

Informazione Regolamentata n. 0533-6-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 12 Marzo 2024 19:00:17	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : ESPRINET

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187262

Utenza - Referente : ESPRINETN05 - Perfetti

Tipologia : 1.1; REGEM; 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 12 Marzo 2024 19:00:17

Data/Ora Inizio Diffusione : 12 Marzo 2024 19:00:17

Oggetto : IN UN CONTESTO AVVERSO, IL GRUPPO
HA MIGLIORATO IL GROSS PROFIT
MARGIN, FOCALIZZANDOSI SUI SEGMENTI
ALTO MARGINANTI COME SOLUTIONS &
SERVIZI

Testo del comunicato

Vedi allegato



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

IN UN CONTESTO DI MERCATO AVVERSO, IL GRUPPO HA SAPUTO MIGLIORARE SIGNIFICATIVAMENTE IL GROSS PROFIT MARGIN, ANCHE ATTRAVERSO LA FOCALIZZAZIONE SU SEGMENTI ALTO MARGINANTI COME SOLUTIONS & SERVIZI

PROPOSTA DI NON DISTRIBUIRE IL DIVIDENDO CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA

- RICAVI DA CONTRATTI CON CLIENTI: 3.985,2 M€, -15% (2022: 4.684,2 M€)
- EBITDA ADJUSTED: 64,1 M€, -29% (2022: 90,7 M€)
- EBIT ADJUSTED: 44,1 M€, -40% (2022: 73,4 M€)
- UTILE NETTO ADJUSTED¹: 24,2 M€, -51% (2022: 49,3 M€)
- ROCE: 6,9% (2022: 13,3%)
- CASH CONVERSION CYCLE: 28 giorni (2022: 26 giorni)
- PFN: positiva per 15,5 M€ (2022: negativa per 83,0 M€)

Vimercate (Monza Brianza), 12 marzo 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, riunitosi sotto la presidenza di Maurizio Rota, ha approvato il **Bilancio consolidato e il Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023**, redatti in conformità con i principi contabili internazionali IFRS.

Alessandro Cattani, Amministratore Delegato di ESPRINET: *“L’anno fiscale 2023 si è dimostrato particolarmente complicato per il settore ICT soprattutto nel segmento Consumer; nonostante ciò, il Gruppo ha saputo migliorare il Gross Profit Margin che è passato dal 5,22% del 2022 al 5,54% del 2023. Questo risultato è frutto della nostra capacità di intercettare una domanda sensibile ai segmenti alto marginanti come quello di Solutions & Servizi. Anche la Posizione Finanziaria Netta è significativamente migliorata rispetto all’anno fiscale 2022 e al 30 settembre 2023, chiudendo positiva per 15,5 milioni di euro, grazie al contenimento del livello di capitale circolante investito netto. Nonostante il contesto ancora incerto, gli analisti di settore ritengono che il mercato mantenga interessanti prospettive di crescita nel medio e lungo periodo. Proprio per questo il Gruppo Esprinet sta adattando la propria strategia preparandosi a cogliere le sfide offerte dal nuovo scenario di mercato e dalla ripresa prevista per il 2024”.*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

Nel 2023 i **Ricavi da contratti con clienti** si attestano a 3.985,2 milioni di euro e segnano una decrescita del 15% rispetto al risultato dell’anno precedente (4.684,2 milioni di euro). L’ultimo trimestre registra ricavi pari a 1.240,2 milioni di euro, in flessione del 15% rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente (1.466,5 milioni di euro).

¹ Calcolato al lordo degli oneri di natura non ricorrente relativi ai costi sostenuti dalla capogruppo Esprinet S.p.A. per la sottoscrizione dell’accordo tombale con l’Agenzia delle Entrate volto a definire in via stragiudiziale le contestazioni formulate in materia di IVA per i periodi di imposta 2013-2017 pari a 33,3 milioni di euro, ad un accantonamento straordinario su una posizione creditizia pari a 2,6 milioni di euro e al programma di riorganizzazione della struttura direttiva avviato nel finale del 2023 e volto a ridurre strutturalmente i costi operativi del Gruppo, pari a 1,1 milioni di euro.

(€/milioni)	2023	2022	% Var.
Italia	2.467,8	2.751,7	-10%
Spagna	1.367,6	1.749,6	-22%
Portogallo	106,9	126,5	-15%
Altri Paesi UE	24,2	36,9	-34%
Altri Paesi extra-UE	18,7	19,5	-4%
Ricavi da contratti con clienti	3.985,2	4.684,2	-15%

(€/milioni)	Q4 2023	Q4 2022	% Var.
Italia	782,6	840,4	-7%
Spagna	418,3	560,9	-25%
Portogallo	27,3	51,7	-47%
Altri Paesi UE	6,7	7,2	-7%
Altri Paesi extra-UE	5,3	6,3	-14%
Ricavi da contratti con clienti	1.240,2	1.466,5	-15%

L'**Italia** con ricavi pari a 2.467,8 milioni di euro decresce del 10% rispetto al 2022, in un mercato della distribuzione che, secondo la società di ricerca inglese Context, con un giro d'affari di 9,2 miliardi di euro cala del 4%. In **Spagna** i ricavi del Gruppo sono pari a 1.367,6 milioni di euro, -22% rispetto al 2022, in un mercato che rallenta del 2% attestandosi a 7,1 miliardi di euro di ricavi. Il **Portogallo** vale 106,9 milioni di euro, -15% rispetto al 2022, mentre il mercato totale della distribuzione pari a circa 1,7 miliardi di euro segna un -5%.

