

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE ESPRINET APRUEBA LA INFORMACIÓN PERIÓDICA ADICIONAL DEL GRUPO A 31 DE MARZO DE 2025

1T 2025

Ingresos de contratos con clientes: 962,4 M€
 EBITDA aj.: 10,8 M€
 Beneficio neto: 0,5 M€

GUÍA 2025

EBITDA ajustado previsto entre 63 y 71 millones de euros

Vimercate (Monza Brianza), 13 de mayo de 2025 – El Consejo de Administración de ESPRINET, grupo líder en el sur de Europa en la distribución de productos de alta tecnología y en el suministro de aplicaciones y servicios para la transformación digital y la transición verde, ha aprobado la **Información periódica adicional a 31 de marzo de 2025**, elaborada de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Alessandro Cattani, Consejero Delegado de Grupo ESPRINET: *"Estamos satisfechos con el crecimiento de los ingresos registrado en el primer trimestre, que confirma la solidez de nuestro posicionamiento en los mercados clave y la validez de las decisiones estratégicas tomadas. En particular, los buenos resultados de las divisiones V-Valley y Zeliotech reflejan nuestra capacidad para captar la evolución de las necesidades de los clientes, en los ámbitos de la transformación digital y la transición verde. Miramos al futuro con determinación y espíritu constructivo, seguros de que los fundamentos del sector seguirán siendo positivos a pesar de un escenario geopolítico y macroeconómico aún muy incierto, y más convencidos aún de que el camino de la transformación, la innovación y la sostenibilidad será el adecuado para alcanzar resultados cada vez más ambiciosos"*.

PRINCIPALES RESULTADOS CONSOLIDADOS A 31 DE MARZO DE 2025

Las ventas procedentes de contratos con clientes, medidas netas de la aplicación de la norma contable NIIF 15 y otros ajustes, en el primer trimestre de 2025 se sitúan en 962,4 millones de euros, un 4 % más en comparación con los 926,2 millones de euros del mismo periodo del año anterior.

| Ingresos contables (millones de €) | 1T 2025 | 1T 2024 | Variación | % de variación |
|--|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Italia | 661,0 | 660,0 | 1,0 | 0% |
| España | 354,7 | 326,2 | 28,4 | 9% |
| Portugal | 23,3 | 13,0 | 10,2 | 78% |
| Marruecos | 5,2 | 3,6 | 1,6 | 45% |
| Total ventas brutas¹ | 1.044,1 | 1.002,8 | 41,3 | 4% |
| Ajustes de conciliación | -81,7 | -76,6 | -5,1 | 7% |
| Total ventas netas | 962,4 | 926,2 | 36,2 | 4% |

Atendiendo a la evolución de las **líneas de negocio** en las que opera el Grupo, en los tres primeros meses de 2025 en el ámbito de la división Esprinet, que gestiona el negocio histórico de la distribución de productos de *tecnologías de la información y electrónica de consumo*, las ventas brutas de *Pantallas* (PCs, tablets y smartphones) crecieron un 3%

¹ Medidas antes de los ajustes de conciliación, es decir, la aplicación de la norma contable NIIF 15 y otros ajustes menores.

respecto al mismo periodo del año anterior. En cambio, las ventas brutas del segmento de *Dispositivos* muestran una desaceleración de un 6%.

En el ámbito de de la división V-Valley, que proporciona soluciones avanzadas (*Soluciones*) para la digitalización, la *computación en la nube* y la *ciberseguridad*, y responde a la necesidad de clientes y proveedores con *Servicios* para gestionar la mayor complejidad generada por la *transformación digital*, el Grupo registra un aumento de los ingresos del +12%. Las ventas de *Soluciones* y *Servicios*, tras la aplicación de la norma contable NIIF 15, se sitúan en 224,7 millones de euros y su proporción sobre las ventas totales asciende a un 23 % (21 % en 2024).

Por último, la división Zeliatech, que nació en 2024 para ser el primer *distribuidor* europeo de *tecnologías verdes* que ofrece tecnologías que permiten la convergencia entre la transformación digital y la *economía verde*, con un crecimiento del 16%, alcanza los 44,3 millones de euros de ventas.

