera neta** se situó en 15,5 millones de euros en positivo, una mejora tanto con respecto al 30 de septiembre de 2023 (260,6 millones de euros en negativo) como con respecto al 31 de diciembre de 2022 (83,0 millones de euros en negativo). La variación respecto al 30 de septiembre de 2023 es atribuible a las acciones de contención del nivel de capital circulante neto invertido y a la habitual menor absorción del capital circulante neto correspondiente al pico de estacionalidad del negocio.

El valor de la posición financiera neta puntual a 31 de diciembre se ve 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 lo tanto, no es representativo de los niveles medios de endeudamiento financiero neto observados durante el periodo. Los programas de factoring y titulización de los créditos comerciales previamente mencionados, los cuales definen la transferencia completa de los riesgos y beneficios a los cesionarios y, por lo tanto, permiten su cancelación del activo patrimonial, tienen un efecto global sobre el nivel de deuda financiera neta consolidada a 31 de diciembre de 2023 cuantificable en 393,1 millones de euros (540,2 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 y 244,0 millones de euros a 30 de septiembre de 2023).

El **patrimonio neto** asciende a 367,4 millones de euros frente a los 409,2 millones de euros a 31 de diciembre de 2022.

El **ROCE** se sitúa en un **6,9 %**, frente al 13,3 % 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 a 2022;
- el **capital invertido** neto medio, **medido sin los efectos de la introducción de la NIIF 16, aumenta (+11 %) por efecto del incremento del capital circulante neto medio.**

(millones de €)	Año fiscal 2023	Año fiscal 2022
Beneficio operativo (EBIT ajustado)⁶	41,6	71,1
NOPAT⁷	31,0	53,3
Capital invertido neto medio⁸	446,6	400,7
Retorno del capital empleado (ROCE)⁹	6,9 %	13,3 %

⁵ Igual a la media de los últimos 4 trimestres de los días de rotación del capital circulante comercial neto determinado como la suma de los créditos a clientes, existencias y deudas frente a proveedores.

⁶ Igual a la suma de los EBIT –sin los efectos de la NIIF 16– de los últimos 4 trimestres.

⁷ Beneficio operativo (EBIT ajustado), según la definición anterior, sin los impuestos calculados al tipo efectivo de los estados financieros consolidados anuales de referencia.

⁸ Igual a la media de las inversiones en la fecha de cierre del periodo y en las cuatro fechas precedentes de cierres trimestrales (excluidos los efectos patrimoniales de la NIIF 16).

⁹ Igual a la relación entre (a) NOPAT, según la definición anterior, y (b) el capital invertido neto medio, según la definición anterior.

PRINCIPALES RESULTADOS DE ESPRINET S.p.A. A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Los **ingresos por contratos con clientes** se situaron en 2.432,8 millones de euros, con una reducción del 11 % con respecto a los 2.719,2 millones de euros de 2022.

El **margen bruto** se sitúa en 131,4 millones de euros y presenta una reducción del 7 % respecto a 2022 (141,3 millones de euros). El efecto del incremento del margen porcentual (5,42 % en 2023 frente al 5,20 % del ejercicio anterior) no logra compensar la reducción de las ventas y el importe más que triplicado de los gastos financieros vinculados a los programas de factoring sin recurso.

El **EBITDA ajustado**, calculado antes de considerar los gastos no recurrentes¹⁰, de 29,2 millones de euros, es de 31,4 millones de euros, suponiendo una disminución del 25 % frente a los 42,1 millones de euros de 2022, calculados sin deducir los gastos no recurrentes¹¹, que corresponden a 2,8 millones de euros.

El **EBIT ajustado**, sin incluir los 29,2 millones de euros de gastos no recurrentes mencionados anteriormente, fue de 17,9 millones de euros, lo que constituye una disminución del 41 % frente a los 30,4 millones de euros de 2022, calculados sin incluir los 2,8 millones de euros de gastos no recurrentes mencionados anteriormente.

El **EBIT** es de -11,4 millones de euros, frente a los 27,6 millones de euros de 2022.

Los **beneficios antes de impuestos** son de -27,4 millones de euros, frente a los 22,4 millones de euros de 2022.

Los **beneficios netos** son de -29,0 millones de euros, frente a los 16,0 millones de euros de 2022.

