

Comunicato stampa ai sensi del Regolamento Consob n. 11971/99

**LA DINAMICA DI INCREMENTO DELLA MARGINALITA'
E DI MIGLIORAMENTO DEL CIRCOLANTE VIENE CONFERMATA
DAI RISULTATI DEL TRIMESTRE E COME FOCUS STRATEGICO DEL GRUPPO,
IN UN MERCATO CHE NON HA ANCORA MOSTRATO SEGNALI DI RIPRESA
DELLA DOMANDA.
GUIDANCE DI REDDITIVITA' 2024 IN CRESCITA**

Q1 2024

Ricavi da contratti con clienti: 926,2 M€, -9% (Q1 23: 1.018,6 M€)

EBITDA Adj.: 14,3 M€, -7% (Q1 23: 15,4 M€)

Utile Netto: 3,2 M€, -45% (Q1 23: 5,9 M€)

Cash Conversion Cycle: 24 giorni (Q1 23: 32 giorni)

ROCE: 6,4% (Q1 23: 9,6%)

Posizione Finanziaria Netta: negativa per 188,3 M€ (Q1 23: negativa per 341,0 M€)

GUIDANCE 2024

EBITDA Adj.: 66-71 M€ (vs. 64 M€ del 2023)

Vimercate (Monza Brianza), 13 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di ESPRINET, Gruppo leader in Sud Europa nella consulenza, nella vendita e noleggio di prodotti tecnologici e nella sicurezza informatica, ha approvato le **Informazioni periodiche aggiuntive al 31 marzo 2024**, redatte in conformità con i principi contabili internazionali IFRS.

Alessandro Cattani, Amministratore Delegato di ESPRINET: *“Nel primo trimestre del 2024 siamo lieti di aver difeso la nostra market share di Gruppo, confermando al contempo la dinamica di incremento della marginalità che raggiunge quota 5,74% nonostante dal punto di vista di mercato non vi siano stati miglioramenti sensibili della dinamica della domanda dato un contesto ancora incerto. Questo è stato possibile anche grazie all’incidenza dell’offerta di prodotti, servizi e soluzioni alto marginanti che aumentano il proprio peso sui ricavi di Gruppo al 48% dal 46% nel primo trimestre 2023. I costi risultano in linea coi primi tre mesi dello scorso anno, nonostante gli impatti delle ultime acquisizioni. La Posizione Finanziaria Netta migliora rispetto al primo trimestre dell’esercizio scorso e ciò è principalmente attribuibile alle azioni di contenimento del livello di capitale circolante investito netto. Constatando una visione sostanzialmente condivisa da tutti gli analisti di mercato, confidiamo in una sostanziale ripresa della domanda nel secondo semestre del 2024. Pertanto, valutando le performance attese a livello di Gruppo, riteniamo che la redditività dell’esercizio in corso potrà attestarsi tra 66 e 71 milioni di euro, in crescita rispetto a 64 milioni di euro di EBITDA Adj. nel 2023”.*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2024

I **Ricavi contabili da contratti con clienti**, misurati al netto dell’applicazione del principio contabile IFRS 15 e altri aggiustamenti, nel primo trimestre 2024 si attestano a 926,2 milioni di euro, -9% rispetto a 1.018,6 milioni di euro nello stesso periodo dello scorso anno.

Ricavi contabili ¹ (€/milioni)	1° trim. 2024	1° trim. 2023	Var.	% Var.
Italia	632,8	631,8	1,0	0%
Spagna	280,2	355,7	-75,6	-21%
Portogallo	10,7	29,0	-18,2	-63%
Marocco	2,5	2,1	0,4	17%
Totale Ricavi contabili	926,2	1.018,6	-92,4	-9%

Ricavi contabili (€/milioni)	1° trim. 2024	1° trim. 2023	Var.	% Var.
Italia	660,0	641,7	18,3	3%
Spagna	326,2	372,4	-46,2	-12%
Portogallo	13,0	30,9	-17,9	-58%
Marocco	3,6	2,4	1,2	48%
Totale Ricavi lordi²	1.002,8	1.047,4	-44,6	-4%
Rettifiche per riconciliazione	-76,6	-28,8	-47,8	>100%
Totale Ricavi contabili	926,2	1.018,6	-92,4	-9%

