

EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2023, ESPRINET ACELERÓ SU ESTRATEGIA DE FOCALIZARSE EN LOS SEGMENTOS DE ALTO VALOR AÑADIDO QUE REPRESENTAN AHORA ALREDEDOR DE 60 % DEL EBITDA AJUSTADO DE ESTE PERIODO

T1 2023

Ventas de contratos con clientes: 1018,6 M€, -11 % (T1 22: 1139,4 M€)

EBITDA aj.: 15,4 M€, -22 % (T1 22: 19,7 M€)

Beneficio neto aj.: 5,9 M€, -41 % (T1 22: 10,1 M€)

Ciclo de conversión de efectivo: 32 días (T1 22: 13 días)

ROCE: 9,6 % (T1 22: 15,2 %)

Posición financiera neta: negativa en 341 M€ (T1 22: negativa en 89,2 M€)

ORIENTACIÓN 2023

EBITDA aj.: 85-95 M€

Vimercate (Monza Brianza), 15 de mayo de 2023. El Consejo de Administración de ESPRINET, grupo líder en el sur de Europa en consultoría, venta y alquiler de productos tecnológicos y seguridad informática, reunido bajo la presidencia de Maurizio Rota, ha aprobado la Información periódica adicional a 31 de marzo de 2023, elaborada de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Alessandro Cattani, consejero delegado de ESPRINET: «*Los tres primeros meses de 2023 se han caracterizado por una fuerte aceleración de nuestra estrategia de focalización progresiva en ofertas de alto valor añadido. No es casualidad que las Soluciones y Servicios hayan generado más de la mitad de los márgenes del trimestre, contrarrestando así el difícil momento del mercado que ha penalizado las ventas, especialmente en el área de consumo, de ofertas tradicionales como Pantallas y Dispositivos, caracterizadas por márgenes más bajos. Estamos cada vez más comprometidos con mantener bajo control las dinámicas de costes y márgenes, lo que nos ha permitido contrarrestar aún más los efectos de un mercado actualmente poco dinámico y marcado por un aumento significativo del coste del dinero. Con el consenso general de todos los analistas del mercado, creemos que en la segunda mitad del año asistiremos a una recuperación sustancial de la demanda y que ello mejorará el rendimiento global, permitiéndonos proyectar una rentabilidad para el ejercicio de entre 85 y 95 millones de euros, frente a los 90,7 millones de euros de 2022*» .

PRINCIPALES RESULTADOS CONSOLIDADOS A 31 DE MARZO DE 2023

Las ventas de contratos con clientes en el primer trimestre de 2023 ascendieron a 1018,6 millones de euros, un -11 % en comparación con los 1139,4 millones de euros del mismo período del año anterior.

(€/millones)	1T 2023	1T 2022	% Var.
Italia	623,3	690,4	-10%
España	358,0	415,9	-14%
Portugal	27,5	23,0	20%
Otros países de la UE	5,4	6,4	-16%
Otros países fuera de la UE	4,4	3,7	19%
Ingresos de contratos con clientes	1.018,6	1.139,4	-11%

ESPRINET registró unas ventas en **Italia** de 623,3 millones de euros (-10 %) en un mercado que, según los datos de Context, disminuyó un 1 %, debido principalmente a la evolución negativa de las ventas en el área de consumo. En **España**, el Grupo registró unas ventas de 358 millones de euros, un -14 % en comparación con los tres primeros meses de 2022, mientras que el mercado creció un 9 %. **Portugal**, con unas ventas de 27,5 millones de euros y un crecimiento del 20 %, consolida su propia cuota en un mercado que registra un -3 %.

(€/millones)	Ingresos de contratos con clientes				EBITDA ajustado				% EBITDA ajustado		
	1T 2023	1T 2022	Var.	% Var.	1T 2023	1T 2022	Var.	% Var.	1T 2023	1T 2022	Var.
Pantallas	547,7	696,2	-148,5	-21%	4,6	7,4	-2,8	-37%	0,84%	1,06%	-0,22%
Dispositivos	227,9	242,8	-14,9	-6%	3,2	4,8	-1,6	-33%	1,40%	1,98%	-0,57%
Soluciones	231,0	188,0	43	23%	7,5	7,1	0,5	6%	3,25%	3,75%	-0,50%
Servicios	3,0	2,4	0,6	25%	1,5	1,6	-0,1	-6%	50,00%	66,67%	-16,67%
Marcas propias	9,0	10,0	-1,0	-10%	-1,4	-1,1	-0,3	-27%	-15,56%	-11,00%	-4,56%
Total	1.018,6	1.139,4	-120,8	-11%	15,4	19,7	-4,3	-22%	1,51%	1,73%	-0,22%

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 los primeros tres meses del año, las *Pantallas* (ordenadores de sobremesa, tabletas y smartphones) bajan un 21 %, en un mercado que retrocedió un 7 %, según datos de Context.