(€/milioni)	Ricavi da contratti con clienti				EBITDA Adjusted				EBITDA Adjusted %		
	2023	2022	Var.	% Var.	2023	2022	Var.	% Var.	2023	2022	Var.
Screens	2.128,2	2.722,2	-594,1	-22%	19,2	30,9	-11,7	-38%	0,90%	1,14%	-0,23%
Devices	896,1	1.003,5	-107,4	-11%	13,9	22,9	-9,0	-39%	1,55%	2,28%	-0,73%
Marchi propri	40,7	58,4	-17,7	-30%	-3,8	-1,4	-2,4	>100%	-9,34%	-2,40%	-6,94%
Esprinet totale	3.065,0	3.784,1	-719,2	-19%	29,3	52,4	-23,1	-44%	0,96%	1,38%	-0,43%
Solutions	907,0	882,8	24,2	3%	29,6	31,9	-2,3	-7%	3,26%	3,61%	-0,35%
Servizi	13,2	17,3	-4,1	-24%	5,2	6,4	-1,2	-19%	39,39%	36,99%	2,40%
V-Valley totale	920,2	900,1	20,1	2%	34,8	38,3	-3,5	-9%	3,78%	4,26%	-0,47%
Totale	3.985,2	4.684,2	-699,1	-15%	64,1	90,7	-26,6	-29%	1,61%	1,94%	-0,33%

(€/milioni)	Ricavi da contratti con clienti				EBITDA Adjusted				EBITDA Adjusted %		
	Q4 2023	Q4 2022	Var.	% Var.	Q4 2023	Q4 2022	Var.	% Var.	Q4 2023	Q4 2022	Var.
Screens	648,1	826,6	-178,6	-22%	10,1	14,0	-3,9	-28%	1,56%	1,69%	-0,14%
Devices	278,9	310,5	-31,6	-10%	6,1	6,5	-0,4	-6%	2,19%	2,09%	0,09%
Marchi propri	11,1	16,2	-5,2	-32%	-0,8	-0,1	-0,7	>100%	-7,24%	-0,62%	-6,62%
Esprinet totale	938,0	1.153,3	-215,3	-19%	15,4	20,4	-5,0	-25%	1,64%	1,77%	-0,13%
Solutions	296,6	306,3	-9,7	-3%	10,9	14,2	-3,3	-23%	3,67%	4,64%	-0,96%
Servizi	5,6	6,9	-1,3	-19%	1,2	1,7	-0,5	-29%	21,43%	24,64%	-3,21%
V-Valley totale	302,2	313,2	-11,0	-4%	12,1	15,9	-3,8	-24%	4,00%	5,08%	-1,07%
Totale	1.240,2	1.466,5	-226,3	-15%	27,5	36,3	-8,8	-24%	2,22%	2,48%	-0,26%

Guardando all'andamento delle **linee di business** in cui opera il Gruppo, secondo la segmentazione in "cinque pillar", nel 2023 gli *Screens* (PC, Tablet e Smartphone) arretrano del 22%, il mercato invece, secondo i dati Context, decresce del 7%.

Anche il segmento dei *Devices* mostra un rallentamento nel 2023 (-11%) pressoché in linea con l'andamento del mercato (-11%).

I segmenti delle *Solutions* e dei *Servizi* insieme registrano un incremento del 2% in un mercato che, sempre secondo quanto misurato dalla società di ricerca inglese Context, segna un +7%. I ricavi di *Solutions* e *Servizi* salgono a 920,2 milioni di euro rispetto a 900,1 milioni di euro nel 2022 e, in coerenza con la strategia del Gruppo di focalizzazione sulle linee di business alto marginanti, la loro incidenza sulle vendite totali sale al 23% (19% nel 2022 e 16% nel 2021). Le *Solutions* si confermano la linea di business che genera più EBITDA Adj.² in valore assoluto.

(€/milioni)	2023	2022	% Var.
Retailer, E-tailer (Segmento Consumer)	1.342,7	1.837,0	-27%
IT Reseller (Segmento Business)	2.832,1	3.059,6	-7%
<i>Rettifiche per riconciliazione</i>	(189,6)	(212,4)	-11%
Ricavi da contratti con clienti	3.985,2	4.684,2	-15%

(€/milioni)	Q4 2023	Q4 2022	% Var.
Retailer, E-tailer (Segmento Consumer)	394,8	560,5	-30%
IT Reseller (Segmento Business)	880,9	919,0	-4%
<i>Rettifiche per riconciliazione</i>	(35,5)	(13,0)	171%
Ricavi da contratti con clienti	1.240,2	1.466,5	-15%

Guardando infine ai **segmenti di clientela**, nel 2023 il mercato nel sud Europa registra una crescita del 2% nel *Segmento Business* (IT Reseller) ed una flessione del 12% nel *Segmento Consumer* (Retailer, E-tailer), in ulteriore peggioramento rispetto alla chiusura di settembre 2023 (-11%). I ricavi del Gruppo, rispetto all'anno precedente, mostrano i seguenti andamenti: il *Segmento Business* a 2.832,1 milioni di euro (-7%) e il *Segmento Consumer* a 1.342,7 milioni di euro (-27%).

Il peso delle vendite a IT Reseller nel 2023 sale al 68% (62% nel 2022 e 55% nel 2021), progressivamente riducendo il peso del Segmento Consumer soggetto a maggiore pressione sulla scontistica.

Il **Margine Commerciale Lordo** è pari a 220,8 milioni di euro, -10% rispetto al 2022 (244,3 milioni di euro). L'effetto dell'aumento del margine percentuale (5,54% nel 2023 contro 5,22% nell'anno precedente), conseguenza della maggiore incidenza delle categorie di prodotto alto marginanti che, in linea con la strategia del Gruppo, aumentano il proprio peso sui ricavi al 47% (42% nel 2022), non riesce a compensare la riduzione dei ricavi. Tale aumento risulta maggiormente significativo se si considera l'impatto degli oneri finanziari legati ai programmi di cessione pro-soluto dei crediti, più che raddoppiati a seguito dell'aumento dei tassi di interesse disposto dalla Banca Centrale Europea.

L'**EBITDA adjusted**, calcolato al lordo di costi di natura non ricorrente, è pari a 64,1 milioni di euro, in decrescita del 29% rispetto a 90,7 milioni di euro nel 2022³. Gli oneri non ricorrenti sono relativi ai costi sostenuti dalla capogruppo Esprinet S.p.A. per la sottoscrizione dell'accordo tombale con l'Agenzia delle Entrate volto a definire in via stragiudiziale le contestazioni formulate in materia di IVA per i periodi di imposta 2013-2017⁴, ad un accantonamento straordinario su una posizione creditizia pari a 2,6 milioni di euro e al programma di riorganizzazione della struttura direttiva avviato

² 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.