Analizando los **segmentos de clientes**, los ingresos brutos del Grupo en el primer semestre de 2025 muestran las siguientes tendencias: El *segmento de consumo* (Retailer/E-tailer) se sitúa en 298,8 millones de euros, con un aumento del 6% respecto al mismo periodo del año anterior, y el *segmento de negocios* (IT Reseller) en 745,3 millones de euros, un 3% más que en el mismo periodo del año anterior.

El **margen comercial bruto** ascendió a 54,4 millones de euros, lo que representa un aumento del 2% en comparación con los tres primeros meses de 2024 (53,2 millones de euros). A este resultado contribuyó el aumento de las ventas, de hecho el margen porcentual se situó en el 5,65%, frente al 5,74% del periodo de enero a marzo de 2024.

El **EBITDA ajustado**, que coincide con el EBITDA al no haberse reconocido costes de naturaleza no recurrente, ascendió a 10,8 millones de euros, frente a los 14,3 millones de euros a 31 de marzo de 2024. El ratio sobre ventas se sitúa en el 1,13%, frente al 1,55% a 31 de marzo de 2024.

El aumento de los costes de explotación (+12% interanual) ha influido en este resultado. Los costes de personal aumentaron principalmente debido a los incrementos de los convenios colectivos a partir del segundo trimestre de 2024 que continúan en el primer trimestre de 2025; mientras que otros costes operativos se vieron afectados, además de por la dinámica inflacionista, por los gastos de publicidad, principalmente en marcas propias, el mayor impacto de los costes variables en los ingresos y los gastos en tecnología incurridos tanto para cumplir las nuevas normas de ESG como para financiar proyectos en los campos de la ciberseguridad y la inteligencia artificial.

Su incidencia sobre los ingresos aumentó hasta el 4,53% respecto al 4,19% del primer trimestre de 2024.

El **EBIT ajustado**, que coincide con el EBIT al no haberse registrado costes de naturaleza no recurrente, ascendió a 4,7 millones de euros, respecto a los 9,0 millones de euros del primer trimestre del año anterior.

Este resultado se ve afectado por el efecto de la amortización del derecho de uso del nuevo almacén italiano de Tortona, iniciado en septiembre de 2024.

El **beneficio antes de impuestos** ascendió a 1,1 millones de euros (4,4 millones de euros en el primer trimestre de 2024).

El **resultado neto** es de 0,5 millones de euros (3,2 millones de euros en los tres primeros meses de 2024).

El **resultado neto por acción ordinaria** ascendió a 0,01 euros (0,06 euros a 31 de marzo de 2024).

El **ciclo de conversión de efectivo**² se cierra a 24 días (2 días más en comparación con el 4T de 2024 y sin cambios frente a 1T de 2024).

La **posición financiera neta** es negativa en 336,6 millones de euros y se compara con un saldo negativo de 36,2 millones de euros a 31 de diciembre de 2024 y con un saldo negativo de 188,3 millones de euros a 31 de marzo de 2024. La variación respecto al 31 de diciembre de 2024 es consecuencia del mayor nivel de capital circulante medio invertido. La variación respecto al 31 de marzo de 2024 se debe al nivel habitualmente más elevado del capital circulante medio invertido en el primer trimestre del ejercicio en comparación con el último trimestre del ejercicio anterior. La variación con respecto a 31 de marzo de 2024 también es atribuible al pasivo financiero derivado del contrato de arrendamiento plurianual del nuevo almacén italiano de Tortona, efectivo a partir del 1 de agosto de 2024, y al pago de las cuotas

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.

previstas en virtud de los planes de pago a plazos de los acuerdos fiscales firmados en periodos anteriores. Siempre hay que tener en cuenta que el valor de la posición financiera neta está influido 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 representativa 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 NIIF 9, tienen un efecto global sobre el nivel de deuda financiera neta consolidada a 31 de marzo de 2025, cuantificable en 375,9 millones de euros (289,7 millones de euros a 31 de marzo de 2024 y 429,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2024).

El **patrimonio neto** asciende a 390,0 millones de euros frente a los 370,7 millones de euros a 31 de marzo de 2024.