El segmento de *Dispositivos* también registró una desaceleración en el primer trimestre (-6 %), en línea con la tendencia del mercado.

Por otra parte, el Grupo registró un aumento del 23 % en los segmentos *de Soluciones y Servicios*, mientras que el mercado, de nuevo según las mediciones de la sociedad inglesa de investigación Context, creció un 18 %. Tras la aplicación de la norma contable NIIF 15, las ventas de Soluciones y Servicios ascendieron a 234 millones de euros frente a los 190,4 millones de euros en 2022 y, en consonancia con la estrategia del Grupo de focalizarse en líneas de negocio de alto margen, su incidencia en las ventas totales aumentó al 23 % (era de un 17 % en 2022). *Soluciones* también se confirmó en el primer trimestre de 2023 como la línea de negocio que genera más EBITDA¹ ajustado en términos absolutos, casi duplicando la rentabilidad de la línea de *Pantallas*, que, sin embargo, facturó casi tres veces más.

El Grupo experimentó una reducción del 10 % de los ingresos en el segmento de Marcas propias en el período de enero-marzo de 2023.

(€/millones)	1T 2023	1T 2022	% Var.
Minoristas y minoristas electrónicos (segmento de consumidores)	349,8	482,6	-28%
Revendedores de informática (segmento de Negocios)	697,6	724,3	-4%
<i>Ajustes de conciliación</i>	(28,8)	(67,5)	-57%
Ingresos de contratos con clientes	1.018,6	1.139,4	-11%

Por último, un análisis de los segmentos **de clientes**, en los tres primeros meses de 2023 en los países en los que opera el Grupo, el mercado registró un crecimiento del 7 % en el *segmento de Business* (revendedores de informática) y un descenso del 7 % en el *segmento de Consumo* (retailer y e-tailer).

¹Los 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.

Por su parte, las ventas del Grupo mostraron las siguientes tendencias: -28 % en el *segmento de Consumo* (349,8 millones de euros) y -4 % en el *segmento de Business* (697,6 millones de euros).

El **margen comercial bruto** ascendió a 54,4 millones de euros, un -6 % en comparación con el primer trimestre de 2022 (57,6 millones de euros), como resultado de la reducción de las ventas a pesar del significativo aumento del margen porcentual (5,34 % en el período de enero-marzo de 2023, frente al 5,05 % en el mismo período del año anterior), que es a su vez 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 39 % en el primer trimestre de 2023.

El **EBITDA ajustado**, que coincide con el EBITDA al no haberse registrado costes de naturaleza no recurrente, es de 15,4 millones de euros, con respecto a los 19,7 millones de euros de los tres primeros meses de 2022 (-22 %).

La incidencia sobre ventas se sitúa en el 1,51 % frente al 1,73 % del mismo período de 2022, como consecuencia del aumento del peso de los costes operativos (del 3,32 % en el primer trimestre de 2022 al 3,83 % en el período de enero-marzo de 2023) debido principalmente a la adquisición en noviembre de 2022 de la sociedad Bludis S.r.l. y el aumento generalizado resultante de la dinámica inflacionaria registrada durante 2022.

El **EBIT ajustado**, que coincide con el EBIT al no haberse registrado costes de naturaleza no recurrente, ascendió a 10,8 millones de euros, ligeramente inferior al EBITDA debido principalmente a la amortización por la depreciación de bienes otorgados en arrendamiento. El margen EBITDA se situó en 1,06%, desde 1,37% en el primer trimestre de 2022.

El **beneficio antes de impuestos** asciende de 8,1 millones de euros, un 41 % menos que los 13,8 millones de euros del primer trimestre de 2022, debido principalmente al aumento de los gastos financieros. Esto último se produce como consecuencia de un efecto combinado entre la explosión de los tipos de interés y el arrastre del ejercicio anterior de la mayor absorción de capital circulante

El **beneficio neto** ascendió a 5,9 millones de euros, un -41 % respecto a los 10,1 millones de euros de los primeros tres meses de 2022.

