

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE ESPRINET APRUEBA EL INFORME FINANCIERO SEMESTRAL CONSOLIDADO DEL GRUPO A 30 DE JUNIO DE 2024

H1 2024

Ingresos por contratos con clientes: 1.849,9 M€
EBITDA aj.: 24,7 M€
Beneficio neto: 3,3 M€
Posición financiera neta: 164,0 M€ negativos

Q2 2024

Ingresos por contratos con clientes: 923,7 M€.
EBITDA aj.: 10,3 M€
Beneficio neto: 0,05 M€

GUIA 2024 CONFIRMADA

EBITDA aj esperado entre 66 y 71 M€
comparado con 64.1 M€ el año anterior

Vimercate (Monza Brianza), 11 de septiembre 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, ha aprobado a día de hoy el informe financiero semestral consolidado a 30 de junio de 2024, elaborado de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Alessandro Cattani, consejero delegado de ESPRINET: *"En el segundo trimestre de 2024, el mercado de distribución de TIC en el sur de Europa volvió a crecer, y este impulso positivo continuó en julio. En este contexto, el Grupo ha registrado resultados superiores a los del mercado con un aumento de las ventas brutas del 9 %, ganando cuota de mercado especialmente en el segmento de alto margen de Soluciones y Servicios, donde el crecimiento fue del 17 % en un mercado plano. El segmento retail también mostró signos de recuperación tras un largo período de contracción. El escenario general parece confirmar así las previsiones de los analistas, que ven en el segundo semestre una recuperación del mercado con respecto a 2023.*

Gracias a este crecimiento de los volúmenes y al control de los costes, nos complace anunciar un aumento del EBITDA ajustado del 9 % en el segundo trimestre y una nueva reducción de la deuda financiera neta, como consecuencia de la mejora constante del ciclo del capital circulante.

La recuperación del mercado, el aumento de la cuota de mercado, el incremento de la rentabilidad y la reducción de la deuda nos permiten confirmar nuestras previsiones de final de año con un EBITDA aj. de entre 66 y 71 millones de euros, frente a los 64,1 millones de euros del año pasado".

PRINCIPALES RESULTADOS CONSOLIDADOS A 30 DE JUNIO DE 2024

Los **ingresos procedentes de contratos con clientes**, medidos netos de la aplicación de la norma contable NIIF 15 y otros ajustes, se situaron en 1.849,9 millones de euros en el primer semestre de 2024, un -3 % en comparación con los 1.905,8 millones de euros del mismo período del año anterior.

Ingresos contables (€/millones)	S1 2024	S1 2023	Variación	% de variación
Italia	1302,2	1224,7	77,4	6 %
España	680,4	690,1	-9,7	-1 %
Portugal	25,7	60,9	-35,2	-58 %
Marruecos	8,5	5,1	3,5	69 %
Ingresos brutos totales¹	2016,8	1980,8	36,0	2 %
Ajustes de conciliación	-166,9	-75,0	-91,9	123 %
Ingresos contables totales	1849,9	1905,8	-55,9	-3 %

En el segundo trimestre de 2024, los **ingresos procedentes de contratos con clientes**, medidos netos de la aplicación de la norma contable NIIF 15 y otros ajustes, ascendieron a 923,7 millones de euros, un 4 % más que los 887,2 millones de euros del mismo período del año anterior.

Ingresos contables (€/millones)	T2 2024	T2 2023	Variación	% de variación
Italia	642,2	583,1	59,2	10 %
España	354,2	317,7	36,5	11 %
Portugal	12,6	30,0	-17,4	-58 %
Marruecos	5,0	2,6	2,3	88 %
Ingresos brutos totales	1014,0	933,4	80,6	9 %
Ajustes de conciliación	-90,3	-46,2	-44,1	96 %
Ingresos contables totales	923,7	887,2	36,5	4 %

Atendiendo a la evolución de las **líneas de negocio** en las que opera el Grupo, las ventas brutas de *Pantallas* (PC, Tablets y Smartphones) bajan un 2 % en los seis primeros meses del año, recuperando, gracias al crecimiento del 5 % registrado en el segundo trimestre, parte del descenso sufrido en el período enero-marzo de 2024.