La **posición financiera neta** es negativa y se sitúa en 70,6 millones de euros, frente a la posición negativa, de 31 de diciembre de 2022, situada en 16,9 millones de euros. El valor de la posición financiera neta puntual a 31 de diciembre se ve 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 lo tanto, no es representativo de los niveles medios de endeudamiento financiero neto observados durante el periodo. Dichos programas de factoring y titulización de los créditos comerciales, los cuales definen la transferencia completa de los riesgos y beneficios a los cesionarios y, por lo tanto, permiten la cancelación del activo patrimonial, tienen un efecto global sobre el nivel de deuda financiera neta consolidada a 31 de diciembre de 2023 cuantificable en 228,0 millones de euros (226,4 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

El **patrimonio neto** asciende a 211,8 millones de euros (269,3 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

PROPUESTA DE DIVIDENDO

El Consejo de Administración, a la luz de la pérdida contable registrada y a pesar de un resultado neto ajustado positivo, ha decidido, por prudencia, proponer a la Junta General de Accionistas que no se distribuya un dividendo para el ejercicio que acaba de finalizar.

¹⁰ La empresa matriz Esprinet S.p.A. principalmente ha afrontado gastos no recurrentes con relación a la firma del acuerdo definitivo con la Agencia Tributaria destinado a resolver extrajudicialmente las reclamaciones formuladas en materia de IVA para los periodos impositivos 2013-2017.

¹¹ La empresa matriz Esprinet S.p.A. ha afrontado gastos no recurrentes con relación a la oferta pública de adquisición total voluntaria de las acciones ordinarias de la empresa italiana Cellularline S.p.A.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA GESTIÓN

El año 2023 se ha caracterizado por un contexto marcado por una fuerte inestabilidad geopolítica y macroeconómica. La continua presión inflacionaria y el aumento de los tipos de interés, así como la incertidumbre del contexto, han pesado sobre las decisiones en materia de gasto de los consumidores y han hecho que las decisiones de inversión de las empresas fueran más prudentes. En esta situación, el sector de las TIC registró un progresivo empeoramiento en la caída del volumen de ventas a finales de 2022 en los tres territorios en los que opera el Grupo y, en general, en Europa. Aunque los obstáculos bastante significativos que el contexto todavía presenta en lo que se refiere a las perspectivas para el próximo año, si la inflación sigue cayendo gradualmente, reduciendo la probabilidad de nuevas subidas de los tipos de interés, los analistas del sector consideran que el mercado ya está preparado para volver a crecer, muy probablemente con mayor fuerza en la segunda mitad del año y en cifras bajas, de un solo dígito, pero volviendo a superar el PIB.

Es probable que el crecimiento en el sector del *Hardware* de Infraestructura, indispensable en el proceso de transformación digital tanto de las administraciones públicas como del sector privado y reforzado por sólidos planes plurianuales de inversión gubernamental para la Recuperación y la Resiliencia, continúe con ratios más bajos que en el pasado reciente. Es probable que la demanda de *Software* sea más fuerte.

La innovación de producto, especialmente vinculada a la inteligencia artificial, será otro motor importante. No solo se prevén mayores inversiones en centros de datos y *software*, sino que durante el año también se presentarán al mercado PC dotados de inteligencia artificial, con el objetivo de dar un nuevo impulso al actual ciclo de modernización. Las señales en esta dirección provienen, por ejemplo, de los nuevos smartphones con inteligencia artificial.

Sin embargo, hay otras áreas emergentes caracterizadas por un fuerte índice de innovación y un notable impulso hacia la externalización: la ciberseguridad que, si bien registra un crecimiento significativo desde el periodo de la pandemia, continúa teniendo un papel determinante frente a los desafíos y las amenazas que se multiplican en este ámbito; el Todo como servicio (XaaS), que se intensificará e integrará cada vez más funciones nuevas a un coste menor; y la sostenibilidad, tanto en la adopción de *software* que permitirá a las empresas optimizar la cada vez más compleja gestión de las cuestiones de ESG (desde la recopilación de datos hasta el análisis de los mismos, desde la presentación de informes hasta la identificación de riesgos y oportunidades) y mejorar el rendimiento, como en la adopción de tecnologías que contribuyan a reducir el impacto sobre el medioambiente. El sector de las TIC está conquistando también ámbitos adyacentes, apropiándose de las oportunidades que derivan de la convergencia de algunos sectores hacia el tecnológico: la eficiencia energética y las energías renovables y la movilidad eléctrica son un ejemplo.

Al igual que los analistas de la industria, ESPRINET sigue confiando en las predicciones de crecimiento a largo plazo del sector TIC y en la capacidad de la distribución para dirigirlo. En los próximos años, la tendencia a la transformación digital seguirá impulsando un fuerte aumento del gasto en tecnología y el canal de la distribución, que continúa siendo resiliente en 2023, seguirá resultando una elección firme en la estrategia de comercialización de los fabricantes.