El **beneficio neto por acción ordinaria** ascendió a 0,12 euros, un -40 % respecto al valor del primer trimestre de 2022 (0,20 euros).

CICLO DE CONVERSIÓN DE EFECTIVO DE 32 DÍAS

El **ciclo de conversión**² de efectivo se cierra a 32 días (+6 días en comparación con el T4 de 2022 y +19 días en comparación con T1 de 2022). En particular, se observan las siguientes dinámicas:

- días de rotación de las existencias en almacén (DSI): -1 día en comparación con el T4 de 2022 (+12 días frente al T1 de 2022),
- días de cobro de los clientes (DSO): +5 días en comparación con el T4 de 2022 y +10 días en comparación con el T1 de 2022),
- días de pago a proveedores (DPO): -2 días en comparación con el T4 de 2022 (+3 días frente al T1 de 2022).

² Igual que la media de los últimos cuatro trimestres de los días de rotación del capital circulante comercial neto determinado como suma de los créditos a clientes, existencias y deudas frente a proveedores.

POSICION FINANCIERA NETA NEGATIVA EN 341 M€ (89,2 M€ EN EL T1 DE 2022)

La **Posición financiera neta** es negativa en 341,0 millones de euros y se compara con un saldo negativo de 83,0 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 e igual a 89,2 millones de euros a 31 de marzo de 2022. El valor de la posición financiera neta a 31 de marzo está influenciado por factores técnicos como la estacionalidad del negocio, la tendencia de las cesiones «sin recurso» de los créditos comerciales (factoring, confirming y titulización) y la dinámica de los patrones de comportamiento de los clientes y proveedores en los distintos periodos del año. Por tanto, no es representativo de los niveles medios de deuda financiera neta observados durante el periodo. Los citados programas de factoring y titulización, que definen la transferencia completa de los riesgos y beneficios a los cesionarios y, por tanto, contemplan la cancelación de los créditos del activo patrimonial de acuerdo con la NIIF 9, tienen un efecto global sobre el nivel de deuda financiera neta consolidada a 31 de marzo de 2023, cuantificable en 340,9 millones de euros (461,8 millones de euros a 31 de marzo de 2022).

EL ROCE SE SITÚA EN EL 9,6 %

El **ROCE** se sitúa en el **9,6 %**, en comparación con el 15,2 % del primer trimestre de 2022. Las principales tendencias subyacentes a dicha evolución pueden resumirse de la siguiente manera:

- el **NOPAT (beneficio operativo neto después de impuestos ajustados)** amentó ligeramente con respecto al 2022;
- el **capital invertido neto medio**, medido sin los efectos de la introducción de NIIF 16, aumenta (+62 %) principalmente por efecto del incremento del capital circulante neto medio.

(€/millones)	1T 2023	1T 2022
Beneficio operativo (EBIT ajustado) LTM³	66,2	67,4
NOPAT⁴	49,7	48,9
Capital invertido neto medio⁵	519,2	321,2
Retorno del capital empleado (ROCE)⁶	9,6%	15,2%

PRESPECTIVAS 2023

El Grupo ESPRINET, en línea con lo previsto en el Plan Estratégico 2022-2024, continuará persiguiendo sus objetivos orientados principalmente a la transformación definitiva del modelo de distribución de valor añadido, con la mejora progresiva de los márgenes de producto, y a la búsqueda de nuevas oportunidades de crecimiento con adquisiciones en los segmentos verticales de Soluciones y Servicios en los países de Europa Occidental.

Teniendo en cuenta el entorno exterior que se revela difícil, con una inflación que sigue siendo elevada y tipos de interés que siguen subiendo, así como los resultados obtenidos en el primer trimestre de 2023 y las expectativas inciertas para los trimestres siguientes en términos de volúmenes de ventas, el Grupo estima un EBITDA aj. de entre 85 y 95 millones de euros para el ejercicio 2023, frente a los 90,7 millones de euros del año pasado.