Las ventas brutas del segmento de *Dispositivos* también sufrieron un ligero retroceso en el primer semestre: -1 %, con un resultado positivo del segundo trimestre de 2024 (+6 %).

En los segmentos *Soluciones* y *Servicios*, el Grupo mejora el resultado de enero-junio de 2023 (ventas brutas +12 %), con un crecimiento en el segundo trimestre de 2024 del 17 %. Las ventas de *Soluciones* y *Servicios*, tras la aplicación de la norma contable NIIF 15, ascienden a 459,0 millones de euros y su cuota sobre las ventas totales aumenta al 25 % (23 % en los seis primeros meses de 2023).

Por último, analizando los segmentos **de clientes**, las ventas brutas del Grupo en el primer semestre mostraron las siguientes tendencias: -3 % en el *Segmento de Consumo* (605,7 millones de euros), +4 % en el *Segmento de Negocios* (1.411,1 millones de euros). Los resultados del segundo trimestre registraron una vuelta al crecimiento en el *Segmento de Consumo* (+19 %) y un aumento del 4 % de las ventas brutas en el *Segmento de Negocios*.

El **Margen Comercial Bruto** ha sido de 104,8 millones de euros, un -1 % en comparación con el semestre de 2023 (105,4 millones de euros) como consecuencia de la reducción de la cifra de negocios a pesar del aumento del margen porcentual (5,67 % en enero-junio de 2024 frente a 5,53 % en el mismo período del año anterior).

El **EBITDA ajustado**, que coincide con el EBITDA al no haberse reconocido costes no recurrentes, ascendió a 24,7 millones de euros, frente a los 24,9 millones de euros de los seis primeros meses de 2023 (-1 %).

La incidencia sobre las ventas se sitúa en el 1,33 % frente al 1,31 % del mismo período de 2023 y se ve afectada por el aumento del peso de los costes operativos (del 4,22 % en el primer semestre de 2023 al 4,33 % a 30 de junio de 2024) como consecuencia de la reducción de los ingresos. De hecho, los costes operativos disminuyeron ligeramente en comparación con los seis primeros meses del año pasado, a pesar de la inclusión de Sifar Group S.r.l. en Italia y Lidera Network S.L. en España, adquiridas en agosto de 2023.

¹ Medidos antes de las rectificaciones de conciliación; es decir, la aplicación de la norma contable NIIF 15 y otros ajustes menores.

El **EBIT ajustado**, que coincide con el EBIT ya que no se han reconocido costes no recurrentes, ascendió a 14,0 millones de euros, un -9 % en comparación con los 15,4 millones de euros de los primeros seis meses de 2023 y un descenso adicional en comparación con el EBITDA ajustado, debido principalmente a la depreciación y amortización relacionadas con los sistemas de automatización de algunas actividades de almacén italianas.

Los **beneficios antes de impuestos** ascendieron a 5,9 millones de euros, frente a los -24,2 millones de euros del primer semestre de 2023.

Los **beneficios netos** ascendieron a 3,3 millones de euros, frente a los -26,9 millones de euros de los primeros seis meses de 2023.

Los **beneficios netos por acción ordinaria** ascendieron a 0,07 euros, frente a -0,54 euros a 30 de junio de 2023.

CICLO DE CONVERSIÓN DE EFECTIVO

El **ciclo de conversión**² de efectivo se cierra a 22 días (-2 días en comparación con el T1 de 2024 y -9 días en comparación con T2 de 2023).