³ Gli oneri non ricorrenti di 2,8 milioni di euro nel 2022 sono relativi ai costi sostenuti dalla capogruppo Esprinet S.p.A. in relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria totalitaria delle azioni ordinarie della società italiana Cellularline S.p.A..

⁴ Per un valore di 26,4 milioni di euro, oltre a 6,9 milioni di euro riportati tra gli oneri finanziari come meglio dettagliato nella relazione semestrale.



nel finale del 2023 e volto a ridurre strutturalmente i costi operativi del Gruppo, pari a 1,1 milioni di euro.

L'incidenza sui ricavi si attesta all'1,61%, rispetto all'1,94% del 2022, anche per effetto dell'aumento del peso dei costi operativi (dal 3,28% nel 2022 al 3,93% nel 2023) in conseguenza principalmente delle acquisizioni di Sifar Group S.r.l. in Italia e Lidera Network S.L. in Spagna siglate ad agosto 2023.

L'**EBIT adjusted**, al lordo di 30,1 milioni di euro di oneri non ricorrenti sopra menzionati, è pari a 44,1 milioni di euro, -40% rispetto a 73,4 milioni di euro nel 2022. L'incidenza sui ricavi passa dall'1,57% nel 2022 all'1,11% nel 2023.

L'**EBIT** è pari a 14,0 milioni di euro, -80% rispetto a 70,7 milioni di euro nel 2022.

L'**utile ante imposte adjusted** è pari a 31,9 milioni di euro, rispetto a 65,6 milioni di euro nel 2022 (-51%). Su tale risultato incidono i maggiori costi finanziari dovuti all'aumento dei tassi di interesse disposto dalla Banca Centrale Europea per quanto parzialmente compensati da una più favorevole dinamica del cambio Euro/Dollaro statunitense.

L'**utile netto adjusted** è pari a 24,2 milioni di euro, rispetto a 49,3 milioni di euro nel 2022.

L'**utile netto** è pari a -11,9 milioni di euro, rispetto a 47,3 milioni di euro nel 2022.

L'**utile netto per azione ordinaria** è pari a -0,24 euro, rispetto a 0,96 euro nel 2022 e tiene conto dell'impatto complessivo di 36,1 milioni di euro di oneri non ricorrenti tra i quali in particolare 33,3 milioni di euro sostenuti dalla capogruppo Esprinet S.p.A. in relazione all'accordo tombale raggiunto con l'Agenzia delle Entrate volto a definire in via stragiudiziale le contestazioni formulate in materia di IVA per i periodi di imposta 2013-2017.

Il **Cash Conversion Cycle**⁵ chiude a 28 giorni (+2 giorni vs Q4 22 e -2 giorni vs Q3 23). In particolare, si evidenziano le seguenti dinamiche:

- giorni di rotazione delle rimanenze di magazzino (DSI): -6 giorni vs Q4 22 (-1 giorno vs Q3 23),
- giorni di pagamento dei clienti (DSO): +11 giorni vs Q4 22 (+2 giorni vs Q3 23),
- giorni di pagamento ai fornitori (DPO): +3 giorni vs Q4 22 (+3 giorni vs Q3 23).

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva per 15,5 milioni di euro, in miglioramento sia rispetto al 30 settembre 2023 (negativa per 260,6 milioni di euro) sia rispetto al 31 dicembre 2022 (negativa per 83,0 milioni di euro). La variazione rispetto al 30 settembre 2023 è attribuibile alle azioni di contenimento del livello di capitale circolante investito netto e all'usuale minor assorbimento di capitale circolante netto in corrispondenza del picco di stagionalità del business.

Il valore della posizione finanziaria netta puntuale al 31 dicembre 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 dei crediti commerciali, i quali definiscono il completo trasferimento dei rischi e dei benefici in capo ai cessionari e ne consentono quindi la cancellazione dall'attivo patrimoniale, determinano un effetto complessivo sul livello dei debiti finanziari netti consolidati al 31 dicembre 2023 quantificabile in 393,1 milioni di euro (540,2 milioni di euro al 31 dicembre 2022 e 244,0 milioni di euro al 30 settembre 2023).

⁵ 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.



Il **Patrimonio Netto** ammonta a 367,4 milioni di euro rispetto a 409,2 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Il **ROCE** si attesta al **6,9%**, rispetto al 13,3% del 2022. Le principali dinamiche sottese a tale andamento sono così sintetizzabili:

- il **"NOPAT - Net Operating Profit Less Adjusted Taxes"** risulta in decrescita rispetto al 2022;
- il **Capitale Investito Netto Medio**, misurato al lordo degli effetti dell'introduzione dell'IFRS 16, aumenta (+11%) per effetto dell'incremento del Capitale Circolante Netto Medio.

(€/milioni)	FY 2023	FY 2022
Utile Operativo (EBIT Adj) ⁶	41,6	71,1
NOPAT ⁷	31,0	53,3
Capitale Investito Netto Medio ⁸	446,6	400,7
ROCE ⁹	6,9%	13,3%

PRINCIPALI RISULTATI DI ESPRINET SPA AL 31 DICEMBRE 2023

I **Ricavi da contratti con clienti** si attestano a 2.423,8 milioni di euro, in riduzione dell'11% rispetto a 2.719,2 milioni di euro nel 2022.

Il **Margine Commerciale Lordo** è pari a 131,4 milioni di euro ed evidenzia una riduzione del 7% rispetto al 2022 (141,3 milioni di euro). L'effetto dell'aumento del margine percentuale (5,42% nel 2023 contro 5,20% nell'anno precedente) non riesce a compensare la riduzione dei ricavi e l'oltre triplicato ammontare degli oneri finanziari legati ai programmi di cessione pro-soluto dei crediti.