El **ROCE** se sitúa en un 6,4%, sin cambios respecto al 31 de marzo de 2024.

| (millones de €) | 1T 2025 | 1T 2024 |
|--|--------------|--------------|
| Beneficio operativo (EBIT ajustado) de los últimos doce meses³ | 40,2 | 39,8 |
| NOPAT⁴ | 30,0 | 29,7 |
| Capital invertido neto medio⁵ | 469,7 | 460,9 |
| Retorno sobre el capital empleado (RoCE)⁶ | 6,4% | 6,4% |

GUÍA 2025

El Grupo, también de acuerdo con las expectativas de los analistas del sector, considera que los fundamentos del sector siguen siendo positivos para el año en curso, apoyados por las expectativas de recuperación relacionadas con la renovación tecnológica de los *ordenadores personales*, la recuperación de la demanda de los consumidores privados, las inversiones de empresas y gobiernos en la digitalización, las inversiones en *ciberseguridad* y los primeros proyectos de inteligencia artificial.

En este contexto, el Grupo reconfirma su intención de rediseñar los procesos en el segmento Esprinet (Pantallas y Dispositivos), con un mayor enfoque en la mejora del capital circulante y la optimización de la estructura de costes.

En el segmento V-Valley (Soluciones y Servicios), pretende seguir centrándose en la apertura de nuevos contratos de distribución y el crecimiento de la cuota de mercado, también mediante adquisiciones selectivas tanto en las geografías ya cubiertas como en nuevas regiones.

Zeliatech, es decir, el segmento verde, avanza en su crecimiento acelerado aprovechando las oportunidades de mercado y con perspectivas de expansión.

A la luz de lo anteriormente descrito, en un contexto geopolítico y macroeconómico muy incierto que sigue representando el mayor desafío para el mercado TIC, el Grupo presenta prudentemente una previsión de un EBITDA ajustado de entre 63 y 71 millones de euros, frente a los 69,5 millones de euros del año pasado, con objetivos de mejora del capital circulante.

HECHOS SIGNIFICATIVOS POSTERIORES AL CIERRE DEL TRIMESTRE

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

Con fecha de 17 de abril de 2025 se ha celebrado la Junta General Ordinaria de Accionistas de Esprinet S.p.A. en la que:

- aprobó las Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2024, acordando cubrir las pérdidas del ejercicio, que ascienden a 15.152.032,22 euros, mediante la utilización de la Reserva Extraordinaria;

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) de los últimos doce meses, según la definición anterior, sin los impuestos calculados al tipo efectivo de los últimos estados financieros consolidados publicados.

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

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

- examinó los Estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2024 y el Informe de Sostenibilidad Consolidado 2024 elaborado de conformidad con el Decreto Legislativo n.º 125 del 6 de septiembre de 2024;
- acordó asimismo distribuir un dividendo de 0,40 euros brutos de impuestos por cada una de las acciones ordinarias en circulación;
- acordó aprobar, mediante resolución favorable y no vinculante, el segundo apartado del Informe sobre Remuneraciones al amparo del artículo 123-ter, párrafo 6 del Decreto Legislativo n.º 58/1998;
- autorizó la adquisición y enajenación de acciones propias por un plazo de 18 meses a contar desde la fecha del acuerdo, dentro del límite máximo de 2,520,870 acciones ordinarias de Esprinet S.p.A., sin indicación de valor nominal y totalmente desembolsadas, equivalentes al 5 % del capital social de la Sociedad, sin perjuicio de la revocación de la autorización acordada por la Junta General de Accionistas de 20 de abril de 2023;
- acordó ampliar el Comité de Auditoría de conformidad con el artículo 2401 del Código Civil nombrando al Sr. Riccardo Garbagnati, ya Auditor Suplente, para el cargo de Auditor Titular y de la Sra. Ilaria Verani para el cargo de Auditor Suplente.

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 (TUF: 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.

En cuanto a los formatos de los estados financieros exigidos por la ley, debe especificarse que la auditoría legal de los datos no ha concluido y, en el caso de los estados financieros reclasificados, que los datos no están sujetos a auditoría legal..