POSICIÓN FINANCIERA NETA

La **posición financiera neta** es negativa en 164,0 millones de euros comparada con un saldo negativo de 188,3 millones de euros a 31 de marzo de 2024 y un saldo negativo de 207,2 millones de euros a 30 de junio de 2023. La mejora con respecto, tanto al 30 de junio de 2023 como al 31 de marzo de 2024, es atribuible a las acciones encaminadas a contener el nivel de capital circulante neto invertido. De hecho, 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 lo tanto, no es representativo de los niveles medios de endeudamiento financiero neto 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 norma contable NIIF 9, tienen un efecto global sobre el nivel de deuda financiera neta consolidada a 30 de junio de 2024, cuantificable en 334,1 millones de euros (364,2 millones de euros a 30 de junio de 2023 y 289,7 millones de euros a 31 de marzo de 2024).

Asimismo, cabe señalar que el 26 de julio de 2024, el pool de bancos prestamistas de la línea de crédito renovable de 180 millones de euros concedió una *dispensa* en relación con el *pacto incumplido* a 31 de diciembre de 2023 y que, junto con los demás índices previstos contractualmente, se cumplía en cambio a 30 de junio de 2024.

Retorno del capital empleado (ROCE)

El **ROCE** se sitúa en el **7,1 %**, frente al 8,0 % del primer semestre de 2023.

(€/millones)	S1 2024	S1 2023
Beneficio operativo (EBIT ajustado) LTM³	40,1	57,0
NOPAT⁴	29,9	42,7
Capital invertido neto medio⁵	419,2	533,3
Retorno del capital empleado (ROCE)⁶	7,1 %	8,0 %

PERSPECTIVAS PARA 2024

En el segundo trimestre de 2024, el Grupo siguió reforzando su cuota de mercado en Italia y España, centrándose principalmente en el segmento de productos, Soluciones y Servicios, y de clientes, Distribuidores de TI. En cualquier

² 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.

³ Igual a la suma de los EBIT —sin los efectos de la norma contable NIIF 16— de los últimos 4 trimestres.

⁴ Beneficio operativo (EBIT ajustado) LTM, según la definición anterior, sin los impuestos calculados al tipo efectivo del último balance anual consolidado publicado.

⁵ Igual a la media de las inversiones en la fecha de cierre del período y en las cuatro fechas precedentes de cierres trimestrales (excluidos los efectos patrimoniales de la NIIF 16).

⁶ Igual a la relación entre (a) NOPAT, según la definición anterior, y (b) el capital invertido neto medio, según la definición anterior.

caso, el Grupo superó la tendencia del mercado también en el segmento de consumo, donde la demanda de los consumidores privados mostró un primer signo de recuperación. Aunque el contexto de referencia sigue estabilizándose, los resultados del mes de julio confirmaron la recuperación de las compras por parte de los clientes minoristas y el crecimiento progresivo en el segmento de negocios, apoyando las previsiones de los analistas del sector, que confían en un punto de inflexión en el segundo semestre para el mercado de la distribución TIC.

En este escenario, el Grupo pretende seguir aprovechando las oportunidades que ofrece el mercado mediante la consolidación de su posición estratégica en los países en los que opera, continuando el proceso de optimización de los niveles de capital invertido, junto con el control constante de los costes operativos para generar una rentabilidad atractiva para los accionistas.

A la vista de los resultados a 30 de junio de 2024 y en el contexto descrito, el Grupo confirma sus expectativas para el ejercicio en curso, que prevén un EBITDA ajustado de entre 66 y 71 millones de euros, frente a los 64,1 millones de euros del año anterior.

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 auditados por auditores independientes.

El **Grupo Esprinet** es una multinacional italiana líder en la distribución de productos de alta tecnología, en el suministro de aplicaciones y servicios para la transformación digital y la transición verde. El Grupo Esprinet opera, en el sur de Europa, a través de tres empresas: Esprinet, V-Valley y Zeliotech. 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. Grupo Esprinet forma parte del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y se adhiere a su enfoque basado en principios para un negocio responsable.