L'**EBITDA adjusted**, calcolato al lordo di costi one-off¹⁰ pari a 29,2 milioni di euro, è pari a 31,4 milioni di euro, -25% rispetto a 42,1 milioni di euro nel 2022, calcolati al lordo di costi one-off¹¹ pari a 2,8 milioni di euro.

L'**EBIT adjusted**, al lordo dei 29,2 milioni di euro di oneri non ricorrenti sopra citati, è pari a 17,9 milioni di euro, -41% rispetto a 30,4 milioni di euro nel 2022, calcolati al lordo degli oneri non ricorrenti pari a 2,8 milioni di euro menzionati sopra.

L'**EBIT** è pari a -11,4 milioni di euro, rispetto a 27,6 milioni di euro nel 2022.

L'**utile ante imposte** è pari a -27,4 milioni di euro, rispetto a 22,4 milioni di euro nel 2022.

L'**utile netto** è pari a -29,0 milioni di euro, rispetto a 16,0 milioni di euro nel 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** è negativa per 70,6 milioni di euro e si confronta con la posizione al 31 dicembre 2022 negativa per 16,9 milioni di euro. Il valore della posizione finanziaria netta puntuale al 31 dicembre è influenzato da fattori tecnici quali la stagionalità del business, l'andamento delle

⁶ Pari alla sommatoria degli EBIT - escludendo gli effetti del principio contabile IFRS16 - degli ultimi 4 trimestri.

⁷ Utile Operativo (EBIT Adj), come sopra definito, al netto delle imposte calcolate al tax rate effettivo del bilancio consolidato annuale di riferimento rettificato, per il solo esercizio 2023, della posta non ricorrente relativa alla chiusura dei contenziosi IVA.

⁸ 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).

⁹ Pari al rapporto tra (a) NOPAT, come sopra definito, e (b) il capitale investito netto medio come sopra definito.

¹⁰ I costi one-off sono stati sostenuti dalla capogruppo Esprinet S.p.A. principalmente in relazione alla sottoscrizione dell'accordo tombale con l'Agenzia delle Entrate volto a definire in via stragiudiziale le contestazioni formulate in materia di IVA per i periodi di imposta 2013-2017.

¹¹ I costi one-off sono stati sostenuti dalla capogruppo Esprinet S.p.A. in relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria totalitaria delle azioni ordinarie della società italiana Cellularline S.p.A..



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 dei crediti commerciali, i quali definiscono il completo trasferimento dei rischi e dei benefici in capo ai cessionari e ne consentono quindi la cancellazione dall’attivo patrimoniale, determinano un effetto complessivo sul livello dei debiti finanziari netti consolidati al 31 dicembre 2023 quantificabile in 228,0 milioni di euro (226,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Il **Patrimonio Netto** ammonta a 211,8 milioni di euro (269,3 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce della perdita contabile registrata e pur in presenza di un utile netto *adjusted* positivo, ha deliberato in ottica prudenziale di proporre all’Assemblea degli Azionisti di non distribuire un dividendo per l’anno appena concluso.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il 2023 è stato caratterizzato da un quadro di forte instabilità geopolitica e macroeconomica. La continua spinta inflazionistica e l’incremento dei tassi di interesse, nonché l’incertezza del contesto hanno pesato sulle decisioni di spesa dei consumatori e reso più prudenti le decisioni di investimento delle aziende. In questo scenario il settore ICT ha registrato un peggioramento sequenziale del calo di volumi iniziato a fine 2022 nelle tre geografie in cui opera il Gruppo ed in generale in Europa.

Nonostante gli ostacoli che il contesto presenta ancora alle prospettive per il 2024 non siano certamente trascurabili, nell’ipotesi che l’inflazione continui a scendere gradualmente, riducendo la probabilità di ulteriori aumenti dei tassi di interesse, gli analisti di settore ritengono che il mercato sia ora pronto per tornare a crescere, più probabilmente con maggiore forza nel secondo semestre ed a tassi *low single digit*, ma tornando a superare il PIL,

La crescita in ambito *Infrastructure Hardware*, indispensabile nel processo di trasformazione digitale tanto della pubblica amministrazione quanto del settore privato e rinforzata dai massicci piani di investimento governativi pluriennali di Ripresa e Resilienza, si prevede continui verosimilmente con indici inferiori rispetto al recente passato. La domanda di *Software* sarà probabilmente più forte.

L’innovazione di prodotto, legata soprattutto all’intelligenza artificiale, sarà un altro driver importante. Non solo si stimano maggiori investimenti nei *datacenter* e nei *software*, ma nel corso dell’anno saranno presentati al mercato anche i PC dotati di intelligenza artificiale, destinati a fornire un ulteriore impulso durante il ciclo di aggiornamento in corso. Segnali in questa direzione stanno per esempio arrivando dai nuovi smartphone AI.

Nondimeno vi sono altre aree emergenti caratterizzate da un forte tasso di innovazione e da una notevole spinta all’*outsourcing*: la *cybersecurity* che, seppure stia registrando significative crescite dal periodo della pandemia, continua a mantenere un ruolo determinate in relazione alle sfide e minacce legate al contesto che si stanno moltiplicando; l’*everything as a service* che si intensificherà e integrerà sempre più nuove funzionalità a costi inferiori; e la sostenibilità, tanto nell’adozione di *software* che consentiranno alle aziende di ottimizzare la sempre più complessa gestione ESG (dalla raccolta all’analisi dei dati, dal *reporting* all’identificazione dei rischi e opportunità) e migliorare le prestazioni, quanto nell’adozione di tecnologie che contribuiranno alla riduzione dell’impatto sull’ambiente. Il settore ICT sta anche conquistando adiacenze, appropriandosi delle opportunità derivanti dalla convergenza di alcuni settori verso quello tech: efficienza energetica ed energie rinnovabili, mobilità elettrica sono un esempio.

Così come gli analisti di settore, anche ESPRINET rimane fiduciosa nelle proiezioni di crescita a lungo termine del settore ICT e nella capacità della distribuzione di indirizzarla. Nei prossimi anni, il trend di



trasformazione digitale continuerà a guidare un forte aumento della spesa in tecnologia ed il canale della distribuzione, che si è confermato resiliente anche nel 2023, rimarrà forte nella scelta della strategia *go-to-market* dei produttori.