ESPRINET in **Italia** registra ricavi lordi pari a 660,0 milioni di euro (+3% rispetto al primo trimestre 2023) in un mercato che, secondo i dati Context (che registra i ricavi lordi dei distributori aderenti al panel), decresce del 3%, ancora una volta per effetto della performance negativa delle vendite in area consumer. In **Spagna** il Gruppo registra ricavi lordi pari a 326,2 milioni di euro, -12% rispetto ai primi tre mesi del 2023 in linea con l'andamento del mercato. Il **Portogallo** con ricavi lordi pari a 13,0 milioni di euro arretra del 58% in un mercato della distribuzione flat rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

(€/milioni)	Ricavi contabili				EBITDA Adjusted				EBITDA Adjusted %		
	1° trim. 2024	1° trim. 2023	Var.	% Var.	1° trim. 2024	1° trim. 2023	Var.	% Var.	1° trim. 2024	1° trim. 2023	Var.
Screens	479,3	547,7	-68,4	-12%	3,3	4,6	-1,3	-28%	0,69%	0,84%	-0,15%
Devices	204,2	227,9	-23,7	-10%	3,0	3,2	-0,2	-6%	1,47%	1,40%	0,07%
Marchi propri	7,8	9,0	-1,2	-13%	-0,8	-1,4	0,6	-43%	-10,26%	-15,56%	5,30%
Esprinet totale	691,3	784,6	-93,3	-12%	5,5	6,4	-0,9	-14%	0,80%	0,82%	-0,02%
Solutions	231,3	231,0	0,3	0%	6,9	7,5	-0,6	-8%	2,98%	3,25%	-0,26%
Servizi	3,6	3,0	0,6	20%	1,9	1,5	0,4	27%	52,78%	50,00%	2,78%
V-Valley totale	234,9	234,0	0,9	0%	8,8	9,0	-0,2	-2%	3,75%	3,85%	-0,10%
Totale	926,2	1.018,6	-92,4	-9%	14,3	15,4	-1,1	-7%	1,55%	1,51%	0,04%

(€/milioni)	Ricavi contabili			
	1° trim. 2024	1° trim. 2023	Var.	% Var.
Screens	485,2	534,4	-49,2	-9%
Devices	206,7	222,3	-15,7	-7%
Marchi propri	7,9	8,8	-0,9	-10%
Esprinet totale	699,7	765,5	-65,7	-9%
Solutions	299,4	279,0	20,4	7%
Servizi	3,6	2,9	0,7	24%
V-Valley totale	303,1	281,9	21,1	7%
Totale Ricavi lordi	1.002,8	1.047,4	-44,6	-4%
Rettifiche per riconciliazione	-76,6	-28,8	-47,8	>100%
Totale	926,2	1.018,6	-92,4	-9%

¹ Valori calcolati sulla base della struttura del Gruppo, quindi per Paese di fatturazione. Dati non soggetti a revisione contabile. Il dettaglio dei ricavi contabili del Gruppo calcolati sulla base del Paese di residenza della clientela è riportato nella tabella "Ricavi per area geografica" a pagina 7 del presente documento.

² Misurati al lordo delle Rettifiche per riconciliazione, ossia dell'applicazione del principio contabile IFRS 15 e di altri aggiustamenti minori.

Guardando all'andamento delle **linee di business** in cui opera il Gruppo, nei primi tre mesi dell'anno i ricavi lordi degli *Screens* (PC, Tablet e Smartphone) arretrano del 9%, in un mercato che, secondo i dati Context, segna un rallentamento del 5%.

Anche i ricavi lordi del segmento dei *Devices* mostrano un rallentamento nel primo trimestre: -7%, mentre l'andamento del mercato registra una decrescita dell'11%.

Nei segmenti *Solutions* e *Servizi*, il Gruppo migliora il risultato del periodo gennaio-marzo 2023 (ricavi lordi +7%), mentre il mercato, sempre secondo quanto misurato dalla società di ricerca inglese Context, registra una decrescita del 6%, garantendo al Gruppo un forte aumento della propria market share in questo segmento alto-marginante.