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

INGRESOS POR ÁREA GEOGRÁFICA

Por lugar de residencia de los clientes

Ingresos contables (€/millones)	S1 2024	S1 2023	Variación	% de variación
Italia	1206,2	1177,8	28,4	2 %
España	574,4	652,4	-78,0	-12 %
Portugal	23,9	55,8	-31,9	-57 %
Otros países de la UE	34,8	10,4	24,4	235 %
Otros países fuera de la UE	10,6	9,4	1,2	13 %
Ingresos por contratos con clientes	1849,9	1905,8	-55,9	-3 %

Por país de facturación⁷

Ingresos contables (€/millones)	S1 2024	S1 2023	Variación	% de variación
Italia	1242,4	1194,7	47,7	4 %
España	579	649,6	-70,1	-11 %
Portugal	23	57,3	-34,5	-60 %
Marruecos	5	4,3	1,0	24 %
Ingresos contables totales	1849,9	1905,8	-55,9	-3 %

Por lugar de residencia de los clientes

Ingresos contables (€/millones)	T2 2024	T2 2023	Variación	% de variación
Italia	589,4	554,5	34,9	4 %
España	297,0	294,4	2,6	-11 %
Portugal	12,5	28,3	-15,8	-60 %
Otros países de la UE	19,1	5,0	14,1	24 %
Otros países fuera de la UE	5,7	5,0	0,7	-3 %
Ingresos por contratos con clientes	923,7	887,2	36,5	4 %

Por país de facturación⁸

Ingresos contables (€/millones)	T2 2024	T2 2023	Variación	% de variación
Italia	609,6	562,9	46,7	8 %
España	299,3	293,8	5,4	2 %
Portugal	12,1	28,3	-16,3	-57 %
Marruecos	2,8	2,1	0,7	32 %
Ingresos contables totales	923,7	887,2	36,5	4 %

INGRESOS Y EBITDA POR TIPO DE PRODUCTO

(€/millones)	Ingresos contables				EBITDA ajustado				% de EBITDA ajustado		
	S1 2024	S1 2023	Variación	% de variación	S1 2024	S1 2023	Variación	% de variación	S1 2024	S1 2023	Variación
Pantallas	962,2	1020,7	-58,5	-6 %	5,2	5,8	-0,6	-10 %	0,54 %	0,57 %	-0,03 %
Dispositivos	428,7	448,0	-19,3	-4 %	2,7	3,6	-0,9	-25 %	0,63 %	0,80 %	-0,17 %
Total de Esprinet	1390,9	1468,7	-77,8	-5 %	7,9	9,4	-1,5	-16 %	0,57 %	0,64 %	-0,07 %

⁷ Valores calculados sobre la base de la estructura del Grupo; es decir, por país de facturación. Los datos no están auditados. Los ingresos del Grupo calculados en función del país de residencia de los clientes figuran en el cuadro «Ingresos por zona geográfica» de la página 7 del presente documento.

⁸ Consulte la nota anterior.

Soluciones	451,9	431,9	20,0	5 %	13,3	12,8	0,5	4 %	2,94 %	2,96 %	-0,02 %
Servicios	7,1	5,2	1,9	37 %	3,5	2,7	0,8	30 %	49,30 %	51,92 %	-2,63 %
Total de V-Valley	459,0	437,1	21,9	5 %	16,8	15,5	1,3	8 %	3,66 %	3,55 %	0,11 %
Total	1849,9	1905,8	-55,9	-3 %	24,7	24,9	-0,2 %	-1 %	1,33 %	1,31 %	0,02 %