Por ello, el Grupo Esprinet está adaptando rápidamente su estrategia, preparándose para afrontar los retos de la recuperación prevista para el 2024 y del nuevo escenario de mercado.

ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

Entre las diferentes pólizas de las que dispone el Grupo Esprinet existe una Línea de Crédito Revolving (RCF) a corto plazo no garantizada, utilizada parcialmente a día de hoy como línea de respaldo y que no ha sido dispuesta a 31 de diciembre de 2023. En base a los estados financieros consolidados aprobados hoy, uno de los covenants financieros por los que se respalda esta RCF ha sido violado y la Compañía ya está trabajando con los bancos financiadores para la subsanación habitual.

CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Se convocan la Junta general ordinaria y extraordinaria de Esprinet S.p.A., en una única convocatoria, el día 24 de abril de 2024 a las 14:00 para deliberar sobre lo siguiente:

Parte ordinaria

1. Estados financieros anuales a 31 de diciembre de 2023
 - 1.1 Aprobación de los Estados financieros anuales a 31 de diciembre de 2023, Informe de los Administradores sobre la gestión, Informe del Comité de Auditoría y de la Auditoría Independiente. Presentación de los Estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2023 y de la declaración no financiera consolidada de conformidad con el Decreto Legislativo n.º 254 de 30/12/2016 - Balance de sostenibilidad.
 - 1.2 Asignación de los resultados del ejercicio.
2. Nombramiento del Consejo de Administración para los ejercicios 2024/2026
 - 2.1 Determinación del número de componentes.
 - 2.2 Determinación de la duración del mandato.
 - 2.3 Nombramiento de los Consejeros.
 - 2.4 Nombramiento del Presidente del Consejo de Administración.
 - 2.5 Determinación de la retribución correspondiente.
3. Nombramiento de los miembros del Comité de Auditoría para los ejercicios 2024/2026.
 - 3.1 Nombramiento de los miembros.
 - 3.2 Nombramiento del Presidente.
 - 3.3 Determinación de la retribución.
4. Informe sobre la Política de remuneración y las retribuciones abonadas:
 - 4.1 Resolución vinculante sobre la sección primera con arreglo al apartado 3 del artículo 123 ter del TUF.
 - 4.2 Resolución no vinculante sobre la sección segunda con arreglo al apartado 4 del artículo 123 ter del TUF.
5. Propuesta de aprobación, en el ámbito de las políticas retributivas y de conformidad con el art. 114 bis del Decreto Legislativo n.º 58/1998, de un Plan de incentivos («Long Term Incentive Plan») a favor de los miembros del Consejo de Administración y los directivos del grupo, válido para el trienio 2024/2025/2026 y que tiene por objeto la atribución de derechos de cesión gratuita («Performance Stock Grant») a los beneficiarios, los cuales identificará el Consejo de Administración.
6. Propuesta de autorización para la adquisición y enajenación de acciones propias, hasta el número máximo permitido y con un plazo de 18 meses; revocación simultánea, en lo que se refiere a la parte eventualmente no utilizada, de la autorización aprobada por la Junta general de 20 de abril de 2023.

AUTORIZACIÓN PARA LA ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS

El Consejo de Administración de Esprinet S.p.A. ha acordado someter a la Junta general ordinaria de Accionistas la propuesta de autorización para la adquisición y enajenación de acciones propias.

Los motivos para la propuesta de la Junta de autorización de la adquisición y enajenación de acciones propias son los siguientes:

- i) reducción del capital social, en valor o en número de acciones;
- ii) cumplimiento de obligaciones derivadas de programas de opciones sobre acciones u otras concesiones de acciones a empleados o miembros de los órganos de administración de la Empresa o de sus filiales o empresas asociadas; y
- iii) para proceder a la compra de acciones propias en poder de empleados de la Empresa o de sus filiales y asignadas o suscritas en virtud de los artículos 2349 y 2441, apartado 8, del Código Civil italiano o resultantes de planes de incentivos aprobados en virtud del artículo 114 bis del TUF;

tal y como se especifica más detalladamente en el Informe del Consejo de Administración elaborado de conformidad con el artículo 125 ter del TUF y al que se remite, que se pondrá a disposición del público, conforme a lo establecido por ley, en el domicilio social de la Empresa, en la dirección web www.esprinet.com y, en la herramienta de almacenamiento autorizada «eMarket Storage», en la dirección www.emarketstorage.com.