Así mismo, el Grupo tiene la intención de seguir persiguiendo una notable mejora del capital circulante y espera una disminución sustancial de la deuda para finales de año, continuando con el proceso de reducción de inventarios iniciado en el cuarto trimestre de 2022., El Grupo también

³ Igual a la suma del EBIT –sin los efectos de la norma NIIF 16– de los últimos cuatro 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 los usos en la fecha de cierre del periodo 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.

pretende mantener casi estables los pagos a proveedores y gestionar de la mejor forma posible los pagos de los clientes como consecuencia de la evolución hacia el segmento de revendedores comerciales, cuyos créditos no suelen ser objeto de programas de factoring.

HECHOS SIGNIFICATIVOS OCURRIDOS EN EL PERÍODO

Firma de un contrato de un alquiler de negocio entre Esprinet S.p.A. y la empresa subsidiaria 4Side S.r.l.

Con fecha de 6 de marzo de 2023, Esprinet S.p.A. firmó un contrato de alquiler de negocio con la empresa subsidiaria 4Side S.r.l. para preparar la posterior fusión por incorporación de dicha controlada, que se espera que finalice en la segunda mitad de 2023.

En virtud de este contrato de arrendamiento, Esprinet S.p.A., desde el 1 de abril de 2023, gestiona la sociedad como arrendatario y se hace cargo de todas las relaciones jurídicas con clientes y proveedores, a excepción de los créditos y débitos ya existentes en la fecha de la firma del contrato de arrendamiento, que, hasta la fecha de la fusión, seguirán siendo propiedad de la subsidiaria.

Acuerdo vinculante para la adquisición del 100 % de Lidera Networks S.L.

Con fecha de 20 de marzo de 2023, se suscribió un acuerdo vinculante para la adquisición a través de la subsidiaria española V-Valley Advanced Solutions España S.L., previo cumplimiento de determinadas condiciones entre las que se encuentra la autorización, por parte de la legislación antimonopolio española, del 100 % del capital de Lidera Networks S.L., sociedad activa en España y Portugal en el campo de las soluciones avanzadas en la distribución de soluciones software en el ámbito de la ciberseguridad.

Lidera Networks S.L. en 2022, según cifras preliminares, alcanzó un volumen de negocios de 23 millones de euros con un EBITDA de 0,9 millones de euros; el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022 ascendía a 5,1 millones de euros con una posición financiera neta en deuda de 0,4 millones de euros.

La adquisición tendrá lugar por un valor estimado de 5,6 millones de euros, sujeto a ajustes.

Suscripción de un acuerdo de sindicación para proteger y garantizar la continuidad de la gestión del Grupo Esprinet

Con fecha de 24 de marzo de 2023, se firmó un acuerdo de sindicación, con vigencia hasta el 23 de marzo de 2026, entre Montinvest S.r.l. y Axopa S.r.l., titulares respectivamente de una participación del 16,33 % y del 9,90 % en Esprinet S.p.A.

El acuerdo sustituye al anterior suscrito el 6 de julio de 2020 entre Axopa S.r.l. y el accionista Monti Francesco, quien, junto con Marco Monti y Stefano Monti, transfirió todas sus acciones en la sociedad que controlaban, Montinvest S.r.l.

El acuerdo de accionistas cuenta con un total de 13 222 559 acciones, equivalentes al 26,23 % del capital social, y tiene por objeto dar continuidad a la gestión y estabilidad a la estructura de propiedad de Esprinet S.p.A. y, entre otras estipulaciones, prevé que los accionistas propongan una lista común para el nombramiento del Consejo de Administración de Esprinet que incluya la confirmación de Maurizio Rota, en calidad de presidente no ejecutivo del Consejo de Administración, el nombramiento de Marco Monti, en calidad de vicepresidente, y la confirmación de Alessandro Cattani, en calidad de consejero delegado.

Junta General de Accionistas de la sociedad matriz Esprinet S.p.A.

Con fecha de 20 de abril de 2023, se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas de Esprinet S.p.A. que, entre los diversos puntos del orden del día:

- aprobó las Cuentas Anuales a 31 de diciembre de 2022, destinando los 16,1 millones de euros de beneficio neto realizado a incrementar las Reservas;
- resolvió distribuir un dividendo de 0,54 euros por acción, excluidas las acciones propias en cartera a la fecha ex-cupón;
- revisó los Estados Financieros Consolidados y el Informe de Sostenibilidad a 31 de diciembre de 2022;
- aprobó el Informe sobre Remuneraciones;
- autorizó una posible nueva compra de acciones ordinarias propias durante 18 meses a partir de la fecha de la resolución dentro del límite máximo del núm. 2.520.870 acciones ordinarias de Esprinet S.p.A. sin indicación del valor nominal totalmente desembolsado equivalente al 5% del Capital Social de la Sociedad.