I ricavi di *Solutions* e *Servizi*, a valle dell'applicazione del principio contabile IFRS 15, si attestano a 234,9 milioni di euro e la loro incidenza sulle vendite totali sale al 25% (23% nei primi tre mesi del 2023). Le *Solutions* si confermano anche nel primo trimestre 2024 la linea di business che genera più EBITDA Adj.³ in valore assoluto, con una redditività più che doppia della linea degli *Screens* che pur fattura oltre il doppio.

(€/milioni)	1° trim. 2024	1° trim. 2023	Var.	% Var.
Retailer/e-tailer	281,0	349,8	-68,8	-20%
IT Reseller	721,8	697,6	24,2	3%
Rettifiche per riconciliazione	-76,6	-28,8	-47,8	>100%
Ricavi contabili	926,2	1.018,6	-92,4	-9%

Analizzando infine i **segmenti di clientela**, nei primi tre mesi del 2024 nei Paesi in cui opera il Gruppo, il mercato registra una decrescita del 4% nel *Segmento Business* (IT Reseller) ed una decrescita dell'11% nel *Segmento Consumer* (Retailer, E-tailer). I ricavi lordi del Gruppo mostrano invece i seguenti andamenti: -20% nel *Segmento Consumer* (281,0 milioni di euro), +3% nel *Segmento Business* (721,8 milioni di euro).

Il **Margine Commerciale Lordo** è pari a 53,2 milioni di euro, -2% rispetto al primo trimestre 2023 (54,4 milioni di euro) per effetto della riduzione dei ricavi nonostante il significativo aumento del margine percentuale (5,74% nel periodo gennaio-marzo 2024 contro 5,34% nello stesso periodo dell'anno precedente), a sua volta conseguenza della maggiore incidenza delle categorie di prodotto alto marginanti che aumentano il proprio peso sui ricavi al 48% dal 46% nel primo trimestre 2023.

L'**EBITDA Adjusted**, che coincide con l'EBITDA non essendo stati rilevati costi di natura non ricorrente, è pari a 14,3 milioni di euro, rispetto a 15,4 milioni di euro nei primi tre mesi del 2023 (-7%).

L'incidenza sui ricavi si attesta all'1,55% rispetto all'1,51% nello stesso periodo del 2023, per effetto dell'aumento del peso dei costi operativi (dal 3,83% nel primo trimestre del 2023 al 4,19% nel periodo gennaio-marzo 2024) in conseguenza della riduzione dei ricavi. I costi operativi infatti risultano in linea coi primi tre mesi dello scorso anno, nonostante l'ingresso nel perimetro di consolidamento di Sifar Group S.r.l. in Italia e Lidera Network S.L. in Spagna acquisite ad agosto 2023.

L'**EBIT Adjusted**, che coincide con l'EBIT non essendo stati rilevati costi di natura non ricorrente, è pari a 9,0 milioni di euro, -16% rispetto a 10,8 milioni di euro nei primi tre mesi del 2023 e in ulteriore flessione rispetto all'EBITDA Adj. per effetto soprattutto degli ammortamenti relativi agli impianti di automatizzazione di alcune attività dei magazzini italiani.

³ I costi attribuiti a ciascun pillar sono i costi di vendita e marketing diretti, alcune categorie di spese generali e amministrative direttamente attribuibili a ciascuna linea di business (es. costi di assicurazione del credito, costo di magazzino) e, per i restanti costi G&A, è stata applicata una distribuzione proporzionale al peso della linea di business sul totale dei ricavi. I risultati non sono soggetti a revisione contabile.

L'utile ante imposte è pari a 4,4 milioni di euro, -45% rispetto a 8,1 milioni di euro nel primo trimestre 2023, a causa soprattutto delle dinamiche sfavorevoli legate al cambio euro/dollaro.

L'utile netto è pari a 3,2 milioni di euro, -46% rispetto a 5,9 milioni di euro nei primi tre mesi del 2023.