La propuesta establece que: el número máximo de acciones que podrán adquirirse durante un periodo de 18 meses será igual al 5 % del capital social de la Empresa, sin contar el número de acciones propias que la Empresa tenga en cartera en la fecha de aprobación de la resolución de autorización; las adquisiciones se realizarán de conformidad con lo dispuesto en el artículo 132 del TUF, el artículo 144 bis del Reglamento de Emisores y con arreglo a cualquier otra normativa aplicable, así como en virtud de las prácticas de mercado admitidas por la Consob, donde sea aplicable (de forma que se beneficien, según proceda, de la protección garantizada por el puerto seguro previsto en virtud del artículo 5 del Reg. UE n.º 596/2014 o por las prácticas de mercado admitidas pro tempore en vigor, donde sean aplicables), garantizando la igualdad de trato entre los Accionistas, a un precio comprendido entre el precio mínimo y el precio máximo establecidos en el Informe.

La Empresa posee actualmente 1 011 318 acciones propias, equivalentes al 2,01 % del capital social. Las filiales de Esprinet no poseen acciones de la Empresa.

El directivo responsable de la elaboración de los documentos contables de la empresa, Stefano Mattioli, declara, con arreglo al apartado 2 del artículo 154 bis del Decreto Legislativo italiano n.º 58/1998 (T.U.F.: Texto Refundido de la Ley de Finanzas), que la información contable incluida en el presente comunicado se corresponde con los resultados documentales y con los libros y datos contables.

Cabe señalar que los valores indicados 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 completa oferta 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 alrededor de 1800 empleados y una facturación de 4000 millones de euros en 2023, Esprinet (PRT:IM - ISIN IT0003850929) cotiza en la Bolsa italiana.

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

Para más información:

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO RECLASIFICADO

(€/000)	2023	2022	% Var.
Beneficios de contratos con clientes	3.985.162	4.684.164	-15%
Coste de las ventas sin costes financieros de cesiones	3.748.590	4.433.031	-15%
Costes financieros de cesiones de créditos ⁽¹⁾	15.751	6.826	>100%
Margen comercial bruto⁽²⁾	220.821	244.307	-10%
<i>Margen comercial bruto %</i>	<i>5,54%</i>	<i>5,22%</i>	
Costes de personal	89.134	87.056	2%
Costes operativos	67.546	66.579	1%
Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado⁽³⁾	64.141	90.672	-29%
<i>Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %</i>	<i>1,61%</i>	<i>1,94%</i>	
Amortizaciones	7.430	5.728	30%
Amortizaciones de derechos de uso de actividad (NIIF 16)	12.635	11.532	10%
Amortización de puesta en marcha	-	-	n/s
Resultado de explotación (EBIT) ajustado⁽³⁾	44.076	73.412	-40%
<i>Resultado de explotación (EBIT) ajustado %</i>	<i>1,11%</i>	<i>1,57%</i>	
Gastos no recurrentes ⁽⁴⁾	30.064	2.754	>100%
Resultado de explotación (EBIT)	14.012	70.658	-80%
<i>Resultado de explotación (EBIT) %</i>	<i>0,35%</i>	<i>1,51%</i>	
Intereses pasivos de arrendamiento (NIIF 16)	3.382	3.260	4%
Otros gastos financieros netos	16.584	3.439	>100%
(Beneficios)/Pérdidas por cambio	(848)	1.064	<100%
Resultado antes de impuestos	(5.106)	62.895	<100%
Impuestos sobre la renta	6.769	15.549	-56%
Resultado neto	(11.875)	47.346	<100%
- de los cuales, minoritarios	-	-	n/s
- de los cuales, dominantes	(11.875)	47.346	<100%

NOTAS

⁽¹⁾ Descuentos económicos por anticipos «pro soluto» de créditos comerciales en el ámbito de programas rotativos de factoring, confirming y titulización.

⁽²⁾ Sin 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 29,4, en caso contrario, se incluyen en «Otros gastos operativos», 0,6 en «Gastos de personal» y, con relación a 2022, de los cuales 2,8 millones que, por su parte, se incluirían en «Otros gastos operativos».