Ingresos contables

(€/millones)	S1 2024	S1 2023	Variación	% de variación
Pantallas	980,2	1003,6	-23,4	-2 %
Dispositivos	436,7	440,5	-3,8	-1 %
Total de Esprinet	1416,9	1444,2	-27,2	-2 %
Soluciones	592,6	531,5	61,1	11 %
Servicios	7,2	5,1	2,1	41 %
Total de V-Valley	599,8	536,6	63,2	12 %
Ingresos brutos totales	2016,8	1980,8	36,0	2 %
Ajustes de conciliación	-166,9	-75,0	-91,9	123 %
Total	1849,9	1905,8	-55,9	-3 %

(€/millones)	Ingresos contables				EBITDA ajustado				% de EBITDA ajustado		
	T2 2024	T2 2023	Variación	% de variación	T2 2024	T2 2023	Variación	% de variación	T2 2024	T2 2023	Variación
Pantallas	482,9	473,0	9,9	2 %	1,9	1,3	0,6	46 %	0,39 %	0,27 %	0,12 %
Dispositivos	216,7	211,0	5,7	3 %	0,5	1,8	-1,3	-72 %	0,23 %	0,85 %	-0,62 %
Total de Esprinet	699,6	684,0	15,6	2 %	2,4	3,1	-0,7	-23 %	0,34 %	0,45 %	-0,11 %
Soluciones	220,6	201,0	19,6	10 %	6,3	5,2	1,1	21 %	2,86 %	2,59 %	0,27 %
Servicios	3,5	2,2	1,3	59 %	1,6	1,2	0,4	33 %	45,71 %	54,55 %	-8,83 %
Total de V-Valley	224,1	203,2	20,9	10 %	7,9	6,4	1,5	23 %	3,53 %	3,15 %	0,38 %
Total	923,7	887,2	36,5	4 %	10,3	9,5	0,8	9 %	1,12 %	1,07 %	0,04 %

Ingresos contables

(€/millones)	T2 2024	T2 2023	Variación	% de variación
Pantallas	495,1	469,3	25,8	5 %
Dispositivos	222,1	209,4	12,8	6 %
Total de Esprinet	717,2	678,7	38,5	6 %
Soluciones	293,2	252,5	40,7	16 %
Servicios	3,6	2,2	1,4	64 %
Total de V-Valley	296,8	254,7	42,1	17 %
Ingresos brutos totales	1014,0	933,4	80,6	9 %
Ajustes de conciliación	-90,3	-46,2	-44,1	96 %
Total	923,7	887,2	36,5	4 %

INGRESOS POR TIPO DE CLIENTE

(€/millones)	S1 2024	S1 2023	Variación	% de variación
Minoristas y minoristas electrónicos	605,7	621,6	-15,9	-3 %
Revendedores de informática	1411,1	1359,2	51,9	4 %
Ajustes de conciliación	-166,9	-75,0	-91,9	123 %
Ingresos contables	1849,9	1905,8	-55,9	-3 %

(€/millones)	T2 2024	T2 2023	Variación	% de variación
Minoristas y minoristas electrónicos	324,7	271,8	52,9	19 %
Revendedores de informática	689,3	661,6	27,7	4 %
Ajustes de conciliación	-90,3	-46,2	-44,1	96 %
Ingresos contables	923,7	887,2	36,5	4 %