L'utile netto per azione ordinaria è pari a 0,06 euro, -50% rispetto ai primi tre mesi 2023 (0,12 euro).

CASH CONVERSION CYCLE PARI A 24 GIORNI

Il **Cash Conversion Cycle**⁴ chiude a 24 giorni (-4 giorni rispetto a Q4 23 e -8 giorni rispetto a Q1 23). In particolare, si evidenziano le seguenti dinamiche:

- giorni di rotazione delle rimanenze di magazzino (DSI): +1 giorno vs Q4 23 (-4 giorni vs Q1 23),
- giorni di pagamento dei clienti (DSO): -1 giorno vs Q4 23 (+5 giorni vs Q1 23),
- giorni di pagamento ai fornitori (DPO): +4 giorni vs Q4 23 (+9 giorni vs Q1 23).

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NEGATIVA PER 188,3 M€ (341,0 M€ NEL Q1 23)

La **Posizione Finanziaria Netta** è negativa per 188,3 milioni di euro e si confronta con un saldo positivo pari a 15,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023 e con un saldo negativo pari a 341,0 milioni di euro al 31 marzo 2023. Il sensibile miglioramento rispetto al 31 marzo 2023 è attribuibile alle azioni di contenimento del livello di capitale circolante investito netto, mentre il differenziale con il dato al 31 dicembre 2023 dipende dalle dinamiche di business e dal minor utilizzo dei programmi di cessione dei crediti. Va sempre infatti 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 2023 quantificabile in 289,7 milioni di euro (340,9 milioni di euro al 31 marzo 2023 e 393,1 milioni di euro al 31 dicembre 2023).

IL ROCE SI ATTESTA AL 6,4%

Il **ROCE** si posiziona al **6,4%**, rispetto al 9,6% del primo trimestre 2023. Le principali dinamiche sottese a tale andamento sono così sintetizzabili:

- il "**NOPAT – Net Operating Profit Less Adjusted Taxes**" risulta in decrescita rispetto al 2023;
- il **Capitale Investito Netto Medio**, misurato al lordo degli effetti dell'introduzione dell'IFRS 16, si riduce (-11%) per effetto principalmente del minore Capitale Circolante Netto Medio.

(€/milioni)	1° trim. 2024	1° trim. 2023
Utile Operativo (EBIT Adj.) LTM⁵	39.8	66,2
NOPAT⁶	29.7	49,7
Capitale Investito Netto Medio⁷	460.9	519,2
ROCE⁸	6,4%	9,6%

⁴ 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.

⁵ Pari alla sommatoria degli EBIT – escludendo gli effetti del principio contabile IFRS16 - degli ultimi 4 trimestri.

⁶ Utile Operativo (EBIT Adj) LTM, come sopra definito, al netto delle imposte calcolate al tax rate effettivo dell'ultimo bilancio consolidato annuale pubblicato.

⁷ 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).

⁸ Pari al rapporto tra (a) NOPAT, come sopra definito, e (b) il capitale investito netto medio come sopra definito.

GUIDANCE 2024

Nel primo trimestre 2024 la nostra market share in Italia è tornata a crescere ed in Spagna si è stabilizzata, dopo un percorso di razionalizzazione dei business con ROCE strutturalmente inadeguati, che ha parzialmente impattato la performance dei ricavi dello scorso anno. I riscontri positivi di questa scelta e della strategia del Gruppo di potenziare i business di *Solutions & Servizi* sono emersi chiaramente ancora una volta nel progressivo aumento del *gross profit margin*, così come nel deciso miglioramento del capitale circolante e nella sostanziale diminuzione dell'indebitamento.

Il Gruppo intende proseguire in questa direzione, consolidando la propria quota di mercato nei Paesi in cui opera, massimizzando la progressione del margine di prodotto e l'ottimizzazione dei livelli di capitale investito, nonché mantenendo sotto controllo i costi operativi per creare un valore sostenibile nel tempo e generare un interessante ritorno agli azionisti.

