

Informazione Regolamentata n. 0533-15-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Maggio 2025 18:00:14	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : ESPRINET

Identificativo Informazione : 205560
Regolamentata

Utenza - referente : ESPRINETN05 - Perfetti Giulia

Tipologia : REGEM; 2.2

Data/Ora Ricezione : 13 Maggio 2025 18:00:14

Data/Ora Inizio Diffusione : 13 Maggio 2025 18:00:14

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
ESPRINET APPROVA LE INFORMAZIONI
PERIODICHE AGGIUNTIVE DEL GRUPPO AL
31 MARZO 2025

Testo del comunicato

Vedi allegato

Comunicato stampa ai sensi del Regolamento Consob n 11971/99

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ESPRINET APPROVA LE INFORMAZIONI PERIODICHE AGGIUNTIVE DEL GRUPPO AL 31 MARZO 2025

Q1 2025

Ricavi da contratti con clienti: 962,4 M€

EBITDA Adj.: 10,8 M€

Utile Netto: 0,5 M€

GUIDANCE 2025

EBITDA Adj. atteso tra 63 e 71 milioni di euro

Vimercate (Monza Brianza), 13 maggio 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di ESPRINET, Gruppo leader in Sud Europa nella distribuzione di prodotti high tech e nella fornitura di applicazioni e servizi per la trasformazione digitale e per la *green transition*, ha approvato le **Informazioni periodiche aggiuntive al 31 marzo 2025**, redatte in conformità con i principi contabili internazionali IFRS.

Alessandro Cattani, Amministratore Delegato di ESPRINET: *“Siamo soddisfatti della crescita dei ricavi registrata nel primo trimestre, che conferma la solidità del nostro posizionamento nei mercati chiave e la validità delle scelte strategiche intraprese. In particolare, l’andamento positivo delle divisioni V-Valley e Zeliotech riflette la nostra capacità di intercettare le esigenze in evoluzione dei clienti in ambito digitale e green. Guardiamo al futuro con determinazione e spirito costruttivo certi che i fondamentali dell’industria restino positivi pur in uno scenario geopolitico e macroeconomico molto incerto, ancora più convinti che la strada della trasformazione, dell’innovazione e della sostenibilità sarà quella giusta per raggiungere risultati sempre più ambiziosi”.*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2025

I **Ricavi contabili da contratti con clienti**, misurati al netto dell’applicazione del principio contabile IFRS 15 e altri aggiustamenti, nel primo trimestre 2025 si attestano a 962,4 milioni di euro, +4% rispetto a 926,2 milioni di euro nello stesso periodo dell’anno precedente.

Ricavi contabili (€/milioni)	Q1 2025	Q1 2024	Var.	% Var.
Italia	661,0	660,0	1,0	0%
Spagna	354,7	326,2	28,4	9%
Portogallo	23,3	13,0	10,2	78%
Marocco	5,2	3,6	1,6	45%
Totale Ricavi lordi¹	1.044,1	1.002,8	41,3	4%
Rettifiche per riconciliazione	-81,7	-76,6	-5,1	7%
Totale Ricavi contabili	962,4	926,2	36,2	4%

Guardando all’andamento delle **linee di business** in cui opera il Gruppo, nei primi tre mesi del 2025 nel perimetro della divisione Esprinet, che gestisce il business storico della distribuzione di prodotti di

¹ Misurati al lordo delle Rettifiche per riconciliazione, ossia dell’applicazione del principio contabile IFRS 15 e di altri aggiustamenti minori.

information technology e consumer electronics, i ricavi lordi degli *Screens* (PC, Tablet e Smartphone) segnano una crescita del 3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. I ricavi lordi del segmento dei *Devices* mostrano invece un rallentamento del 6%.

Nel perimetro della divisione V-Valley, che fornisce soluzioni avanzate (*Solutions*) per la digitalizzazione, il *cloud computing* e la *cybersecurity*, e risponde al bisogno di clienti e fornitori con *Servizi* per gestire la maggiore complessità generata dalla *digital transformation*, il Gruppo registra un aumento dei ricavi del 12%. I ricavi di *Solutions* e *Servizi*, a valle dell'applicazione del principio contabile IFRS 15, si attestano a 224,7 milioni di euro e la loro incidenza sulle vendite totali sale al 23% (21% nel 2024).