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO RECLASIFICADO

€ / 000)	S1 2024	S1 2023	% Var.	T2 2024	T2 2023	% Var.
Beneficios de contratos con clientes	1.849.930	1.905.839	-3%	923.729	887.241	4%
Coste de las ventas sin costes financieros de cesiones	1.736.701	1.793.087	-3%	867.901	832.092	4%
Costes financieros de cesiones de créditos ⁽¹⁾	8.382	7.305	15%	4.152	4.114	1%
Margen comercial bruto⁽²⁾	104.847	105.447	-1%	51.676	51.035	1%
<i>Margen comercial bruto %</i>	<i>5,67%</i>	<i>5,53%</i>		<i>5,59%</i>	<i>5,75%</i>	
Costes de personal	49.721	46.991	6%	25.566	23.588	8%
Costes operativos	30.449	33.511	-9%	15.769	17.929	-12%
Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado⁽³⁾	24.677	24.945	-1%	10.341	9.518	9%
<i>Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %</i>	<i>1,33%</i>	<i>1,31%</i>		<i>1,12%</i>	<i>1,07%</i>	
Amortizaciones	4.275	3.287	30%	2.142	1.702	26%
Amortizaciones de derechos de uso de actividad (NIF 16)	6.437	6.234	3%	3.247	3.182	2%
Amortización de puesta en marcha	-	-	n/s	-	-	n/s
Resultado de explotación (EBIT) ajustado⁽³⁾	13.965	15.424	-9%	4.952	4.634	7%
<i>Resultado de explotación (EBIT) ajustado %</i>	<i>0,75%</i>	<i>0,81%</i>		<i>0,54%</i>	<i>0,52%</i>	
Gastos no recurrentes ⁽⁴⁾	-	26.371	-100%	-	26.371	-100%
Resultado de explotación (EBIT)	13.965	(10.947)	<100%	4.952	(2.1737)	<100%
<i>Resultado de explotación (EBIT) %</i>	<i>0,75%</i>	<i>-0,57%</i>		<i>0,54%</i>	<i>-2,45%</i>	
Intereses pasivos de arrendamiento (NIF 16)	1.619	1.708	-5%	806	863	-7%
Otros gastos financieros netos	5.101	11.841	-57%	2.336	9.510	-75%
(Beneficios)/Pérdidas por cambio	1.393	(336)	<100%	386	131	>100%
Resultado antes de impuestos	5.852	(24.160)	<100%	1.424	(32.241)	<100%
Impuestos sobre la renta	2.600	2.747	-5%	1.370	566	>100%
Resultado neto	3.252	(26.907)	<100%	54	(32.807)	<100%
- de los cuales, minoritarios	-	-	n/s	-	-	n/s
- de los cuales, dominantes	3.252	(26.907)	<100%	54	(32.807)	<100%

NOTAS

- (1) Descuentos económicos por anticipos «sin recurso» 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, con referencia a 2023, 26,4 millones de euros, se incluirían en «Otros costes operativos».

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO CONSOLIDADO

(€/000)	Primer semestre 2024	de los cuales, no recurrentes	Primer semestre 2023	de los cuales, no recurrentes
Beneficios de contratos con clientes	1.849.930	-	1.905.839	-
Coste de las ventas	(1.746.419)	-	(1.801.473)	-
Margen bruto	103.511	-	104.366	-
Coste de marketing y ventas	(39.134)	-	(38.934)	-
Costes generales y administrativos	(50.709)	-	(76.250)	(26.371)
(Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras	297	-	(129)	-
Resultado de explotación (EBIT)	13.965	-	(10.947)	(26.371)
Gastos)/ingresos financieros	(8.113)	-	(13.213)	(6.946)
Resultado antes de impuestos	5.852	-	(24.160)	(33.317)
Impuestos	(2.600)	-	(2.747)	-
Resultado neto	3.252	-	(26.907)	(33.317)
- de los cuales, minoritarios	-	-	-	-
- de los cuales, dominantes	3.252	-	(26.907)	(33.317)
Beneficios netos por acción básicos (euros)	0,07	-	(0,54)	-
Beneficios netos por acción diluidos (euros)	0,07	-	(0,54)	-

ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL CONSOLIDADO

(€/000)	Primer semestre 2024	Primer semestre 2023
Resultado neto (A)	3 252	(26 907)
Otros con ponentes de la cuenta de resultados global que deben reclasificarse en la cuenta de resultados separada:		
- variación de la provisión «conversión en euros»	14	12
Otros con ponentes 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»	185	34
- impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	(44)	(8)
Otros con ponentes de la cuenta de resultados global (B)	155	38
Total de beneficios/ (pérdidas) globales para el periodo (C=A+B)	3 407	(26 869)
- de los cuales, dominantes	3 407	(26 869)
- de los cuales, minoritarios	-	-