(€/000)	2023	2022	Var. %
Beneficios de contratos con clientes	3.985.162	4.684.164	-15%
Margen comercial bruto	220.821	244.307	-10%
<i>Margen comercial bruto %</i>	<i>5,54%</i>	<i>5,22%</i>	
SG&A	156.680	153.635	2%
<i>SG&A %</i>	<i>3,93%</i>	<i>3,28%</i>	
Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado	64.141	90.672	-29%
<i>Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %</i>	<i>1,61%</i>	<i>1,94%</i>	
Resultado de explotación (EBIT) ajustado	44.076	73.412	-40%
<i>Resultado de explotación (EBIT) ajustado %</i>	<i>1,11%</i>	<i>1,57%</i>	
NIIF 16 gastos por intereses sobre arrendamientos	3.382	3.260	4%
Otros gastos (ingresos) financieros	9.638	3.439	>100%
Pérdidas (ganadas) por cambio de divisas	(848)	1.064	<100%
Resultado antes de impuestos ajustados	31.904	65.649	-51%
<i>Resultado antes de impuestos ajustado %</i>	<i>0,80%</i>	<i>1,40%</i>	
Impuestos sobre la renta	7.658	16.317	
Resultado neto ajustados	24.246	49.332	-51%
<i>Resultado neto ajustados %</i>	<i>0,61%</i>	<i>1,05%</i>	
Gastos no recurrentes	36.121	1.986	>100%
Resultado neto declarados	(11.875)	47.346	<100%
<i>Resultado neto declarados %</i>	<i>-0,30%</i>	<i>1,01%</i>	

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO CONSOLIDADO

(€/000)	2023	de los cuales, no recurrentes	2022	de los cuales, no recurrentes
Beneficios de contratos con clientes	3.985.162	-	4.684.164	-
Coste de las ventas	(3.766.721)	-	(4.441.195)	-
Margen bruto	218.441	-	242.969	-
Coste de marketing y ventas	(74.122)	-	(71.333)	-
Costes generales y administrativos	(102.317)	(2.892)	(100.510)	(2.754)
(Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras	(27.990)	(27.172)	(468)	-
Resultado de explotación (EBIT)	14.012	(30.064)	70.658	(2.754)
(Gastos)/ingresos financieros	(19.118)	(6.946)	(7.763)	-
Resultado antes de impuestos	(5.106)	(37.010)	62.895	(2.754)
Impuestos	(6.769)	889	(15.549)	768
Resultado neto	(11.875)	(36.121)	47.346	(1.986)
- de los cuales, minoritarios	-	-	-	-
- de los cuales, dominantes	(11.875)	(36.121)	47.346	(1.986)
Beneficios netos por acción básicos (euros)	(0,24)		0,96	
Beneficios netos por acción diluidos (euros)	(0,24)		0,95	

ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL CONSOLIDADO

(€/000)	2023	2022
Resultado neto (A)	(11.875)	47.346
Otros componentes de la cuenta de resultados global que deben reclasificarse en la cuenta de resultados separada:		
- variación de la provisión «conversión en euros»	(1)	(8)
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»	(79)	428
- impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	19	(103)
Otros componentes de la cuenta de resultados global (B)	(61)	317
Total de beneficios/(pérdidas) globales para el periodo (C=A+B)	(11.936)	47.663
- de los cuales, dominantes	(11.936)	47.663
- de los cuales, minoritarios	-	-

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA RECLASIFICADA

(€/000)	31/12/2023	31/12/2022
Capital inmovilizado	273.868	258.453
Capital circulante comercial neto	104.112	261.593
Otros activos/pasivos corrientes	22.263	(3.222)
Otros activos/pasivos no corrientes	(48.354)	(24.574)
Total de usos	351.889	492.250
Deudas financieras corrientes	72.246	82.163
Pasivos financieros por arrendamiento	11.896	10.740
(Activos)/Pasivos financieros corrientes por derivados	18	24
Activos financieros mantenidos para negociar	(113)	-
Créditos financieros a favor de sociedades de factoring	(249)	(3.207)
Deudas por adquisición de participaciones corrientes	5.764	2.455
Créditos financieros a favor de otros corrientes	(9.656)	(10.336)
Disponibilidad de efectivo	(260.883)	(172.185)
Deudas financieras corrientes netas	(180.977)	(90.346)
Deudas financieras no corrientes	65.702	71.118
Pasivos financieros por arrendamiento	99.154	101.661
Deudas por adquisición de participaciones no corrientes	600	600
Deudas financieras netas	(15.521)	83.033
Patrimonio neto	367.410	409.217
Total de fuentes	351.889	492.250