Infine, la divisione Zeliotech, nata nel 2024 per essere il primo *green tech distributor* europeo che offre tecnologie per abilitare la convergenza tra digitale e *green economy*, con una crescita del 16% raggiunge 44,3 milioni di euro di ricavi.

Analizzando i **segmenti di clientela**, nel primo trimestre 2025 i ricavi lordi del Gruppo mostrano i seguenti andamenti: *Segmento Consumer* (Retailer/E-tailer) a 298,8 milioni di euro in crescita del 6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, *Segmento Business* (IT Reseller) a 745,3 milioni di euro in crescita del 3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il **Margine Commerciale Lordo** è pari a 54,4 milioni di euro, segnando un +2% rispetto ai primi tre mesi 2024 (53,2 milioni di euro). A questo risultato contribuisce l'aumento dei ricavi, il margine percentuale infatti si attesta al 5,65% rispetto a 5,74% nel periodo gennaio-marzo 2024.

L'**EBITDA Adjusted**, che coincide con l'EBITDA non essendo stati rilevati costi di natura non ricorrente, è pari a 10,8 milioni di euro, in flessione rispetto a 14,3 milioni di euro al 31 marzo 2024. L'incidenza sui ricavi si attesta all'1,13% rispetto all'1,55% al 31 marzo 2024.

Su questo risultato impatta l'aumento dei costi operativi (+12% rispetto all'anno precedente). Il costo del personale cresce soprattutto per effetto degli aumenti contrattuali decorrenti dal secondo trimestre 2024 e ripetuti nel primo trimestre 2025; sugli altri costi operativi incidono invece, oltre alle dinamiche inflazionistiche, le spese pubblicitarie principalmente sui marchi propri, il maggiore impatto dei costi variabili sui ricavi e le spese per tecnologia sostenute sia per rispondere alle nuove normative ESG sia per finanziare progetti in ambito cybersecurity e intelligenza artificiale.

La loro incidenza sui ricavi sale al 4,53% rispetto al 4,19% nel primo trimestre 2024.

L'**EBIT Adjusted**, che coincide con l'EBIT non essendo stati rilevati costi di natura non ricorrente, è pari a 4,7 milioni di euro, rispetto a 9,0 milioni di euro del primo trimestre dell'anno prima.

Su questo risultato incide la crescita degli ammortamenti in conseguenza principalmente del diritto d'uso del nuovo magazzino italiano di Tortona avviato a settembre 2024.

L'**Utile ante imposte** è pari a 1,1 milioni di euro (4,4 milioni di euro nel primo trimestre 2024).

Il **Risultato netto** è pari a 0,5 milioni di euro (3,2 milioni di euro nei primi tre mesi del 2024).

L'**Utile netto per azione ordinaria** è pari a 0,01 euro (0,06 euro al 31 marzo 2024).

Il **Cash Conversion Cycle**² chiude a 24 giorni (+2 giorni rispetto a Q4 24 e invariato rispetto a Q1 24).

² Pari alla media degli ultimi 4 trimestri dei giorni di rotazione del Capitale Circolante Commerciale Netto determinato come sommatoria di crediti verso clienti, rimanenze e debiti verso fornitori.