El Grupo Esprinet, líder en el sur de Europa en la distribución de productos de alta tecnología y en el suministro de aplicaciones y servicios para la transformación digital y la transición verde, es un grupo de empresas que actúan bajo la dirección del holding Esprinet S.p.A. Con 1.800 empleados y una facturación de 4.100 millones de euros en 2024, las empresas del Grupo operan a través de tres marcas principales: Esprinet, V-Valley y Zeliatech. La empresa matriz (PRT:IM - ISIN IT0003850929) cotiza en la Bolsa italiana en el segmento Euronext STAR Milán y participa en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, adhiriéndose a su enfoque basado en los principios de la empresa 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 (millones de €) | 1T 2025 | 1T 2024 | Variación | % de variación |
|---|--------------|--------------|-------------|----------------|
| Italia | 615,0 | 616,8 | -1,8 | 0% |
| España | 306,2 | 277,4 | 28,8 | 10% |
| Portugal | 21,1 | 11,4 | 9,7 | 85% |
| Otros Países de la UE | 14,0 | 15,7 | -1,7 | -11% |
| Otros países fuera de la UE | 6,1 | 4,9 | 1,2 | 24% |
| Ingresos de contratos con clientes | 962,4 | 926,2 | 36,2 | 4% |

Por país de facturación⁷

| Ingresos contables (millones de €) | 1T 2025 | 1T 2024 | Variación | % de variación |
|------------------------------------|--------------|--------------|-------------|----------------|
| Italia | 630,7 | 632,8 | -2,1 | 0% |
| España | 306,9 | 280,2 | 26,7 | 10% |
| Portugal | 21,1 | 10,7 | 10,3 | 96% |
| Marruecos | 3,6 | 2,5 | 1,1 | 46% |
| Ingresos contables | 962,4 | 926,2 | 36,2 | 4% |

INGRESOS Y EBITDA POR TIPO DE PRODUCTO

| (millones de €) | Ingresos contables | | | | EBITDA ajustado | | | | EBITDA ajustado % | | |
|------------------------|--------------------|--------------|-------------|----------------|-----------------|-------------|-------------|----------------|-------------------|--------------|---------------|
| | 1T 2025 | 1T 2024 | Variación | % de variación | 1T 2025 | 1T 2024 | Variación | % de variación | 1T 2025 | 1T 2024 | Variación |
| | | | | | | | | | | | |
| Pantallas | 494,0 | 479,1 | 14,9 | 3% | 1,9 | 3,3 | -1,4 | -42% | 0,38% | 0,69% | -0,30% |
| Dispositivos | 199,9 | 212,2 | -12,3 | -6% | -0,4 | 2,2 | -2,6 | >100% | -0,20% | 1,04% | -1,24% |
| Total Esprinet | 693,9 | 691,3 | 2,6 | 0% | 1,5 | 5,5 | -4 | -71% | 0,22% | 0,80% | -0,58% |
| Soluciones | 220,0 | 193,2 | 26,8 | 14% | 6,9 | 6,5 | 0,4 | 6% | 3,14% | 3,36% | -0,23% |
| Servicios | 4,7 | 3,8 | 0,9 | 24% | 1,9 | 1,9 | 0,0 | 0% | 40,43% | 50,00% | -9,57% |
| Total V-Valley | 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% |
| Total Zeliatech | 43,8 | 37,9 | 5,9 | 16% | 0,5 | 0,4 | 0,1 | 25% | 1,14% | 1,06% | 0,09% |
| Total | 962,4 | 926,2 | 36,2 | 4% | 10,8 | 14,3 | -3,5 | -24% | 1,13% | 1,55% | -0,42% |

| (millones de €) | Ingresos contables | | | |
|--------------------------------|--------------------|----------------|-------------|----------------|
| | 1T 2025 | 1T 2024 | Variación | % de variación |
| Pantallas | 499,8 | 485,0 | 14,9 | 3% |
| Dispositivos | 202,3 | 214,8 | -12,5 | -6% |
| Total Esprinet | 702,1 | 699,7 | 2,3 | 0% |
| Soluciones | 293,0 | 260,8 | 32,2 | 12% |
| Servicios | 4,8 | 3,8 | 0,9 | 24% |
| Total V-Valley | 297,8 | 264,7 | 33,1 | 12% |
| Green Tech | 44,3 | 38,4 | 6,0 | 16% |
| Total Zeliatec | 44,3 | 38,4 | 6,0 | 16% |
| Ingresos brutos totales | 1.044,1 | 1.002,8 | 41,3 | 4% |
| Ajustes de conciliación | -81,7 | -76,6 | -5,1 | 7% |
| Total | 962,4 | 926,2 | 36,2 | 4% |

⁷ Valores calculados en función de la estructura del Grupo, es decir, por país de facturación. Datos no auditados.