Il Gruppo Esprinet sta quindi velocemente adattando la propria strategia preparandosi a cogliere le sfide della ripresa prevista per il 2024 e del nuovo scenario di mercato.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Tra le varie *facilities* a disposizione del gruppo Esprinet vi è una Revolving Credit Facility (RCF) a breve termine chirografaria, parzialmente utilizzata alla data odierna come linea di backup e che risultava non tirata al 31 dicembre 2023. Sulla base del bilancio consolidato approvato in data odierna, uno dei covenant finanziari da cui è assistita tale RCF risulta violato e la Società sta già lavorando con le banche finanziatrici per le usuali *remediation*.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

L'Assemblea ordinaria di Esprinet S.p.A. è convocata, in unica convocazione, per il giorno 24 aprile 2024 alle ore 14:00, per deliberare sul seguente:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023
 - 1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, Relazione degli Amministratori sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e della dichiarazione consolidata non finanziaria ai sensi del D. Lgs. n. 254 del 30/12/2016 – Bilancio di sostenibilità.
 - 1.2 Destinazione del risultato di esercizio.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2024/2026
 - 2.1 Determinazione del numero dei componenti.
 - 2.2 Determinazione della durata in carica.
 - 2.3 Nomina degli Amministratori.
 - 2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
 - 2.5 Determinazione del relativo compenso.
3. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2024/2026.
 - 3.1 Nomina componenti.
 - 3.2 Nomina del Presidente.
 - 3.3 Determinazione del compenso.
4. Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
 - 4.1 Deliberazione vincolante sulla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3 del TUF.
 - 4.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4 del TUF.
5. Proposta di approvazione, nell'ambito delle politiche di remunerazione ed ai sensi dell'art. 114-bis, D.Lgs. n. 58/1998, di un Piano di compensi ("*Long Term Incentive Plan*") a favore di componenti del Consiglio di Amministrazione e dirigenti del gruppo, valido per il triennio 2024/2025/2026 ed avente ad oggetto l'attribuzione di diritti di assegnazione gratuita ("*Performance Stock Grant*") ai beneficiari, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione.



6. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, nel limite del massimo numero consentito e con il termine di 18 mesi; contestuale revoca, per la parte eventualmente non utilizzata, dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea del 20 aprile 2023.

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione di Esprinet S.p.A. ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria degli azionisti la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Le motivazioni della proposta di autorizzazione assembleare all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie sono le seguenti:

- i) riduzione del capitale sociale, in valore o numero di azioni;
- ii) adempimento a obblighi derivanti da programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione della Società o di società controllate o collegate; e
- iii) al fine di procedere ad acquisti di azioni proprie possedute da dipendenti della Società o delle società dalla stessa controllate e assegnate o sottoscritte a norma degli artt. 2349 e 2441, ottavo comma, codice civile ovvero rivenienti da piani di compensi approvati ai sensi dell'art. 114-bis TUF;

come più dettagliatamente specificato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, alla quale si rinvia, che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.esprinet.com, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

La proposta prevede che: il numero massimo di azioni acquistabili per un periodo di 18 mesi sia pari al 5% del capitale sociale della Società, senza computare il numero di azioni proprie in portafoglio alla data di approvazione della delibera di autorizzazione; gli acquisti dovranno essere effettuati in conformità a quanto previsto dall'art. 132 del TUF, dall'art. 144-bis del Regolamento Emittenti e da ogni altra normativa applicabile, nonché dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob, ove applicabili (in modo da beneficiare, ove del caso, della protezione assicurata dal safe harbour previsto ai sensi dell'art. 5 del Reg. UE n. 596/2014 o dalle prassi di mercato ammesse pro-tempore vigenti, ove applicabili), assicurando la parità di trattamento tra gli Azionisti, ad un prezzo compreso tra il prezzo minimo e il prezzo massimo stabiliti all'interno della Relazione.

La Società possiede attualmente n. 1.011.318 azioni proprie, pari al 2,01% del capitale sociale. Le società controllate da Esprinet non detengono azioni della Società.

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, 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 è un abilitatore dell'ecosistema tecnologico che, con una forte vocazione alla sostenibilità ambientale e sociale, favorisce la tech democracy. Con un'offerta completa di consulenza, sicurezza informatica, servizi e prodotti in vendita o a noleggio attraverso una capillare rete di rivenditori professionali, Esprinet è il gruppo leader nel Sud Europa (Italia, Spagna e Portogallo), quarto in Europa e fra i primi dieci a livello globale. 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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(€/000)	2023	2022	% Var.
Ricavi da contratti con clienti	3.985.162	4.684.164	-15%
Costo del venduto escluso costi finanziari cessioni	3.748.590	4.433.031	-15%
Costi finanziari cessioni crediti ⁽¹⁾	15.751	6.826	>100%
Margine commerciale lordo⁽²⁾	220.821	244.307	-10%
<i>Margine commerciale lordo %</i>	<i>5,54%</i>	<i>5,22%</i>	
Costo del personale	89.134	87.056	2%
Altri costi operativi	67.546	66.579	1%
Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted⁽³⁾	64.141	90.672	-29%
<i>Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted %</i>	<i>1,61%</i>	<i>1,94%</i>	
Ammortamenti	7.430	5.728	30%
Ammortamenti diritti d'uso di attività (IFRS 16)	12.635	11.532	10%
Impairment Avviamento	-	-	n/s
Risultato operativo (EBIT) adjusted⁽³⁾	44.076	73.412	-40%
<i>Risultato operativo (EBIT) adjusted %</i>	<i>1,11%</i>	<i>1,57%</i>	
Oneri non ricorrenti ⁽⁴⁾	30.064	2.754	>100%
Risultato operativo (EBIT)	14.012	70.658	-80%
<i>Risultato operativo (EBIT) %</i>	<i>0,35%</i>	<i>1,51%</i>	
Interessi passivi su leasing (IFRS 16)	3.382	3.260	4%
Altri oneri finanziari netti	16.584	3.439	>100%
(Utili)/Perdite su cambi	(848)	1.064	<100%
Risultato ante imposte	(5.106)	62.895	<100%
Imposte sul reddito	6.769	15.549	-56%
Risultato netto	(11.875)	47.346	<100%
- di cui di pertinenza dei terzi	-	-	n/s
- di cui di pertinenza del Gruppo	(11.875)	47.346	<100%

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.