La **Posizione Finanziaria Netta** è negativa per 336,6 milioni di euro e si confronta con un saldo negativo pari a 36,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024 e con un saldo negativo pari a 188,3 milioni di euro al 31 marzo 2024. La variazione rispetto al 31 dicembre 2024 è conseguente all'usuale maggior livello di capitale circolante investito medio nel primo trimestre dell'esercizio rispetto all'ultimo trimestre dell'esercizio precedente. La variazione rispetto al 31 marzo 2024 è attribuibile anche alla passività finanziaria derivante dal contratto di locazione pluriennale del nuovo magazzino italiano di Tortona, decorrente dal 1° agosto 2024, ed al pagamento delle rate previste nei piani di rateazione degli accordi fiscali sottoscritti nei periodi precedenti. Va sempre considerato che il valore della posizione finanziaria netta puntuale è influenzato da fattori tecnici quali la stagionalità del business, l'andamento delle cessioni "pro-soluto" di crediti commerciali (factoring, confirming e cartolarizzazione) e la dinamica dei modelli comportamentali di clienti e fornitori nei diversi periodi dell'anno. Essa, pertanto, non è rappresentativa dei livelli medi di indebitamento finanziario netto osservati nel periodo. I citati programmi di factoring e cartolarizzazione, i quali definiscono il completo trasferimento dei rischi e dei benefici in capo ai cessionari e contemplano quindi la cancellazione dei crediti dall'attivo patrimoniale in conformità al principio contabile IFRS 9, determinano un effetto complessivo sul livello dei debiti finanziari netti consolidati al 31 marzo 2025 quantificabile in 375,9 milioni di euro (289,7 milioni di euro al 31 marzo 2024 e 429,6 milioni di euro al 31 dicembre 2024).

Il **Patrimonio Netto** ammonta a 390,0 milioni di euro rispetto a 370,7 milioni di euro al 31 marzo 2024.

Il **ROCE** si posiziona all'6,4%, invariato rispetto al 31 marzo 2024.

(€/milioni)	Q1 2025	Q1 2024
Utile Operativo (EBIT Adj) LTM ³	40,2	39,8
NOPAT ⁴	30,0	29,7
Capitale Investito Netto Medio ⁵	469,7	460,9
ROCE ⁶	6,4%	6,4%

GUIDANCE 2025

Il Gruppo, in accordo anche con le aspettative degli analisti di settore, ritiene che i fondamentali dell'industria restino positivi per l'anno in corso supportati dalle attese di ripresa legate al rinnovamento tecnologico dei *personal computer*, al recupero della domanda dei consumatori privati, agli investimenti di imprese e governi nella digitalizzazione, agli investimenti in *cybersecurity* e nei primi progetti di intelligenza artificiale.

In questo contesto, il Gruppo riconferma la volontà di ridisegnare i processi nel segmento Esprinet (*Screens* e *Devices*) con ulteriore attenzione al miglioramento del capitale circolante e all'ottimizzazione della struttura di costo.

Nel segmento V-Valley (*Solutions* e *Servizi*) intende proseguire nella focalizzazione su aperture di nuovi contratti distributivi e sulla crescita della market share, anche attraverso acquisizioni mirate sia nelle geografie già presidiate sia in nuove regioni.

Zeliatech, ovvero il segmento della *green tech*, avanza nella sua crescita accelerata cogliendo le opportunità del mercato e con prospettive di espansione.

³ Pari alla sommatoria degli EBIT – escludendo gli effetti del principio contabile IFRS16 – degli ultimi 4 trimestri.

⁴ Utile Operativo (EBIT Adj) LTM, come sopra definito, al netto delle imposte calcolate al tax rate effettivo dell'ultimo bilancio consolidato annuale pubblicato.

⁵ Pari alla media degli "Impieghi" alla data di chiusura del periodo e alle 4 precedenti date di chiusura trimestrali (con esclusione degli effetti patrimoniali dell'IFRS 16).

⁶ Pari al rapporto tra (a) NOPAT, come sopra definito, e (b) il capitale investito netto medio come sopra definito.

Alla luce di quanto sopra descritto, in uno scenario geopolitico e macroeconomico molto incerto che continua a rappresentare la sfida più grande per il mercato ICT, il Gruppo prudentemente presenta una guidance di EBITDA Adj. compresa tra 63 e 71 milioni di euro, a fronte dei 69,5 milioni di euro dello scorso anno, con obiettivi di miglioramento del capitale circolante.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

Assemblea degli azionisti della capogruppo Esprinet S.p.A.