Consapevoli che gli scenari geopolitico e macroeconomico continuino a rappresentare la sfida più grande per il mercato ICT, alla luce delle aspettative degli analisti di settore di un ritorno alla crescita nella seconda parte dell'anno e di quanto sopra descritto, il Gruppo stima per l'esercizio 2024 un EBITDA Adj. compreso tra 66 e 71 milioni di euro a fronte dei 64,1 milioni di euro dello scorso anno.

FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Scioglimento del Patto di sindacato tra Axopa S.r.l. e Montinvest S.r.l.

In data 14 marzo 2024, a seguito della presentazione delle liste per il rinnovo degli organi sociali di Esprinet S.p.A. nel contesto dell'Assemblea degli azionisti convocata in data 24 aprile 2024 per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, Axopa S.r.l. e Montinvest S.r.l. hanno sottoscritto un accordo modificativo del Patto di sindacato stipulato in data 24 marzo 2023 al fine di prevedere il relativo scioglimento a decorrere dal giorno successivo a quello dell'assemblea, avendo il Patto esaurito la relativa funzione.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

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

In data 24 aprile 2024 si è tenuta l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Esprinet S.p.A. che ha:

- approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023;
- preso visione del Bilancio Consolidato e del Bilancio di Sostenibilità al 31 dicembre 2023;
- deliberato il rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026 e stabilito in 11 il numero dei componenti, nominando Presidente Maurizio Rota;
- deliberato il rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2024-2026;
- deliberato di approvare, in senso favorevole e con deliberazione vincolante, la prima sezione della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del D. Lgs. n. 58/1998;
- 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;
- approvato, ai sensi dell'art. 114-bis, D.Lgs. n. 58/1998, il piano di compensi ("Long Term Incentive Plan") a favore di componenti del Consiglio di Amministrazione, direttori generali, dirigenti, dipendenti e collaboratori della Società e delle società del Gruppo;
- 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.

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 (T.U.F. - Testo Unico della Finanza) che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Occorre precisare che i valori riportati nel presente documento non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione legale.

Esprinet Group è una multinazionale italiana leader nella distribuzione di prodotti high tech, nella fornitura di applicazioni e servizi per la trasformazione digitale e per la green transition. Attiva nel Sud Europa, Esprinet Group opera attraverso tre marchi principali: Esprinet, V-Valley e Zeliotech. Forte di circa 1.800 collaboratori e 4,0 miliardi di euro di fatturato nel 2023, Esprinet (PRT:IM - ISIN IT0003850929) è quotata presso Borsa Italiana.