⁽⁴⁾ Di cui € 29,4 milioni altrimenti inclusi negli "Altri costi operativi", € 0,6 milioni altrimenti inclusi nei "Costi del personale" e, con riferimento al 2022, di cui € 2,8 milioni altrimenti inclusi negli "Altri costi operativi".

(€/000)	2023	2022	Var. %
Ricavi da contratti con clienti	3.985.162	4.684.164	-15%
Margine commerciale lordo	220.821	244.307	-10%
<i>Margine commerciale lordo %</i>	<i>5,54%</i>	<i>5,22%</i>	
SG&A	156.680	153.635	2%
<i>SG&A %</i>	<i>3,93%</i>	<i>3,28%</i>	
EBITDA adj.	64.141	90.672	-29%
<i>EBITDA adj. %</i>	<i>1,61%</i>	<i>1,94%</i>	
EBIT adj.	44.076	73.412	-40%
<i>EBIT adj. %</i>	<i>1,11%</i>	<i>1,57%</i>	
Interessi passivi su leasing (IFRS 16)	3.382	3.260	4%
Altri oneri finanziari netti	9.638	3.439	>100%
(Utili)/Perdite su cambi	(848)	1.064	<100%
Utile ante imposte adj.	31.904	65.649	-51%
<i>Utile ante imposte adj. %</i>	<i>0,80%</i>	<i>1,40%</i>	
Imposte sul reddito	7.658	16.317	
Utile netto adj.	24.246	49.332	-51%
<i>Utile netto adj. %</i>	<i>0,61%</i>	<i>1,05%</i>	
Oneri non ricorrenti	36.121	1.986	>100%
Utile netto as reported	(11.875)	47.346	<100%
<i>Utile netto as reported %</i>	<i>-0,30%</i>	<i>1,01%</i>	

CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO

(€/000)	2023	di cui non ricorrenti	2022	di cui non ricorrenti
Ricavi da contratti con clienti	3.985.162	-	4.684.164	-
Costo del venduto	(3.766.721)	-	(4.441.195)	-
Margine commerciale lordo	218.441	-	242.969	-
Costi di marketing e vendita	(74.122)	-	(71.333)	-
Costi generali e amministrativi	(102.317)	(2.892)	(100.510)	(2.754)
(Riduzione)/riprese di valore di attività finanziarie	(27.990)	(27.172)	(468)	-
Risultato operativo (EBIT)	14.012	(30.064)	70.658	(2.754)
(Oneri)/proventi finanziari	(19.118)	(6.946)	(7.763)	-
Risultato prima delle imposte	(5.106)	(37.010)	62.895	(2.754)
Imposte	(6.769)	889	(15.549)	768
Risultato netto	(11.875)	(36.121)	47.346	(1.986)
- di cui pertinenza di terzi	-	-	-	-
- di cui pertinenza Gruppo	(11.875)	(36.121)	47.346	(1.986)
Utile netto per azione - base (euro)	(0,24)		0,96	
Utile netto per azione - diluito (euro)	(0,24)		0,95	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(€/000)	2023	2022
Risultato netto (A)	(11.875)	47.346
Altre componenti di conto economico complessivo da riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "conversione in euro"	(1)	(8)
Altre componenti di conto economico complessivo da non riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "fondo TFR"	(79)	428
- impatto fiscale su variazioni riserva "fondo TFR"	19	(103)
Altre componenti di conto economico complessivo (B)	(61)	317
Totale utile/(perdita) complessiva per il periodo (C=A+B)	(11.936)	47.663
- di cui pertinenza Gruppo	(11.936)	47.663
- di cui pertinenza di terzi	-	-

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA RICLASSIFICATA

(€/000)	31/12/2023	31/12/2022
Capitale immobilizzato	273.868	258.453
Capitale circolante commerciale netto	104.112	261.593
Altre attività/passività correnti	22.263	(3.222)
Altre attività/passività non correnti	(48.354)	(24.574)
Totale Impieghi	351.889	492.250
Debiti finanziari correnti	72.246	82.163
Passività finanziarie per leasing	11.896	10.740
(Attività)/Passività finanz. correnti per derivati	18	24
Attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione	(113)	-
Crediti finanziari verso società di factoring	(249)	(3.207)
Debiti per acquisto partecipazioni correnti	5.764	2.455
Crediti finanziari verso altri correnti	(9.656)	(10.336)
Disponibilità liquide	(260.883)	(172.185)
Debiti finanziari correnti netti	(180.977)	(90.346)
Debiti finanziari non correnti	65.702	71.118
Passività finanziarie per leasing	99.154	101.661
Debiti per acquisto partecipazioni non correnti	600	600
Debiti finanziari netti	(15.521)	83.033
Patrimonio netto	367.410	409.217
Totale Fonti	351.889	492.250