INGRESOS POR TIPO DE CLIENTE

| (millones de €) | 1T 2025 | 1T 2025 | Variación | % de variación |
|-----------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------------|
| Retailer/e-tailer (Consumo) | 298,8 | 281,0 | 17,8 | 6% |
| IT Reseller | 745,3 | 721,8 | 23,5 | 3% |
| Ajustes de conciliación | (-81,7) | (-76,6) | -5,1 | 7% |
| Ingresos contables | 962,4 | 926,2 | 36,2 | 4% |

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO RECLASIFICADO

| €(000) | 1T 2025 | 1T 2024 | % de variación |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| Beneficios de contratos con clientes | 962.368 | 926.201 | 4% |
| Coste de las ventas sin costes financieros de cesiones | 904.650 | 868.800 | 4% |
| Costes financieros de cesiones de créditos ⁽¹⁾ | 3.305 | 4.230 | -22% |
| Margen comercial bruto⁽²⁾ | 54.413 | 53.171 | 2% |
| <i>Margen comercial bruto %</i> | <i>5,65%</i> | <i>5,74%</i> | |
| Costes de personal | 25.854 | 24.155 | 7% |
| Costes operativos | 17.710 | 14.680 | 21% |
| Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado⁽³⁾ | 10.849 | 14.336 | -24% |
| <i>Margen operativo bruto (EBITDA) ajustado %</i> | <i>1,13%</i> | <i>1,55%</i> | |
| Amortizaciones | 2.271 | 2.133 | 6% |
| Amortizaciones de derechos de uso de actividad (NIIF 16) | 3.876 | 3.190 | 22% |
| Amortización de puesta en marcha | - | - | n/s |
| Resultado de explotación (EBIT) ajustado⁽³⁾ | 4.702 | 9.013 | -48% |
| <i>Resultado de explotación (EBIT) ajustado %</i> | <i>0,49%</i> | <i>0,97%</i> | |
| Gastos no recurrentes ⁽⁴⁾ | - | - | n/s |
| Resultado de explotación (EBIT) | 4.702 | 9.013 | -48% |
| <i>Resultado de explotación (EBIT) %</i> | <i>0,49%</i> | <i>0,97%</i> | |
| Intereses pasivos de arrendamiento (NIIF 16) | 1.178 | 813 | 45% |
| Otros gastos financieros netos | 3.089 | 2.765 | 12% |
| (Beneficios)/Pérdidas por cambio | (712) | 1.007 | <100% |
| Resultado antes de impuestos | 1.147 | 4.428 | -74% |
| Impuestos sobre la renta | 653 | 1.230 | -47% |
| Resultado neto | 494 | 3.198 | -85% |
| - de bscaables, minoritarios | - | - | n/s |
| - de los cuales, dominantes | 494 | 3.198 | -85% |

NOTAS

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

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO CONSOLIDADO

| (€/000) | Primer trimestre 2025 | de los cuales, no recurrentes | Primer trimestre 2024 | de los cuales, no recurrentes |
|--|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Beneficios de contratos con clientes | 962.368 | - | 926.201 | - |
| Coste de las ventas | (908.506) | - | (873.693) | - |
| Margen bruto | 53.862 | - | 52.508 | - |
| Coste de marketing y ventas | (20.827) | - | (19.027) | - |
| Costes generales y administrativos | (28.276) | - | (24.807) | - |
| (Reducción)/recuperación de valor de actividades financieras | (57) | - | 339 | - |
| Resultado de explotación (EBIT) | 4.702 | - | 9.013 | - |
| Gastos/ingresos financieros | (3.555) | - | (4.585) | - |
| Resultado antes de impuestos | 1147 | - | 4.428 | - |
| Impuestos | (653) | - | (1.230) | - |
| Resultado neto | 494 | - | 3.198 | - |
| - de los cuales, minoritarios | - | - | - | - |
| - de los cuales, dominantes | 494 | - | 3.198 | - |
| Beneficios netos por acción básicos (euros) | 0,01 | - | 0,06 | - |
| Beneficios netos por acción diluidos (euros) | 0,01 | - | 0,06 | - |

ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL CONSOLIDADO

| (€/000) | Primer trimestre 2025 | Primer trimestre 2024 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Resultado neto (A) | 494 | 3.198 |
| 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 | 3 |
| 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» | 56 | 61 |
| - impacto fiscal sobre la variación de la provisión «fondo de indemnizaciones por despido» | (13) | (15) |
| Otros con ponentes de la cuenta de resultados global (B) | 57 | 49 |
| Total de beneficios/ (pérdidas) globales para el periodo (C=A+B) | 551 | 3.247 |
| - de los cuales, dominantes | 551 | 3.247 |
| - de los cuales, minoritarios | - | - |

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA RECLASIFICADA

| €/000) | 31/03/2025 | 31/12/2024 |
|---|----------------|----------------|
| Capital inmovilizado | 299.666 | 302.084 |
| Capital circulante comercial neto | 446.650 | 135.209 |
| Otros activos/pasivos corrientes | 23.345 | 318.91 |
| Otros activos/pasivos no corrientes | (43.087) | (43.699) |
| Total de usos | 726.574 | 425.485 |
| Deudas financieras corrientes | 387.978 | 87.799 |
| Pasivos financieros por arrendamiento | 13.604 | 12.633 |
| (Activos)/Pasivos financieros corrientes por derivados | - | - |
| Activos financieros mantenidos para negociar | (140) | (103) |
| Créditos financieros a favor de sociedades de factoring | (674) | (133) |
| Deudas por adquisición de participaciones corrientes | - | - |
| Créditos financieros a favor de otros corrientes | (9.816) | (10.154) |
| Disponibilidad de efectivo | (113.82) | (16.250) |
| Deudas financieras corrientes netas | 179.570 | (126.208) |
| Deudas financieras no corrientes | 27.062 | 30.762 |
| Pasivos financieros por arrendamiento | 129.368 | 131.084 |
| Deudas por adquisición de participaciones no corrientes | 600 | 600 |
| Deudas financieras netas | 336.600 | 36.238 |
| Patrimonio neto | 389.974 | 389.247 |
| Total de fuentes | 726.574 | 425.485 |

SITUACIÓN PATRIMONIAL-FINANCIERA CONSOLIDADA

| (€/000) | 31/03/2025 | 31/12/2024 |
|---|-----------------|------------------|
| ACTIVO | | |
| Activos no corrientes | | |
| Inmovilizado material | 26.325 | 27.001 |
| Derechos de uso de activos | 133.596 | 135.461 |
| Fondo de comercio | 112.917 | 112.917 |
| Inmovilizado inmaterial | 12.664 | 13.152 |
| Activos por inpuestos anticipados | 11806 | 11200 |
| Créditos y otros activos no corrientes | 2.358 | 2.353 |
| | 299.666 | 302.084 |
| Activos corrientes | | |
| Existencias | 641.860 | 637.127 |
| Créditos a favor de clientes | 643.196 | 764.264 |
| Créditos tributarios por inpuestos corrientes | 5.398 | 3.767 |
| Otros créditos y activos corrientes | 84.855 | 98.127 |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 140 | 103 |
| Disponibilidad de efectivo | 2.113.82 | 2.16.250 |
| | 1586.831 | 1719.638 |
| Total de activos | 1886.497 | 2.021.722 |
| PATRIMONIO NETO | | |
| Capital | 7.861 | 7.861 |
| Provisiones | 381.619 | 359.865 |
| Resultado neto dominante | 494 | 2.152.1 |
| Patrimonio neto dominante | 389.974 | 389.247 |
| Patrimonio neto minoritario | - | - |
| Total de patrimonio neto | 389.974 | 389.247 |
| PASIVO | | |
| Pasivos no corrientes | | |
| Deudas financieras | 27.062 | 30.762 |
| Pasivos financieros por arrendamiento | 129.368 | 131.084 |
| Pasivos por inpuestos diferidos | 22.524 | 21.654 |
| Deudas por pensiones | 5.319 | 5.347 |
| Deuda por adquisición de participaciones | 600 | 600 |
| Fondos no corrientes y otros pasivos | 15.244 | 16.698 |
| | 200.117 | 206.145 |
| Pasivos corrientes | | |
| Deudas frente a proveedores | 838.406 | 1266.182 |
| Deudas financieras | 387.978 | 87.799 |
| Pasivos financieros por arrendamiento | 13.604 | 12.633 |
| Deudas tributarias por inpuestos corrientes | 3.919 | 1.980 |
| Fondos corrientes y otros pasivos | 52.499 | 57.736 |
| | 1296.406 | 1426.330 |
| TOTAL DEL PASIVO | 1496.523 | 1.632.475 |
| Total de patrimonio neto y pasivo | 1886.497 | 2.021.722 |