HECHOS POSTERIORES SIGNIFICATIVOS

La Sociedad, según se detalla en el Informe Financiero Anual 2022, fue notificada por las Autoridades Fiscales italianas con cuatro liquidaciones de impuestos para los periodos impositivos comprendidos entre 2013 y 2016, ambos inclusive, y una reclamación para el ejercicio fiscal 2017, en las que se solicitaba el IVA de determinadas entregas de bienes realizadas a clientes declarados exportadores habituales. En concreto, las autoridades fiscales italianas, a raíz de varias inspecciones fiscales llevadas a cabo contra dichos clientes, alegó que éstos no sólo no reunían la condición de exportadores habituales, sino que habían participado en un mecanismo fraudulento destinado a evadir el IVA. Nunca se consideró que Esprinet formara parte de ese mecanismo, sino que tendría una responsabilidad objetiva por no haber realizado los controles adecuados sobre estos clientes. Sobre esta base, las autoridades fiscales italianas han presentado una reclamación contra Esprinet por un total de 77 millones de euros en concepto de IVA, lo que, teniendo en cuenta las sanciones e intereses correspondientes, supone un riesgo global de más de 220 millones de euros.

Cabe señalar que la Compañía ha obtenido en el pasado varios dictámenes emitidos por importantes bufetes de abogados, que han confirmado la corrección de sus actuaciones. No obstante, teniendo en cuenta la duración del proceso contencioso tributario, que en sus tres instancias de enjuiciamiento se prevé que dure bastante más de 10 años, y la legislación que obliga a anticipar a la Agencia Tributaria los importes impugnados a la espera del litigio tributario propiamente dicho, el Consejo de Administración, especialmente para evitar el riesgo de tener que inmovilizar potencialmente dichos importes durante los próximos años, ha considerado oportuno iniciar un procedimiento con la Agencia Tributaria para la resolución extrajudicial de estos litigios, encaminado a alcanzar un acuerdo.

En la actualidad, las negociaciones en curso prevén un desembolso de algo menos del 14% del total reclamado, pagadero a plazos durante un máximo de cinco años con pagos trimestrales de la misma cantidad, sobre los que se aplicarán intereses al tipo legal.

Las conversaciones con la Agencia Tributaria están en curso y, si se llega a un acuerdo, se supone que el cierre podría tener lugar a finales del presente mes de mayo.

El directivo responsable de la redacción de los documentos contables de la sociedad, Pietro Aglianò, 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 precisar que los datos informados en este documento no están sujetos a auditoría legal.

Esprinet es un facilitador del ecosistema tecnológico que, con una fuerte vocación por la sostenibilidad ambiental y social, promueve la democracia tecnológica. Con una oferta completa de consultoría, seguridad informática, servicios y productos en venta o alquiler a través de una amplia red de distribuidores profesionales, Esprinet es el grupo líder en el sur de Europa (Italia, España y Portugal), ocupa el cuarto puesto en Europa y se encuentra entre los diez primeros a nivel mundial.

Con más de 1800 empleados y una facturación de 4700 millones de euros en 2022, Esprinet (PRT:IM - ISIN IT0003850929) cotiza en la Bolsa italiana.

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

Para más información:

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)	T1 2023	T1 2022	% Var.
Beneficios de contratos con clientes	1.018.598	1.139.435	-11%
Coste de las ventas sin costes financieros de cesiones	960.995	1.080.934	-11%
Costes financieros de cesiones de créditos ⁽¹⁾	3.191	909	>100%
Margen comercial bruto⁽²⁾	54.412	57.592	-6%
<i>Margen comercial bruto %</i>	<i>5,34%</i>	<i>5,05%</i>	
Costes de personal	23.403	22.322	5%
Costes operativos	15.582	15.536	0%
Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado⁽³⁾	15.427	19.734	-22%
<i>Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %</i>	<i>1,51%</i>	<i>1,73%</i>	
Amortizaciones	1.585	1.364	16%
Amortizaciones de derechos de uso de actividad (NIIF 16)	3.052	2.753	11%
Amortización de puesta en marcha	-	-	n/s
Beneficio operativo (EBIT) ajustado⁽³⁾	10.790	15.617	-31%
<i>Beneficio operativo (EBIT) ajustado %</i>	<i>1,06%</i>	<i>1,37%</i>	
Gastos no recurrentes	-	-	n/s
Beneficio operativo (EBIT)	10.790	15.617	-31%
<i>Beneficio operativo (EBIT) %</i>	<i>1,06%</i>	<i>1,37%</i>	
Intereses pasivos de arrendamiento (NIIF 16)	845	802	5%
Otros gastos financieros netos	2.331	639	>100%
(Beneficios)/Pérdidas por cambio	(467)	397	<100%
Beneficios antes de impuestos	8.081	13.779	-41%
Impuestos sobre la renta	2.181	3.705	-41%
Beneficio neto	5.900	10.074	-41%
- de los cuales, minoritarios	-	-	n/s
- de los cuales, dominantes	5.900	10.074	-41%