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(€/000)	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVO		
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	28.098	20.199
Diritti di utilizzo di attività	104.624	106.860
Avviamento	116.510	110.303
Immobilizzazioni immateriali	11.053	9.652
Attività per imposte anticipate	11.243	9.091
Crediti ed altre attività non correnti	2.340	2.348
	273.868	258.453
Attività correnti		
Rimanenze	514.770	672.688
Crediti verso clienti	698.602	701.071
Crediti tributari per imposte correnti	4.684	1.113
Altri crediti ed attività correnti	82.530	68.908
Attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione	113	-
Disponibilità liquide	260.883	172.185
	1.561.582	1.615.965
Totale attivo	1.835.450	1.874.418
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	7.861	7.861
Riserve	371.424	354.010
Risultato netto pertinenza Gruppo	(11.875)	47.346
Patrimonio netto pertinenza Gruppo	367.410	409.217
Patrimonio netto di terzi	-	-
Totale patrimonio netto	367.410	409.217
PASSIVO		
Passività non correnti		
Debiti finanziari	65.702	71.118
Passività finanziarie per leasing	99.154	101.661
Passività per imposte differite	18.923	16.646
Debiti per prestazioni pensionistiche	5.340	5.354
Debiti per acquisto partecipazioni	600	600
Fondi non correnti ed altre passività	24.091	2.574
	213.810	197.953
Passività correnti		
Debiti verso fornitori	1.109.260	1.112.166
Debiti finanziari	72.246	82.163
Passività finanziarie per leasing	11.896	10.740
Debiti tributari per imposte correnti	931	1.058
Passività finanziarie per strumenti derivati	18	24
Debiti per acquisto partecipazioni	5.764	2.455
Fondi correnti ed altre passività	54.115	58.642
	1.254.230	1.267.248
Totale passivo	1.468.040	1.465.201
Totale patrimonio netto e passivo	1.835.450	1.874.418

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(euro/000)	2023	2022
Flusso monetario da attività di esercizio (D=A+B+C)	168.036	(251.407)
Flusso di cassa del risultato operativo (A)	52.587	89.907
Utile operativo da attività in funzionamento	14.012	70.658
Ammortamenti e altre svalutazioni delle immobilizzazioni	20.065	17.260
Variazione netta fondi	658	37
Accantonamenti rateizzazioni Erario	21.574	-
Variazione non finanziaria debiti pensionistici	(562)	(163)
Costi non monetari piani azionari	(3.160)	2.115
Flusso generato/(assorbito) dal capitale circolante (B)	134.451	(319.329)
(Incremento)/decremento delle rimanenze	162.959	(143.171)
(Incremento)/decremento dei crediti verso clienti	12.383	(113.199)
(Incremento)/decremento altre attività correnti	(19.612)	1.186
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(7.447)	(79.614)
Incremento/(decremento) altre passività correnti	(13.832)	15.469
Altro flusso generato/(assorbito) dalle attività di esercizio (C)	(19.002)	(21.985)
Interessi pagati	(11.586)	(5.249)
Interessi incassati	1.122	156
Differenze cambio realizzate	328	(1.532)
Imposte pagate	(8.866)	(15.360)
Flusso monetario da attività di investimento (E)	(19.948)	(19.059)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(13.393)	(10.927)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(89)	(1.503)
Investimenti netti in altre attività non correnti	17	106
Acquisizione società controllate	(6.483)	(6.735)
Flusso monetario da attività di finanziamento (F)	(59.390)	(48.820)
Finanziamenti a medio/lungo termine ottenuti	38.000	13.000
Rimborsi/rinegoziazioni di finanziamenti a medio/lungo termine	(45.275)	(36.691)
Rimborsi di passività per leasing	(12.024)	(10.841)
Variazione dei debiti finanziari	(14.474)	13.964
Variazione dei crediti finanziari e degli strumenti derivati	4.580	(536)
Prezzo differito acquisizioni	(2.401)	(2.154)
Distribuzione dividendi	(27.796)	(25.562)
Flusso monetario netto del periodo (G=D+E+F)	88.698	(319.286)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	172.185	491.471
Flusso monetario netto del periodo	88.698	(319.286)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	260.883	172.185

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO ESPRINET SPA

(€/000)	2023	2022	% Var.
Ricavi da contratti con clienti	2.423.750	2.719.248	-11%
Costo del venduto escluso costi finanziari cessioni	2.282.264	2.574.723	-11%
Costi finanziari cessioni crediti ⁽¹⁾	10.053	3.210	>100%
Margine commerciale lordo⁽²⁾	131.433	141.315	-7%
<i>Margine commerciale lordo %</i>	<i>5,42%</i>	<i>5,20%</i>	
Costo del personale	50.993	50.180	2%
Altri costi operativi	49.008	49.055	0%
Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted⁽³⁾	31.432	42.080	-25%
<i>Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted %</i>	<i>1,30%</i>	<i>1,55%</i>	
Ammortamenti e Impairment	4.722	3.554	33%
Ammortamenti diritti d'uso di attività (IFRS 16)	8.860	8.160	9%
Impairment Avviamento	-	-	n/s
Risultato operativo (EBIT) adjusted⁽³⁾	17.850	30.366	-41%
<i>Risultato operativo (EBIT) adjusted %</i>	<i>0,74%</i>	<i>1,12%</i>	
Oneri non ricorrenti ⁽⁴⁾	29.224	2.754	>100%
Risultato operativo (EBIT)	(11.374)	27.612	<100%
<i>Risultato operativo (EBIT) %</i>	<i>-0,47%</i>	<i>1,02%</i>	
Interessi passivi su leasing (IFRS 16)	2.695	2.619	3%
Altri oneri finanziari netti	14.088	1.795	>100%
(Utili)/Perdite su cambi	(801)	817	<100%
Risultato ante imposte	(27.356)	22.381	<100%
Imposte sul reddito	1.683	6.321	-73%
Risultato netto	(29.039)	16.060	<100%

CONTO ECONOMICO SEPARATO ESPRINET SPA

(€/000)	2023	di cui non ricorrenti	2022	di cui non ricorrenti
Ricavi da contratti con clienti	2.423.750	-	2.719.248	-
Costo del venduto	(2.294.694)	-	(2.579.271)	-
Margine commerciale lordo	129.056	-	139.977	-
Costi di marketing e vendita	(50.391)	-	(47.914)	-
Costi generali e amministrativi	(62.733)	(2.052)	(64.369)	(2.754)
(Riduzione)/riprese di valore di attività finanziarie	(27.306)	(27.172)	(82)	-
Risultato operativo (EBIT)	(11.374)	(29.224)	27.612	(2.754)
(Oneri)/proventi finanziari	(15.982)	(6.946)	(5.231)	-
Risultato prima delle imposte	(27.356)	(36.170)	22.381	(2.754)
Imposte	(1.683)	685	(6.321)	768
Risultato netto	(29.039)	(35.485)	16.060	(1.986)
- di cui pertinenza di terzi	-	-	-	-
- di cui pertinenza Gruppo	(29.039)	(35.485)	16.060	(1.986)