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO CONSOLIDADO SEGUNDO TRIMESTRE

(€/000)	Segundo trimestre 2024	de los cuales, no recurrentes	Segundo trimestre 2023	de los cuales, no recurrentes
Beneficios de contratos con clientes	923.729	-	887.241	-
Coste de las ventas	(872.726)	-	(836.774)	-
Margen bruto	51.003	-	50.467	-
Coste de marketing y ventas	(20.107)	-	(19.899)	-
Costes generales y administrativos	(25.902)	-	(52.212)	(26.371)
Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras	(42)	-	(93)	-
Resultado de explotación (EB II)	4.952	-	(21.737)	(26.371)
Gastos)/ingresos financieros	(3.528)	-	(10.504)	(6.946)
Resultado antes de impuestos	1.424	-	(32.241)	(33.317)
Impuestos	(1.370)	-	(566)	-
Resultado neto	54	-	(32.807)	(33.317)
- de los cuales, minoritarios	-	-	-	-
- de los cuales, dominantes	54	-	(32.807)	(33.317)
Beneficios netos por acción básicos (euros)	-	-	(0,66)	-
Beneficios netos por acción diluidos (euros)	-	-	(0,66)	-

ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL CONSOLIDADO SEGUNDO TRIMESTRE

(€/000)	Segundo trimestre 2024	Segundo trimestre 2023
Resultado neto (A)	54	(32.807)
Otros con ponentes de la cuenta de resultados global que deben reclasificarse en la cuenta de resultados separada:		
- variación de la provisión «conversión en euros»	11	20
Otros con ponentes 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»	124	83
- impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	(29)	(20)
Otros con ponentes de la cuenta de resultados global (B)	106	83
Total de beneficios/ (pérdidas) globales para el periodo (C=A+B)	160	(32.724)
- de bs cuales, dom inantes	160	(32.724)
- de bs cuales, m noritarios	-	-

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA RECLASIFICADA

€/000)	30/06/2024	31/12/2023
Capital inmovilizado	2 675 56	2 738 68
Capital circulante comercial neto	2 815 67	10 412
Otros activos/pasivos corrientes	30 970	22 263
Otros activos/pasivos no corrientes	(45 145)	(48 354)
Total de usos	5 34 948	3 51 889
Deudas financieras corrientes	182 700	72 246
Pasivos financieros por arrendamiento	11 828	11 896
(Activos)/Pasivos financieros corrientes por derivados	-	18
Activos financieros mantenidos para negociar	(138)	(113)
Créditos financieros a favor de sociedades de factoring	(76)	(249)
Deudas por adquisición de participaciones corrientes	3 065	5 764
Créditos financieros a favor de otros corrientes	(9 417)	(9 656)
Disponibilidad de efectivo	(163 464)	(260 883)
Deudas financieras corrientes netas	24 498	(180 977)
Deudas financieras no corrientes	44 588	65 702
Pasivos financieros por arrendamiento	94 342	99 154
Deudas por adquisición de participaciones no corrientes	600	600
Deudas financieras netas	164 028	(15 521)
Patrimonio neto	3 70 920	3 67 410
Total de fuentes	5 34 948	3 51 889