In data 17 aprile 2025 si è tenuta l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Esprinet S.p.A. che ha:

- approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 deliberando la copertura della perdita di esercizio, pari a euro 15.152.032,22, mediante l'utilizzo della Riserva Straordinaria;
- preso visione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 e della Rendicontazione consolidata di sostenibilità 2024 redatta ai sensi del D. Lgs. 6 settembre 2024, n. 125;
- deliberato altresì la distribuzione di un dividendo pari ad euro 0,40 al lordo delle ritenute di legge per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione;
- deliberato di approvare, in senso favorevole e con deliberazione non vincolante, la seconda sezione della Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998;
- autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni proprie per un periodo di 18 mesi dalla data della delibera entro il limite massimo di n. 2.520.870 azioni ordinarie di Esprinet S.p.A. prive di indicazione del valore nominale interamente liberate pari al 5% del Capitale Sociale della Società, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea del 20 aprile 2023;
- deliberato l'integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile mediante la nomina del dott. Riccardo Garbagnati, già Sindaco Supplente, alla carica di Sindaco Effettivo e della dott.ssa Ilaria Verani alla carica di Sindaco Supplente.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Mattioli, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Decreto Legislativo n 58/1998 (TUF - Testo Unico della Finanza) che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Occorre precisare, con riguardo agli schemi di bilancio previsti dalla legge, che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale dei conti e, con riguardo agli schemi riclassificati, che si tratta di dati non oggetto di verifica da parte della società di revisione legale.

Esprinet Group, leader nel sud Europa nella distribuzione di prodotti high tech e nella fornitura di applicazioni e servizi per la trasformazione digitale e per la green transition, è un gruppo di società che agisce sotto la direzione della holding Esprinet S.p.A. Forti di 1.800 collaboratori e 4,1 miliardi di euro di fatturato nel 2024, le società del Gruppo operano attraverso tre marchi principali: Esprinet, V-Valley e Zeliotech. La capogruppo (PRT:IM – ISIN IT0003850929) è quotata presso Borsa Italiana nel segmento Euronext STAR Milan e partecipa a UN Global Compact, aderendo al suo approccio basato sui principi del business responsabile.

Comunicato disponibile su www.esprinet.com e su www.emarketstorage.com.



Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS

ESPRINET SpA

Tel +39 02 404961

Giulia Perfetti

giulia.perfetti@esprinet.com

CORPORATE COMMUNICATION

ESPRINET SpA

Tel +39 02 404961

Paola Bramati

paola.bramati@esprinet.com

CORPORATE COMMUNICATION CONSULTANTS

COMIN & PARTNERS

Federica Gramegna

E-mail: federica.gramegna@cominandpartners.com

Mob: 338 222 9807

Giulia Mori

E-mail: giulia.mori@cominandpartners.com

Mob: 347 493 8864

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

Per sede di residenza dei clienti

Ricavi (€/milioni)	Q1 2025	Q1 2024	Var.	% Var.
Italia	615,0	616,8	-1,8	0%
Spagna	306,2	277,4	28,8	10%
Portogallo	21,1	11,4	9,7	85%
Altri Paesi UE	14,0	15,7	-1,7	-11%
Altri Paesi extra-UE	6,1	4,9	1,2	24%
Ricavi da contratti con clienti	962,4	926,2	36,2	4%

Per Paese di fatturazione⁷

Ricavi contabili (€/milioni)	Q1 2025	Q1 2024	Var.	% Var.
Italia	630,7	632,8	-2,1	0%
Spagna	306,9	280,2	26,7	10%
Portogallo	21,1	10,7	10,3	96%
Marocco	3,6	2,5	1,1	46%
Totale Ricavi contabili	962,4	926,2	36,2	4%