INFORME FINANCIERO CONSOLIDADO

| (euro/000) | Primer trimestre 2025 | Primer trimestre 2024 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Fluj monetario de la actividad operativa (D=A+B+C) | (293 966) | (199 006) |
| Fluj de caja del resultado operativo (A) | 11 140 | 13 910 |
| Beneficio operativo de actividades en funcionamiento | 4 702 | 9 013 |
| Amortizaciones y otras desvalorizaciones del inmovilizado | 6 147 | 5 324 |
| Variación neta de fondos | 129 | (292) |
| Variación no financiera de deudas de pensiones | (15) | (169) |
| Costes monetarios de planes de participación | 177 | 34 |
| Fluj generado/(absorbido) del capital circulante (B) | (304 412) | (211 537) |
| (Incremento)/disminución de las existencias | (4 733) | (6 740) |
| (Incremento)/disminución de los créditos a favor de clientes | 12 106 | 8 982 |
| (Incremento)/disminución de otras actividades corrientes | 11 844 | (2 513) |
| Incremento/(disminución) de las deudas frente a proveedores | (4 273) | (2 356) |
| Incremento/(disminución) de otros pasivos corrientes | (5 283) | 4 241 |
| Otro fluj generado/(absorbido) de las actividades de ejercicio (C) | (694) | (1 379) |
| Intereses pagados | (136) | (101) |
| Intereses cobrados | 198 | 373 |
| Diferencias cambiarias | 244 | (742) |
| Fluj monetario de la actividad de inversión (E) | (1 112) | (1 536) |
| Inversión neta en inmovilizado material | (1 106) | (1 553) |
| Inversión neta en inmovilizado inmaterial | (1) | (1) |
| Inversión neta en otras actividades no corrientes | (5) | 18 |
| Fluj monetario de la actividad de financiación (F) | 2 90 210 | 160 051 |
| Reembolsos/renegociaciones de financiación a medio/largo plazo | (4 034) | (5 493) |
| Reembolsos de pasivos por arrendamiento | (3 144) | (3 293) |
| Variación de las deudas financieras | 2 97 628 | 171 783 |
| Variación de los créditos financieros y de los instrumentos derivados | (240) | (247) |
| Precio diferido adquisiciones | - | (2 699) |
| Fluj monetario neto del periodo (G=D+E+F) | (4 868) | (40 491) |
| Disponibilidad de efectivo y medios equivalentes al inicio del periodo | 2 16 250 | 2 60 883 |
| Fluj monetario neto del periodo | (4 868) | (40 491) |
| Disponibilidad de efectivo y medios equivalentes al final del periodo | 2 11 382 | 2 20 392 |

Certificación del directivo responsable de la información financiera periódica adicional

DECLARACIÓN CONFORME AL ART. 154 bis, apartado 2, del TUF

ASUNTO: Información financiera periódica adicional a 31 de marzo de 2025

El abajo firmante Stefano Mattioli, directivo responsable de la preparación de los documentos contables societarios de la Empresa

ESPRINET S.p.A.,

en cumplimiento con lo dispuesto en el segundo apartado del art. 154 bis del «Texto refundido de las disposiciones sobre intermediación financiera»

CERTIFICA

que la información financiera periódica adicional a 31 de marzo de 2025 corresponde a los resultados documentados, libros y registros contables.

Vimercate, 13 de mayo de 2025

El directivo responsable de la preparación
de los documentos contables societarios

(Stefano Mattioli)