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

Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS

ESPRINET S.p.A.
Tel. +39 02 404961
Giulia Perfetti
giulia.perfetti@esprinet.com

CORPORATE COMMUNICATION

ESPRINET S.p.A.
Tel. +39 02 404961
Paola Bramati
paola.bramati@esprinet.com

CORPORATE COMMUNICATION CONSULTANTS

BARABINO & PARTNERS

Tel: +39 02 72023535

Federico Vercellino
E-mail: f.vercellino@barabino.it
Mob: +39 331 5745171

Linda Battini
E-mail: l.battini@barabino.it
Mob: +39 347 4314536

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

(€/milioni)	1° trim. 2024	1° trim. 2023	% Var.
Italia	616,8	623,3	-1%
Spagna	277,4	358,0	-23%
Portogallo	11,4	27,5	-59%
Altri Paesi UE	15,7	5,4	191%
Altri Paesi extra-UE	4,9	4,4	11%
Ricavi da contratti con clienti	926,2	1.018,6	-9%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(€/000)	1° trim. 2024	1° trim. 2023	% Var.
Ricavi da contratti con clienti	926.201	1.018.598	-9%
Costo del venduto escluso costi finanziari cessioni	868.800	960.995	-10%
Costi finanziari cessioni crediti ⁽¹⁾	4.230	3.191	33%
Margine commerciale lordo⁽²⁾	53.171	54.412	-2%
<i>Margine commerciale lordo %</i>	<i>5,74%</i>	<i>5,34%</i>	
Costo del personale	24.155	23.403	3%
Altri costi operativi	14.680	15.582	-6%
Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted⁽³⁾	14.336	15.427	-7%
<i>Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted %</i>	<i>1,55%</i>	<i>1,51%</i>	
Ammortamenti	2.133	1.585	35%
Ammortamenti diritti d'uso di attività (IFRS 16)	3.190	3.052	5%
Impairment Avviamento	-	-	n/s
Risultato operativo (EBIT) adjusted⁽³⁾	9.013	10.790	-16%
<i>Risultato operativo (EBIT) adjusted %</i>	<i>0,97%</i>	<i>1,06%</i>	
Oneri non ricorrenti	-	-	n/s
Risultato operativo (EBIT)	9.013	10.790	-16%
<i>Risultato operativo (EBIT) %</i>	<i>0,97%</i>	<i>1,06%</i>	
Interessi passivi su leasing (IFRS 16)	813	845	-4%
Altri oneri finanziari netti	2.765	2.331	19%
(Utili)/Perdite su cambi	1.007	(467)	<100%
Risultato ante imposte	4.428	8.081	-45%
Imposte sul reddito	1.230	2.181	-44%
Risultato netto	3.198	5.900	-46%
- di cui di pertinenza dei terzi	-	-	n/s
- di cui di pertinenza del Gruppo	3.198	5.900	-46%

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)	1° trim 2024	di cui non ricorrenti	1° trim 2023	di cui non ricorrenti
Ricavi da contratti con clienti	926.201	-	1.018.598	-
Costo del venduto	(873.693)	-	(964.699)	-
Margine commerciale lordo	52.508	-	53.899	-
Costi di marketing e vendita	(19.027)	-	(19.035)	-
Costi generali e amministrativi	(24.807)	-	(24.038)	-
(Riduzione)/riprese di valore di attività finanziarie	339	-	(36)	-
Risultato operativo (EBIT)	9.013	-	10.790	-
(Oneri)/proventi finanziari	(4.585)	-	(2.709)	-
Risultato prima delle imposte	4.428	-	8.081	-
Imposte	(1.230)	-	(2.181)	-
Risultato netto	3.198	-	5.900	-
- di cui pertinenza di terzi	-	-	-	-
- di cui pertinenza Gruppo	3.198	-	5.900	-
Utile netto per azione - base (euro)	0,06		0,12	
Utile netto per azione - diluito (euro)	0,06		0,12	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(€/000)	1° trim 2024	1° trim 2023
Risultato netto (A)	3.198	5.900
Altre componenti di conto economico complessivo da riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "conversione in euro"	3	(8)
Altre componenti di conto economico complessivo da non riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "fondo TFR"	61	(49)
- impatto fiscale su variazioni riserva "fondo TFR"	(15)	12
Altre componenti di conto economico complessivo (B)	49	(45)
Totale utile/(perdita) complessiva per il periodo (C=A+B)	3.247	5.855
- di cui pertinenza Gruppo	3.247	5.855
- di cui pertinenza di terzi	-	-

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA RICLASSIFICATA

(€/000)	31/03/2024	31/12/2023
Capitale immobilizzato	270.916	273.868
Capitale circolante commerciale netto	317.112	104.112
Altre attività/passività correnti	17.653	22.263
Altre attività/passività non correnti	(46.690)	(48.354)
Totale Impieghi	558.991	351.889
Debiti finanziari correnti	245.191	72.246
Passività finanziarie per leasing	11.808	11.896
(Attività)/Passività finanz. correnti per derivati	-	18
Attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione	(129)	(113)
Crediti finanziari verso società di factoring	(556)	(249)
Debiti per acquisto partecipazioni correnti	3.065	5.764
Crediti finanziari verso altri correnti	(9.580)	(9.656)
Disponibilità liquide	(220.392)	(260.883)
Debiti finanziari correnti netti	29.407	(180.977)
Debiti finanziari non correnti	61.693	65.702
Passività finanziarie per leasing	96.601	99.154
Debiti per acquisto partecipazioni non correnti	600	600
Debiti finanziari netti	188.301	(15.521)
Patrimonio netto	370.690	367.410
Totale Fonti	558.991	351.889