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA

(€/000)	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO		
Activos no corrientes		
Inmovilizado material	28.098	20.199
Derechos de uso de activos	104.624	106.860
Fondo de comercio	116.510	110.303
Inmovilizado inmaterial	11.053	9.652
Activos por impuestos anticipados	11.243	9.091
Créditos y otros activos no corrientes	2.340	2.348
	273.868	258.453
Activos corrientes		
Existencias	514.770	672.688
Créditos a favor de clientes	698.602	701.071
Créditos tributarios por impuestos corrientes	4.684	1.113
Otros créditos y activos corrientes	82.530	68.908
Activos financieros mantenidos para negociar	113	-
Disponibilidad de efectivo	260.883	172.185
	1.561.582	1.615.965
Total de activos	1.835.450	1.874.418
PATRIMONIO NETO		
Capital	7.861	7.861
Provisiones	371.424	354.010
Resultado neto dominante	(11.875)	47.346
Patrimonio neto dominante	367.410	409.217
Patrimonio neto minoritario	-	-
Total de patrimonio neto	367.410	409.217
PASIVO		
Pasivos no corrientes		
Deudas financieras	65.702	71.118
Pasivos financieros por arrendamiento	99.154	101.661
Pasivos por impuestos diferidos	18.923	16.646
Deudas por pensiones	5.340	5.354
Deuda por adquisición de participaciones	600	600
Fondos no corrientes y otros pasivos	24.091	2.574
	213.810	197.953
Pasivos corrientes		
Deudas frente a proveedores	1.109.260	1.112.166
Deudas financieras	72.246	82.163
Pasivos financieros por arrendamiento	11.896	10.740
Deudas tributarias por impuestos corrientes	931	1.058
Pasivos financieros por derivados	18	24
Deudas por adquisición de participaciones	5.764	2.455
Fondos corrientes y otros pasivos	54.115	58.642
	1.254.230	1.267.248
TOTAL DEL PASIVO	1.468.040	1.465.201
Total de patrimonio neto y pasivo	1.835.450	1.874.418

INFORME FINANCIERO CONSOLIDADO

(euro/000)	2023	2022
Flujo monetario de la actividad del ejercicio (D=A+B+C)	168.036	(251.407)
Flujo de caja del resultado operativo (A)	52.587	89.907
Beneficio operativo de actividades en funcionamiento	14.012	70.658
Amortizaciones y otras desvalorizaciones del inmovilizado	20.065	17.260
Variación neta de fondos	658	37
Provisión para impuestos a plazos	21.574	-
Variación no financiera de deudas de pensiones	(562)	(163)
Costes no monetarios de planes de participación	(3.160)	2.115
Flujo generado/(absorbido) del capital circulante (B)	134.451	(319.329)
(Incremento)/disminución de las existencias	162.959	(143.171)
(Incremento)/disminución de los créditos a favor de clientes	12.383	(113.199)
(Incremento)/disminución de otras actividades corrientes	(19.612)	1.186
Incremento/(disminución) de las deudas frente a proveedores	(7.447)	(79.614)
Incremento/(disminución) de otros pasivos corrientes	(13.832)	15.469
Otro flujo generado/(absorbido) de las actividades del ejercicio (C)	(19.002)	(21.985)
Intereses pagados	(11.586)	(5.249)
Intereses cobrados	1.122	156
Diferencias cambiarias	328	(1.532)
Impuestos	(8.866)	(15.360)
Flujo monetario de la actividad de inversión (E)	(19.948)	(19.059)
Inversión neta en inmovilizado material	(13.393)	(10.927)
Inversión neta en inmovilizado inmaterial	(89)	(1.503)
Inversión neta en otras actividades no corrientes	17	106
Combinación de negocios con filiales	(6.483)	(6.735)
Flujo monetario de la actividad de financiación (F)	(59.390)	(48.820)
Financiación a medio/largo plazo obtenida	38.000	13.000
Reembolsos/renegociaciones de financiaciones a medio/largo plazo	(45.275)	(36.691)
Reembolsos de pasivos por arrendamiento	(12.024)	(10.841)
Variación de las deudas financieras	(14.474)	13.964
Variación de los créditos financieros y de los instrumentos derivados	4.580	(536)
Precio diferido adquisiciones	(2.401)	(2.154)
Distribución de dividendos	(27.796)	(25.562)
Flujo monetario neto del periodo (G=D+E+F)	88.698	(319.286)
Disponibilidad de efectivo al inicio del periodo	172.185	491.471
Flujo monetario neto del periodo	88.698	(319.286)
Disponibilidad de efectivo al final del periodo	260.883	172.185

ESTADO DE RESULTADOS RECLASIFICADO DE ESPRINET S.p.A.