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO ESPRINET SPA

(€/000)	2023	2022
Risultato netto (A)	(29.039)	16.060
Altre componenti di conto economico complessivo da non riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "fondo TFR"	(17)	315
- impatto fiscale su variazioni riserva "fondo TFR"	4	(76)
Altre componenti di conto economico complessivo (B)	(13)	239
Totale utile/(perdita) complessiva per il periodo (C=A+B)	(29.052)	16.299
- di cui pertinenza Gruppo	(29.052)	16.299
- di cui pertinenza di terzi	-	-

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA RICLASSIFICATA ESPRINET SPA

(€/000)	31/12/2023	31/12/2022
Capitale immobilizzato	247.898	225.623
Capitale circolante commerciale netto	(54.288)	(10.841)
Altre attività/passività correnti	118.717	81.319
Altre attività/passività non correnti	(29.936)	(9.903)
Totale Impieghi	282.391	286.198
Debiti finanziari correnti	48.006	52.131
Passività finanziarie per leasing	8.124	7.307
Crediti finanziari verso società di factoring	(249)	(3.207)
Debiti per acquisto partecipazioni correnti	5.764	2.455
(Crediti)/debiti finanziari v/società del Gruppo	12.882	(25.922)
Crediti finanziari verso altri correnti	(9.656)	(10.336)
Disponibilità liquide	(113.122)	(121.130)
Debiti finanziari correnti netti	(48.251)	(98.702)
Debiti finanziari non correnti	39.480	34.568
Passività finanziarie per leasing	78.792	80.442
Debiti per acquisto partecipazioni non correnti	600	600
Debiti finanziari netti	70.621	16.908
Patrimonio netto	211.770	269.290
Totale Fonti	282.391	286.198

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA ESPRINET SPA

(€/000)	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVO		
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	24.376	16.741
Diritti di utilizzo di attività	81.813	83.450
Avviamento	18.403	18.282
Immobilizzazioni immateriali	1.327	1.789
Partecipazioni	115.225	101.326
Attività per imposte anticipate	4.999	2.262
Crediti ed altre attività non correnti	1.755	1.773
	247.898	225.623
Attività correnti		
Rimanenze	345.242	373.486
Crediti verso clienti	330.419	348.798
Crediti tributari per imposte correnti	3.626	745
Altri crediti ed attività correnti	156.222	172.986
Disponibilità liquide	113.122	121.130
	948.631	1.017.145
Totale attivo	1.196.529	1.242.768
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	7.861	7.861
Riserve	232.948	245.369
Risultato netto dell'esercizio	(29.039)	16.060
Totale patrimonio netto	211.770	269.290
PASSIVO		
Passività non correnti		
Debiti finanziari	39.480	34.568
Passività finanziarie per leasing	78.792	80.442
Passività per imposte differite	3.390	3.315
Debiti per prestazioni pensionistiche	3.628	3.547
Debiti per acquisto partecipazioni	600	600
Fondi non correnti ed altre passività	22.918	3.041
	148.808	125.513
Passività correnti		
Debiti verso fornitori	729.949	733.125
Debiti finanziari	69.388	74.709
Passività finanziarie per leasing	8.124	7.307
Debiti per acquisto partecipazioni	5.764	2.455
Fondi correnti ed altre passività	22.726	30.369
	835.951	847.965
Totale passivo	984.759	973.478
Totale patrimonio netto e passivo	1.196.529	1.242.768

RENDICONTO FINANZIARIO ESPRINET SPA

(euro/000)	2023	2022
Flusso monetario da attività di esercizio (D=A+B+C)	11.684	(89.337)
Flusso di cassa del risultato operativo (A)	19.559	40.878
Utile operativo da attività in funzionamento	(11.374)	27.612
Ammortamenti e altre svalutazioni delle immobilizzazioni	13.581	11.714
Variazione netta fondi	(931)	(173)
Accantonamenti rateizzazioni Erario	21.574	-
Variazione non finanziaria debiti pensionistici	(313)	(258)
Costi non monetari piani azionari	(2.978)	1.983
Flusso generato/(assorbito) dal capitale circolante (B)	3.233	(115.944)
(Incremento)/decremento delle rimanenze	30.072	(47.555)
(Incremento)/decremento dei crediti verso clienti	23.763	(64.706)
(Incremento)/decremento altre attività correnti	(29.542)	(6.792)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(8.818)	(11.478)
Incremento/(decremento) altre passività correnti	(12.242)	14.587
Altro flusso generato/(assorbito) dalle attività di esercizio (C)	(11.108)	(14.271)
Interessi pagati	(8.899)	(3.378)
Interessi incassati	1.182	208
Differenze cambio realizzate	422	(1.213)
Imposte pagate	(3.813)	(9.888)
Flusso monetario da attività di investimento (E)	(20.289)	(18.030)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(11.897)	(9.617)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	20	(1.299)
Investimenti netti in altre attività non correnti	20	(29)
Costituzione società controllate	(100)	-
Acquisizione società controllate	(11.219)	(7.085)
Fusione 4Side	2.887	-
Flusso monetario da attività di finanziamento (F)	597	(14.287)
Finanziamenti a medio/lungo termine ottenuti	30.000	13.000
Rimborsi/rinegoziazioni di finanziamenti a medio/lungo termine	(22.527)	(18.073)
Rimborsi di passività per leasing	(8.291)	(7.547)
Variazione dei debiti finanziari	(12.026)	16.107
Finanziamenti a breve incassati/(erogati)	40.000	10.500
Variazione dei crediti finanziari e degli strumenti derivati	3.638	(558)
Prezzo differito acquisizioni	(2.401)	(2.154)
Distribuzione dividendi	(27.796)	(25.562)
Flusso monetario netto del periodo (G=D+E+F)	(8.008)	(121.654)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	121.130	242.784
Flusso monetario netto del periodo	(8.008)	(121.654)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	113.122	121.130

Fine Comunicato n.0533-6-2024

Numero di Pagine: 22