RICAVI ED EBITDA PER TIPOLOGIA DI PRODOTTO⁸

Ricavi contabili					EBITDA Adjusted				EBITDA Adjusted %		
(€/milioni)	Q1 2025	Q1 2024	Var.	% Var.	Q1 2025	Q1 2024	Var.	% Var.	Q1 2025	Q1 2024	Var.
Screens	494,0	479,1	14,9	3%	1,9	3,3	-1,4	-42%	0,38%	0,69%	-0,30%
Devices	199,9	212,2	-12,3	-6%	-0,4	2,2	-2,6	>100%	-0,20%	1,04%	-1,24%
Esprinet totale	693,9	691,3	2,6	0%	1,5	5,5	-4,0	-71%	0,22%	0,80%	-0,58%
Solutions	220,0	193,2	26,8	14%	6,9	6,5	0,4	6%	3,14%	3,36%	-0,23%
Servizi	4,7	3,8	0,9	24%	1,9	1,9	0,0	0%	40,43%	50,00%	-9,57%
V-Valley totale	224,7	197,0	27,7	14%	8,8	8,4	0,4	5%	3,92%	4,26%	-0,35%
Green Tech	43,8	37,9	5,9	16%	0,5	0,4	0,1	25%	1,14%	1,06%	0,09%
Zeliatech totale	43,8	37,9	5,9	16%	0,5	0,4	0,1	25%	1,14%	1,06%	0,09%
Totale	962,4	926,2	36,2	4%	10,8	14,3	-3,5	-24%	1,13%	1,55%	-0,42%

Ricavi contabili				
(€/milioni)	Q1 2025	Q1 2024	Var.	% Var.
Screens	499,8	485,0	14,9	3%
Devices	202,3	214,8	-12,5	-6%
Esprinet totale	702,1	699,7	2,3	0%
Solutions	293,0	260,8	32,2	12%
Servizi	4,8	3,8	0,9	24%
V-Valley totale	297,8	264,7	33,1	12%
Green Tech	44,3	38,4	6,0	16%
Zeliatec totale	44,3	38,4	6,0	16%
Totale Ricavi lordi	1.044,1	1.002,8	41,3	4%
Rettifiche per riconciliazione	-81,7	-76,6	-5,1	7%
Totale	962,4	926,2	36,2	4%

⁷ Valori calcolati sulla base della struttura del Gruppo, quindi per Paese di fatturazione. Dati non soggetti a revisione contabile.⁸ I valori esposti potrebbero differire da quelli precedentemente pubblicati in quanto rappresentativi di aggiornamenti ed evoluzioni nelle clusterizzazioni adottati successivamente e recepiti a fini di una più omogenea comparabilità.

RICAVI PER TIPOLOGIA DI CLIENTE

(€/milioni)	Q1 2025	Q1 2024	Var.	% Var.
Retailer/e-tailer	298,8	281,0	17,8	6%
IT Reseller	745,3	721,8	23,5	3%
Rettifiche per riconciliazione	-81,7	-76,6	-5,1	7%
Ricavi contabili	962,4	926,2	36,2	4%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(€/000)	Q1 2025	Q1 2024	% Var.
Ricavi da contratti con clienti	962.368	926.201	4%
Costo del venduto escluso costi finanziari cessioni	904.650	868.800	4%
Costi finanziari cessioni crediti ⁽¹⁾	3.305	4.230	-22%
Margine commerciale lordo⁽²⁾	54.413	53.171	2%
<i>Margine commerciale lordo %</i>	<i>5,65%</i>	<i>5,74%</i>	
Costo del personale	25.854	24.155	7%
Altri costi operativi	17.710	14.680	21%
Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted⁽³⁾	10.849	14.336	-24%
<i>Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted %</i>	<i>1,13%</i>	<i>1,55%</i>	
Ammortamenti	2.271	2.133	6%
Ammortamenti diritti d'uso di attività (IFRS 16)	3.876	3.190	22%
Impairment Avviamento	-	-	n/s
Risultato operativo (EBIT) adjusted⁽³⁾	4.702	9.013	-48%
<i>Risultato operativo (EBIT) adjusted %</i>	<i>0,49%</i>	<i>0,97%</i>	
Oneri non ricorrenti	-	-	n/s
Risultato operativo (EBIT)	4.702	9.013	-48%
<i>Risultato operativo (EBIT) %</i>	<i>0,49%</i>	<i>0,97%</i>	
Interessi passivi su leasing (IFRS 16)	1.178	813	45%
Altri oneri finanziari netti	3.089	2.765	12%
(Utili)/Perdite su cambi	(712)	1.007	<100%
Risultato ante imposte	1.147	4.428	-74%
Imposte sul reddito	653	1.230	-47%
Risultato netto	494	3.198	-85%
- di cui di pertinenza dei terzi	-	-	n/s
- di cui di pertinenza del Gruppo	494	3.198	-85%