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA

(€/000)	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Activos no corrientes		
Inmovilizado material	28.906	28.098
Derechos de uso de activos	99.391	104.624
Fondo de comercio	116.510	116.510
Inmovilizado inmaterial	10.436	11.053
Activos por incurrir en gastos anticipados	9.984	11.243
Créditos y otros activos no corrientes	2.329	2.340
	267.556	273.868
Activos corrientes		
Existencias	610.166	514.770
Créditos a favor de clientes	518.653	698.602
Créditos tributarios por incurrir en gastos corrientes	6.897	4.684
Otros créditos y activos corrientes	87.157	82.530
Activos financieros mantenidos para negociar	138	113
Disponibilidad de efectivo	163.464	260.883
	1.386.475	1.561.582
Total de activos	1.654.031	1.835.450
PATRIMONIO NETO		
Capital	7.861	7.861
Provisiones	359.807	371.424
Resultado neto disponible	3.252	(11.875)
Patrimonio neto disponible	370.920	367.410
Patrimonio neto minoritario	-	-
Total de patrimonio neto	370.920	367.410
PASIVO		
Pasivos no corrientes		
Deudas financieras	44.588	65.702
Pasivos financieros por arrendamiento	94.342	99.154
Pasivos por incurrir en gastos diferidos	20.049	18.923
Deudas por pensiones	5.072	5.340
Deuda por adquisición de participaciones	600	600
Fondos no corrientes y otros pasivos	20.024	24.091
	184.675	213.810
Pasivos corrientes		
Deudas frente a proveedores	847.252	1.109.260
Deudas financieras	182.700	72.246
Pasivos financieros por arrendamiento	118.28	118.96
Deudas tributarias por incurrir en gastos corrientes	1.448	931
Pasivos financieros por derivados	-	18
Deudas por adquisición de participaciones	3.065	5.764
Fondos corrientes y otros pasivos	52.143	54.115
	1.098.436	1.254.230
TOTAL DEL PASIVO	1.283.111	1.468.040
Total de patrimonio neto y pasivo	1.654.031	1.835.450

(euro/000)	Primer semestre 2024	Primer semestre 2023
Flujo monetario de la actividad de ejercicio (D=A+B+C)	(171 271)	(76 580)
Flujo de caja del resultado operativo (A)	23 719	20 288
Beneficio operativo de actividades en funcionamiento	13 965	(10 947)
Amortizaciones y otras desvalorizaciones del inmovilizado	10 712	9 521
Variación neta de fondos	(900)	(120)
Provisión para impuestosa plazos	-	23 919
Variación no financiera de deudas de pensiones	(163)	(28)
Costes monetarios de planes de participación	105	(2 057)
Flujo generado/(absorbido) del capital circulante (B)	(188 502)	(90 314)
(Incremento)/disminución de las existencias	(95 396)	138 946
(Incremento)/disminución de los créditos a favor de clientes	179 949	224 625
(Incremento)/disminución de otras actividades corrientes	(7 252)	(8 498)
Incremento/(disminución) de las deudas frente a proveedores	(262 475)	(436 301)
Incremento/(disminución) de otros pasivos corrientes	(3 228)	(9 086)
Otro flujo generado/(absorbido) de las actividades de ejercicio (C)	(6 488)	(6 554)
Intereses pagados	(4 791)	(6 706)
Intereses cobrados	778	401
Diferencias cambiarias	(926)	355
Impuestos	(1 549)	(1 604)
Flujo monetario de la actividad de inversión (E)	(4 455)	(9 894)
Inversión neta en inmovilizado material	(4 224)	(9 761)
Inversión neta en inmovilizado inmaterial	(242)	(144)
Inversión neta en otras actividades no corrientes	11	11
Flujo monetario de la actividad de financiación (F)	78 307	44 548
Financiación a medio/largo plazo obtenida	-	15 000
Reembolsos/renegociaciones de financiaciones a medio/largo plazo	(23 273)	(24 038)
Reembolsos de pasivos por arrendamiento	(6 347)	(6 057)
Variación de las deudas financieras	110 239	84 127
Variación de los créditos financieros y de los instrumentos derivados	387	4 021
Precio diferido adquisiciones	(2 699)	(1 587)
Distribución de dividendos	-	(2 691)
Flujo monetario neto del periodo (G=D+E+F)	(97 419)	(41 926)
Disponibilidad de efectivo al inicio del periodo	260 883	172 185
Flujo monetario neto del periodo	(97 419)	(41 926)
Disponibilidad de efectivo al final del periodo	163 464	130 259