NOTAS

- ⁽¹⁾ Descuentos económicos por anticipaciones «pro soluto» de créditos comerciales en el ámbito de programas rotativos de factoring, confirming y titulación.
- ⁽²⁾ Bruto de las amortizaciones que por destino entrarían en el coste de las ventas.
- ⁽³⁾ Ajustado como partidas no recurrentes antes de la imposición.

CUENTA DE RESULTADOS SEPARADA CONSOLIDADA

(€/000)	Primer trimestre 2023	de los cuales, no recurrentes	Primer trimestre 2022	de los cuales, no recurrentes
Beneficios de contratos con clientes	1.018.598	-	1.139.435	-
Coste de las ventas	(964.699)	-	(1.082.138)	-
Margen bruto	53.899	-	57.297	-
Coste de marketing y ventas	(19.035)	-	(17.780)	-
Costes generales y administrativos	(24.038)	-	(24.113)	-
(Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras	(36)	-	213	-
Beneficio operativo (EBIT)	10.790	-	15.617	-
(Gastos)/ingresos financieros	(2.709)	-	(1.838)	-
Beneficios antes de impuestos	8.081	-	13.779	-
Impuestos	(2.181)	-	(3.705)	-
Beneficio neto	5.900	-	10.074	-
- de los cuales, minoritarios	-	-	-	-
- de los cuales, dominantes	5.900	-	10.074	-
Beneficios netos por acción básicos (euros)	0,12	-	0,20	-
Beneficios netos por acción diluidos (euros)	0,12	-	0,20	-

CUENTA DE RESULTADOS GLOBAL CONSOLIDADA

(€/000)	Primer trimestre 2023	Primer trimestre 2022
Beneficio neto (A)	5.900	10.074
Otros componentes de la cuenta de resultados global que deben reclasificarse en la cuenta de resultados separada:		
- variación de la provisión «conversión en euros»	(8)	(12)
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»	(49)	8
- impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido»	12	(2)
Otros componentes de la cuenta de resultados global (B)	(45)	(6)
Total de beneficios/(pérdidas) globales para el periodo (C=A+B)	5.855	10.068
- de los cuales, dominantes	5.855	10.068
- de los cuales, minoritarios	-	-

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA RECLASIFICADA

(€/000)	31/03/2023	31/12/2022
Capital inmovilizado	263.714	258.453
Capital circulante comercial neto	504.542	261.593
Otros activos/pasivos corrientes	10.678	(3.222)
Otros activos/pasivos no corrientes	(24.975)	(24.574)
Total de usos	753.959	492.250
Deudas financieras corrientes	241.588	82.163
Pasivos financieros por arrendamiento	11.461	10.740
(Activos)/Pasivos financieros corrientes por derivados	3	24
Créditos financieros a favor de sociedades de factoring	(1.184)	(3.207)
Deudas por adquisición de participaciones corrientes	1.855	2.455
Créditos financieros a favor de otros corrientes	(9.265)	(10.336)
Disponibilidad de efectivo	(74.203)	(172.185)
Deudas financieras corrientes netas	170.255	(90.346)
Deudas financieras no corrientes	65.999	71.118
Pasivos financieros por arrendamiento	104.194	101.661
Deudas por adquisición de participaciones no corrientes	600	600
Deudas financieras netas	341.048	83.033
Patrimonio neto	412.911	409.217
Total de fuentes	753.959	492.250