NOTE

- ⁽¹⁾ Sconti finanziari per anticipazioni "pro-soluto" di crediti commerciali nell'ambito di programmi rotativi di factoring, confirming e cartolarizzazione.
- ⁽²⁾ Al lordo degli ammortamenti che per destinazione entrerebbero nel costo del venduto.
- ⁽³⁾ Adjusted in quanto al lordo delle poste non ricorrenti.

CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO

(€/000)	Q1 2025	di cui non ricorrenti	Q1 2024	di cui non ricorrenti
Ricavi da contratti con clienti	962.368	-	926.201	-
Costo del venduto	(908.506)	-	(873.693)	-
Margine commerciale lordo	53.862	-	52.508	-
Costi di marketing e vendita	(20.827)	-	(19.027)	-
Costi generali e amministrativi	(28.276)	-	(24.807)	-
(Riduzione)/riprese di valore di attività finanziarie	(57)	-	339	-
Risultato operativo (EBIT)	4.702	-	9.013	-
(Oneri)/proventi finanziari	(3.555)	-	(4.585)	-
Risultato prima delle imposte	1.147	-	4.428	-
Imposte	(653)	-	(1.230)	-
Risultato netto	494	-	3.198	-
- di cui pertinenza di terzi	-	-	-	-
- di cui pertinenza Gruppo	494	-	3.198	-
Utile netto per azione - base (euro)	0,01		0,06	
Utile netto per azione - diluito (euro)	0,01		0,06	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(€/000)	Q1 2025	Q1 2024
Risultato netto (A)	494	3.198
Altre componenti di conto economico complessivo da riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "conversione in euro"	14	3
Altre componenti di conto economico complessivo da non riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "fondo TFR"	56	61
- impatto fiscale su variazioni riserva "fondo TFR"	(13)	(15)
Altre componenti di conto economico complessivo (B)	57	49
Totale utile/(perdita) complessiva per il periodo (C=A+B)	551	3.247
- di cui pertinenza Gruppo	551	3.247
- di cui pertinenza di terzi	-	-

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA RICLASSIFICATA

(€/000)	31/03/2025	31/12/2024
Capitale immobilizzato	299.666	302.084
Capitale circolante commerciale netto	446.650	135.209
Altre attività/passività correnti	23.345	31.891
Altre attività/passività non correnti	(43.087)	(43.699)
Totale Impieghi	726.574	425.485
Debiti finanziari correnti	387.978	87.799
Passività finanziarie per leasing	13.604	12.633
(Attività)/Passività finanz. correnti per derivati	-	-
Attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione	(140)	(103)
Crediti finanziari verso società di factoring	(674)	(133)
Debiti per acquisto partecipazioni correnti	-	-
Crediti finanziari verso altri correnti	(9.816)	(10.154)
Disponibilità liquide	(211.382)	(216.250)
Debiti finanziari correnti netti	179.570	(126.208)
Debiti finanziari non correnti	27.062	30.762
Passività finanziarie per leasing	129.368	131.084
Debiti per acquisto partecipazioni non correnti	600	600
Debiti finanziari netti	336.600	36.238
Patrimonio netto	389.974	389.247
Totale Fonti	726.574	425.485