(€/000)	2023	2022	% Var.
Beneficios de contratos con clientes	2.423.750	2.719.248	-11%
Coste de las ventas sin costes financieros de cesiones	2.282.264	2.574.723	-11%
Costes financieros de cesiones de créditos ⁽¹⁾	10.053	3.210	>100%
Margen comercial bruto⁽²⁾	131.433	141.315	-7%
<i>Margen comercial bruto %</i>	<i>5,42%</i>	<i>5,20%</i>	
Costes de personal	50.993	50.180	2%
Costes operativos	49.008	49.055	0%
Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado⁽³⁾	31.432	42.080	-25%
<i>Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %</i>	<i>1,30%</i>	<i>1,55%</i>	
Amortizaciones	4.722	3.554	33%
Amortizaciones de derechos de uso de actividad (NIIF 16)	8.860	8.160	9%
Amortización de puesta en marcha	-	-	n/s
Resultado operativo (EBIT) ajustado⁽³⁾	17.850	30.366	-41%
<i>Resultado operativo (EBIT) ajustado %</i>	<i>0,74%</i>	<i>1,12%</i>	
Gastos no recurrentes ⁽⁴⁾	29.224	2.754	>100%
Resultado operativo (EBIT)	(11.374)	27.612	<100%
<i>Resultado operativo (EBIT) %</i>	<i>-0,47%</i>	<i>1,02%</i>	
Intereses pasivos de arrendamiento (NIIF 16)	2.695	2.619	3%
Otros gastos financieros netos	14.088	1.795	>100%
(Beneficios)/Pérdidas por cambio	(801)	817	<100%
Resultado antes de impuestos	(27.356)	22.381	<100%
Impuestos sobre la renta	1.683	6.321	-73%
Resultado neto	(29.039)	16.060	<100%

NOTAS

- ⁽¹⁾ Descuentos económicos por anticipos «pro soluto» de créditos comerciales en el ámbito de programas rotativos de factoring, confirming y titulización.
- ⁽²⁾ Sin 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 29,0, en caso contrario, se incluyen en «Otros gastos operativos», 0,2 en «Gastos de personal» y, con relación a 2022, de los cuales 2,8 millones que, por su parte, se incluirían en «Otros gastos operativos».

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO DE ESPRINET S.p.A.

(€/000)	2023	de los cuales, no recurrentes	2022	de los cuales, no recurrentes
Beneficios de contratos con clientes	2.423.750	-	2.719.248	-
Coste de las ventas	(2.294.694)	-	(2.579.271)	-
Margen bruto	129.056	-	139.977	-
Coste de marketing y ventas	(50.391)	-	(47.914)	-
Costes generales y administrativos	(62.733)	(2.052)	(64.369)	(2.754)
(Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras	(27.306)	(27.172)	(82)	-
Resultado de explotación (EBIT)	(11.374)	(29.224)	27.612	(2.754)
(Gastos)/ingresos financieros	(15.982)	(6.946)	(5.231)	-
Resultado antes de impuestos	(27.356)	(36.170)	22.381	(2.754)
Impuestos	(1.683)	685	(6.321)	768
Resultado neto	(29.039)	(35.485)	16.060	(1.986)
- de los cuales, minoritarios	-	-	-	-
- de los cuales, dominantes	(29.039)	(35.485)	16.060	(1.986)

ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL DE ESPRINET S.p.A.

(€/000)	2023	2022
Resultado neto (A)	(29.039)	16.060
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»	(17)	315
- impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	4	(76)
Otros componentes de la cuenta de resultados global (B)	(13)	239
Total de beneficios/(pérdidas) globales para el periodo (C=A+B)	(29.052)	16.299
- de los cuales, dominantes	(29.052)	16.299
- de los cuales, minoritarios	-	-

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA RECLASIFICADA DE ESPRINET S.p.A.

(€/000)	31/12/2023	31/12/2022
Capital inmovilizado	247.898	225.623
Capital circulante comercial neto	(54.288)	(10.841)
Otros activos/pasivos corrientes	118.717	81.319
Otros activos/pasivos no corrientes	(29.936)	(9.903)
Total de usos	282.391	286.198
Deudas financieras corrientes	48.006	52.131
Pasivos financieros por arrendamiento	8.124	7.307
Créditos financieros a favor de sociedades de factoring	(249)	(3.207)
Deudas por adquisición de participaciones corrientes	5.764	2.455
(Créditos)/deudas financieras con sociedades del Grupo	12.882	(25.922)
Créditos financieros a favor de otros corrientes	(9.656)	(10.336)
Disponibilidad de efectivo	(113.122)	(121.130)
Deudas financieras corrientes netas	(48.251)	(98.702)
Deudas financieras no corrientes	39.480	34.568
Pasivos financieros por arrendamiento	78.792	80.442
Deudas por adquisición de participaciones no corrientes	600	600
Deudas financieras netas	70.621	16.908
Patrimonio neto	211.770	269.290
Total de fuentes	282.391	286.198

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA DE ESPRINET S.p.A.