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA

(€/000)	31/03/2023	31/12/2022
ACTIVO		
Activos no corrientes		
Inmovilizado material	22.895	20.199
Derechos de uso de activos	109.598	106.860
Fondo de comercio	110.303	110.303
Inmovilizado inmaterial	9.438	9.652
Activos por impuestos anticipados	9.123	9.091
Créditos y otros activos no corrientes	2.357	2.348
	263.714	258.453
Activos corrientes		
Existencias	597.863	672.688
Créditos a favor de clientes	677.327	701.071
Créditos tributarios por impuestos corrientes	455	1.113
Otros créditos y activos corrientes	70.613	68.908
Disponibilidad de efectivo	74.203	172.185
	1.420.461	1.615.965
Total de activos	1.684.175	1.874.418
PATRIMONIO NETO		
Capital	7.861	7.861
Provisiones	399.150	354.010
Resultado neto dominante	5.900	47.346
Patrimonio neto dominante	412.911	409.217
Patrimonio neto minoritario	-	-
Total de patrimonio neto	412.911	409.217
PASIVO		
Pasivos no corrientes		
Deudas financieras	65.999	71.118
Pasivos financieros por arrendamiento	104.194	101.661
Pasivos por impuestos diferidos	17.025	16.646
Deudas por pensiones	5.431	5.354
Deuda por adquisición de participaciones	600	600
Fondos no corrientes y otros pasivos	2.519	2.574
	195.768	197.953
Pasivos corrientes		
Deudas frente a proveedores	770.648	1.112.166
Deudas financieras	241.588	82.163
Pasivos financieros por arrendamiento	11.461	10.740
Deudas tributarias por impuestos corrientes	1.995	1.058
Pasivos financieros por derivados	3	24
Deudas por adquisición de participaciones	1.855	2.455
Fondos corrientes y otros pasivos	47.946	58.642
	1.075.496	1.267.248
TOTAL DEL PASIVO	1.271.264	1.465.201
Total de patrimonio neto y pasivo	1.684.175	1.874.418

INFORME FINANCIERO CONSOLIDADO

(euro/000)	Primer trimestre 2023	Primer trimestre 2022
Flujo monetario de la actividad del ejercicio (D=A+B+C)	(244.724)	(311.084)
Flujo de caja del resultado operativo (A)	13.193	20.256
Beneficio operativo de actividades en funcionamiento	10.790	15.617
Amortizaciones y otras desvalorizaciones del inmovilizado	4.637	4.116
Variación neta de fondos	(55)	43
Variación no financiera de deudas de pensiones	(18)	(49)
Costes no monetarios de planes de participación	(2.161)	529
Flujo generado/(absorbido) del capital circulante (B)	(257.318)	(330.227)
(Incremento)/disminución de las existencias	74.825	(189.411)
(Incremento)/disminución de los créditos a favor de clientes	23.744	64.339
(Incremento)/disminución de otras actividades corrientes	(4.141)	912
Incremento/(disminución) de las deudas frente a proveedores	(341.300)	(208.633)
Incremento/(disminución) de otros pasivos corrientes	(10.446)	2.566
Otro flujo generado/(absorbido) de las actividades del ejercicio (C)	(599)	(1.113)
Intereses pagados	(1.077)	(623)
Intereses cobrados	255	10
Diferencias cambiarias	249	(272)
Impuestos	(26)	(228)
Flujo monetario de la actividad de inversión (E)	(4.077)	(3.484)
Inversión neta en inmovilizado material	(3.928)	(3.286)
Inversión neta en inmovilizado inmaterial	(140)	(162)
Inversión neta en otras actividades no corrientes	(9)	(36)
Flujo monetario de la actividad de financiación (F)	150.819	11.875
Reembolsos/renegociaciones de financiaciones a medio/largo plazo	(7.001)	(7.541)
Reembolsos de pasivos por arrendamiento	(2.816)	(2.799)
Variación de las deudas financieras	159.280	24.440
Variación de los créditos financieros y de los instrumentos derivados	3.073	(486)
Precio diferido adquisiciones	(600)	(1.739)
Distribución de dividendos	(1.117)	-
Flujo monetario neto del periodo (G=D+E+F)	(97.982)	(302.693)
Disponibilidad de efectivo al inicio del periodo	172.185	491.471
Flujo monetario neto del periodo	(97.982)	(302.693)
Disponibilidad de efectivo al final del periodo	74.203	188.778