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(€/000)	31/03/2024	31/12/2023
ATTIVO		
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	27.938	28.098
Diritti di utilizzo di attività	101.818	104.624
Avviamento	116.510	116.510
Immobilizzazioni immateriali	10.633	11.053
Attività per imposte anticipate	11.695	11.243
Crediti ed altre attività non correnti	2.322	2.340
	270.916	273.868
Attività correnti		
Rimanenze	582.179	514.770
Crediti verso clienti	608.790	698.602
Crediti tributari per imposte correnti	4.505	4.684
Altri crediti ed attività correnti	85.453	82.530
Attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione	129	113
Disponibilità liquide	220.392	260.883
	1.501.448	1.561.582
Totale attivo	1.772.364	1.835.450
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	7.861	7.861
Riserve	359.631	371.424
Risultato netto pertinenza Gruppo	3.198	(11.875)
Patrimonio netto pertinenza Gruppo	370.690	367.410
Patrimonio netto di terzi	-	-
Totale patrimonio netto	370.690	367.410
PASSIVO		
Passività non correnti		
Debiti finanziari	61.693	65.702
Passività finanziarie per leasing	96.601	99.154
Passività per imposte differite	19.324	18.923
Debiti per prestazioni pensionistiche	5.150	5.340
Debiti per acquisto partecipazioni	600	600
Fondi non correnti ed altre passività	22.216	24.091
	205.584	213.810
Passività correnti		
Debiti verso fornitori	873.857	1.109.260
Debiti finanziari	245.191	72.246
Passività finanziarie per leasing	11.808	11.896
Debiti tributari per imposte correnti	1.861	931
Passività finanziarie per strumenti derivati	-	18
Debiti per acquisto partecipazioni	3.065	5.764
Fondi correnti ed altre passività	60.308	54.115
	1.196.090	1.254.230
Totale passivo	1.401.674	1.468.040
Totale patrimonio netto e passivo	1.772.364	1.835.450

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(euro/000)	1° trim 2024	1° trim 2023
Flusso monetario da attività di esercizio (D=A+B+C)	(199.006)	(244.724)
Flusso di cassa del risultato operativo (A)	13.910	13.193
Utile operativo da attività in funzionamento	9.013	10.790
Ammortamenti e altre svalutazioni delle immobilizzazioni	5.324	4.637
Variazione netta fondi	(292)	(55)
Variazione non finanziaria debiti pensionistici	(169)	(18)
Costi non monetari piani azionari	34	(2.161)
Flusso generato/(assorbito) dal capitale circolante (B)	(211.537)	(257.318)
(Incremento)/decremento delle rimanenze	(67.409)	74.825
(Incremento)/decremento dei crediti verso clienti	89.812	23.744
(Incremento)/decremento altre attività correnti	(2.513)	(4.141)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(235.668)	(341.300)
Incremento/(decremento) altre passività correnti	4.241	(10.446)
Altro flusso generato/(assorbito) dalle attività di esercizio (C)	(1.379)	(599)
Interessi pagati	(1.010)	(1.077)
Interessi incassati	373	255
Differenze cambio realizzate	(742)	249
Imposte pagate	-	(26)
Flusso monetario da attività di investimento (E)	(1.536)	(4.077)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(1.553)	(3.928)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(1)	(140)
Investimenti netti in altre attività non correnti	18	(9)
Flusso monetario da attività di finanziamento (F)	160.051	150.819
Rimborsi/rinegoziazioni di finanziamenti a medio/lungo termine	(5.493)	(7.001)
Rimborsi di passività per leasing	(3.293)	(2.816)
Variazione dei debiti finanziari	171.783	159.280
Variazione dei crediti finanziari e degli strumenti derivati	(247)	3.073
Prezzo differito acquisizioni	(2.699)	(600)
Distribuzione dividendi	-	(1.117)
Flusso monetario netto del periodo (G=D+E+F)	(40.491)	(97.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	260.883	172.185
Flusso monetario netto del periodo	(40.491)	(97.982)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	220.392	74.203

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 2024

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 2024 corrispondono alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Vimercate, 13 maggio 2024

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

(Stefano Mattioli)