(€/000)	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO		
Activos no corrientes		
Inmovilizado material	24.376	16.741
Derechos de uso de activos	81.813	83.450
Fondo de comercio	18.403	18.282
Inmovilizado inmaterial	1.327	1.789
Participaciones	115.225	101.326
Activos por impuestos anticipados	4.999	2.262
Créditos y otros activos no corrientes	1.755	1.773
	247.898	225.623
Activos corrientes		
Existencias	345.242	373.486
Créditos a favor de clientes	330.419	348.798
Créditos tributarios por impuestos corrientes	3.626	745
Otros créditos y activos corrientes	156.222	172.986
Disponibilidad de efectivo	113.122	121.130
	948.631	1.017.145
Total de activos	1.196.529	1.242.768
PATRIMONIO NETO		
Capital	7.861	7.861
Provisiones	232.948	245.369
Resultado neto del ejercicio	(29.039)	16.060
Total de patrimonio neto	211.770	269.290
PASIVO		
Pasivos no corrientes		
Deudas financieras	39.480	34.568
Pasivos financieros por arrendamiento	78.792	80.442
Pasivos por impuestos diferidos	3.390	3.315
Deudas por pensiones	3.628	3.547
Deuda por adquisición de participaciones	600	600
Fondos no corrientes y otros pasivos	22.918	3.041
	148.808	125.513
Pasivos corrientes		
Deudas frente a proveedores	729.949	733.125
Deudas financieras	69.388	74.709
Pasivos financieros por arrendamiento	8.124	7.307
Deudas por adquisición de participaciones	5.764	2.455
Fondos corrientes y otros pasivos	22.726	30.369
	835.951	847.965
TOTAL DEL PASIVO	984.759	973.478
Total de patrimonio neto y pasivo	1.196.529	1.242.768

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE ESPRINET S.p.A.

(euro/000)	2023	2022
Flujo monetario de la actividad del ejercicio (D=A+B+C)	11.684	(89.337)
Flujo de caja del resultado operativo (A)	19.559	40.878
Beneficio operativo de actividades en funcionamiento	(11.374)	27.612
Amortizaciones y otras desvalorizaciones del inmovilizado	13.581	11.714
Variación neta de fondos	(931)	(173)
Provisión para impuestos a plazos	21.574	-
Variación no financiera de deudas de pensiones	(313)	(258)
Costes no monetarios de planes de participación	(2.978)	1.983
Flujo generado/(absorbido) del capital circulante (B)	3.233	(115.944)
(Incremento)/disminución de las existencias	30.072	(47.555)
(Incremento)/disminución de los créditos a favor de clientes	23.763	(64.706)
(Incremento)/disminución de otras actividades corrientes	(29.542)	(6.792)
Incremento/(disminución) de las deudas frente a proveedores	(8.818)	(11.478)
Incremento/(disminución) de otros pasivos corrientes	(12.242)	14.587
Otro flujo generado/(absorbido) de las actividades del ejercicio (C)	(11.108)	(14.271)
Intereses pagados	(8.899)	(3.378)
Intereses cobrados	1.182	208
Diferencias cambiarias	422	(1.213)
Impuestos	(3.813)	(9.888)
Flujo monetario de la actividad de inversión (E)	(20.289)	(18.030)
Inversión neta en inmovilizado material	(11.897)	(9.617)
Inversión neta en inmovilizado inmaterial	20	(1.299)
Inversión neta en otras actividades no corrientes	20	(29)
Constitución de negocios con filiales	(100)	-
Combinación de negocios con filiales	(11.219)	(7.085)
Fusión 4Side	2.887	-
Flujo monetario de la actividad de financiación (F)	597	(14.287)
Financiación a medio/largo plazo obtenida	30.000	13.000
Reembolsos/renegociaciones de financiaciones a medio/largo plazo	(22.527)	(18.073)
Reembolsos de pasivos por arrendamiento	(8.291)	(7.547)
Variación de las deudas financieras	(12.026)	16.107
Financiación a corto plazo recibidos/(desembolsados)	40.000	10.500
Variación de los créditos financieros y de los instrumentos derivados	3.638	(558)
Precio diferido adquisiciones	(2.401)	(2.154)
Distribución de dividendos	(27.796)	(25.562)
Flujo monetario neto del periodo (G=D+E+F)	(8.008)	(121.654)
Disponibilidad de efectivo al inicio del periodo	121.130	242.784
Flujo monetario neto del periodo	(8.008)	(121.654)
Disponibilidad de efectivo al final del periodo	113.122	121.130