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(€/000)	31/03/2025	31/12/2024
ATTIVO		
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	26.325	27.001
Diritti di utilizzo di attività	133.596	135.461
Avviamento	112.917	112.917
Immobilizzazioni immateriali	12.664	13.152
Attività per imposte anticipate	11.806	11.200
Crediti ed altre attività non correnti	2.358	2.353
	299.666	302.084
Attività correnti		
Rimanenze	641.860	637.127
Crediti verso clienti	643.196	764.264
Crediti tributari per imposte correnti	5.398	3.767
Altri crediti ed attività correnti	84.855	98.127
Attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione	140	103
Disponibilità liquide	211.382	216.250
	1.586.831	1.719.638
Totale attivo	1.886.497	2.021.722
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	7.861	7.861
Riserve	381.619	359.865
Risultato netto pertinenza Gruppo	494	21.521
Patrimonio netto pertinenza Gruppo	389.974	389.247
Patrimonio netto di terzi	-	-
Totale patrimonio netto	389.974	389.247
PASSIVO		
Passività non correnti		
Debiti finanziari	27.062	30.762
Passività finanziarie per leasing	129.368	131.084
Passività per imposte differite	22.524	21.654
Debiti per prestazioni pensionistiche	5.319	5.347
Debiti per acquisto partecipazioni	600	600
Fondi non correnti ed altre passività	15.244	16.698
	200.117	206.145
Passività correnti		
Debiti verso fornitori	838.406	1.266.182
Debiti finanziari	387.978	87.799
Passività finanziarie per leasing	13.604	12.633
Debiti tributari per imposte correnti	3.919	1.980
Fondi correnti ed altre passività	52.499	57.736
	1.296.406	1.426.330
Totale passivo	1.496.523	1.632.475
Totale patrimonio netto e passivo	1.886.497	2.021.722

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(€/000)	Q1 2025	Q1 2024
Flusso monetario da attività operativa (D=A+B+C)	(293.966)	(199.006)
Flusso di cassa del risultato operativo (A)	11.140	13.910
Utile operativo da attività in funzionamento	4.702	9.013
Ammortamenti e altre svalutazioni delle immobilizzazioni	6.147	5.324
Variazione netta fondi	129	(292)
Variazione non finanziaria debiti pensionistici	(15)	(169)
Costi non monetari piani azionari	177	34
Flusso generato/(assorbito) dal capitale circolante (B)	(304.412)	(211.537)
(Incremento)/decremento delle rimanenze	(4.733)	(67.409)
(Incremento)/decremento dei crediti verso clienti	121.068	89.812
(Incremento)/decremento altre attività correnti	11.844	(2.513)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(427.308)	(235.668)
Incremento/(decremento) altre passività correnti	(5.283)	4.241
Altro flusso generato/(assorbito) dalle attività di esercizio (C)	(694)	(1.379)
Interessi pagati	(1.136)	(1.010)
Interessi incassati	198	373
Differenze cambio realizzate	244	(742)
Flusso monetario da attività di investimento (E)	(1.112)	(1.536)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(1.106)	(1.553)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(1)	(1)
Investimenti netti in altre attività non correnti	(5)	18
Flusso monetario da attività di finanziamento (F)	290.210	160.051
Rimborsi/rinegoziazioni di finanziamenti a medio/lungo termine	(4.034)	(5.493)
Rimborsi di passività per leasing	(3.144)	(3.293)
Variazione dei debiti finanziari	297.628	171.783
Variazione dei crediti finanziari e degli strumenti derivati	(240)	(247)
Prezzo differito acquisizioni	-	(2.699)
Flusso monetario netto del periodo (G=D+E+F)	(4.868)	(40.491)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	216.250	260.883
Flusso monetario netto del periodo	(4.868)	(40.491)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	211.382	220.392

Attestazione del Dirigente Preposto sulle Informazioni finanziarie periodiche aggiuntive

DICHIARAZIONE EX ART. 154-bis, comma 2 del T.U.F.

OGGETTO: Informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2025

Il sottoscritto Stefano Mattioli, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Società

ESPRINET S.p.A.

in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'art. 154 bis del "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria"

ATTESTA

che le Informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2025 corrispondono alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Vimercate, 13 maggio 2025

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

(Stefano Mattioli)

