

Informazione Regolamentata n. 0533-39-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Novembre 2024 18:00:20	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : ESPRINET

Identificativo Informazione
Regolamentata : 198113

Utenza - Referente : ESPRINETN05 - Perfetti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2024 18:00:20

Data/Ora Inizio Diffusione : 13 Novembre 2024 18:00:20

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
ESPRINET APPROVA LE INFORMAZIONI
PERIODICHE AGGIUNTIVE DEL GRUPPO AL
30 SETTEMBRE 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



Comunicato stampa ai sensi del Regolamento Consob n. 11971/9

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ESPRINET APPROVA LE INFORMAZIONI PERIODICHE AGGIUNTIVE DEL GRUPPO AL 30 SETTEMBRE 2024

9M 2024

Ricavi da contratti con clienti: 2.781,8 M€
EBITDA Adj.: 36,3 M€
Utile Netto: 6,6 M€
Posizione Finanziaria Netta: negativa per 344,3 M€

Q3 2024

Ricavi da contratti con clienti: 931,8 M€
EBITDA Adj.: 11,6 M€
Utile Netto: 3,3 M€

GUIDANCE 2024 CONFERMATA:

EBITDA Adj. atteso tra 66 e 71 milioni di euro
a fronte dei 64,1 milioni di euro dello scorso anno

Vimercate (Monza Brianza), 13 novembre 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 in data odierna le Informazioni periodiche aggiuntive al 30 settembre 2024, redatte in conformità con i principi contabili internazionali IFRS.

Alessandro Cattani, Amministratore Delegato di ESPRINET: *“Siamo soddisfatti dei risultati ottenuti dal Gruppo nel terzo trimestre del 2024. In tutte le nazioni del sud Europa il mercato è finalmente tornato a crescere e con un incremento dei ricavi lordi dell’8% abbiamo una volta di più consolidato la nostra leadership, peraltro in un contesto macroeconomico ancora incerto.*

La focalizzazione sulle Soluzioni e sui Servizi a elevato valore aggiunto ci ha permesso di registrare un +24% nel terzo quarter, cogliendo appieno le opportunità che si stanno generando in questo segmento alto-marginante, e di aumentare in modo significativo la nostra quota di mercato. Ottimi risultati sono giunti anche dal segmento Screens che ha beneficiato della ripresa della domanda di PC, mentre ancora sotto pressione, sia sul fronte ricavi che margini, è rimasto il segmento Devices ed in particolare televisori, elettrodomestici e accessoristica. Con riferimento alle tipologie di clienti il canale Retail ha finalmente mostrato resilienza mentre il canale degli IT Reseller ha continuato la sua forte crescita.

Grazie ad un buon controllo dei costi, pur in presenza di pressioni sul primo margine di prodotto, registriamo anche in questo trimestre buoni risultati reddituali.

Guardando al futuro, siamo fiduciosi di poter mantenere questo trend positivo. Continueremo a investire in innovazione, a rafforzare la nostra presenza nei mercati chiave e a ottimizzare le nostre operazioni. Allo stesso tempo, manterremo una costante attenzione ai costi e alla generazione di cassa, al fine di garantire la sostenibilità del nostro modello di business.

Sulla base dei risultati ottenuti e delle prospettive di mercato sostenute anche dagli analisti di settore, confermiamo la nostra guidance per l’intero esercizio che prevede un EBITDA Adj. compreso tra 66 e 71 milioni di euro a fronte dei 64,1 milioni di euro dello scorso anno”.

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2024

I **Ricavi contabili da contratti con clienti**, misurati al netto dell'applicazione del principio contabile IFRS 15 e altri aggiustamenti, nei nove mesi 2024 si attestano a 2.781,8 milioni di euro, +1% rispetto a 2.744,9 milioni di euro nello stesso periodo dello scorso anno.

Ricavi contabili (€/milioni)	9M 2024	9M 2023	Var.	% Var.
Italia	1.899,5	1.770,6	128,8	7%
Spagna	1.054,0	1.032,4	21,6	2%
Portogallo	44,4	88,5	-44,2	-50%
Marocco	12,6	7,5	5,1	68%
Totale Ricavi lordi¹	3.010,4	2.899,1	111,3	4%
Rettifiche per riconciliazione	-228,6	-154,2	-74,5	48%
Totale Ricavi contabili	2.781,8	2.744,9	36,9	1%

Nel terzo trimestre del 2024, i **Ricavi contabili da contratti con clienti**, misurati al netto dell'applicazione del principio contabile IFRS 15 e altri aggiustamenti, si attestano a 931,8 milioni di euro, in crescita dell'11% rispetto a 839,1 milioni di euro nello stesso periodo dello scorso anno.

Ricavi contabili (€/milioni)	Q3 2024	Q3 2023	Var.	% Var.
Italia	597,3	545,9	51,4	9%
Spagna	373,6	342,3	31,2	9%
Portogallo	18,7	27,6	-8,9	-32%
Marocco	4,1	2,5	1,6	65%
Totale Ricavi lordi	993,6	918,3	75,3	8%
Rettifiche per riconciliazione	-61,7	-79,2	17,5	-22%
Totale Ricavi contabili	931,8	839,1	92,7	11%

Guardando all'andamento delle **linee di business** in cui opera il Gruppo, nei nove mesi dell'anno i ricavi lordi degli *Screens* (PC, Tablet e Smartphone) mostrano un andamento sostanzialmente flat, recuperando quasi interamente, grazie alla crescita del 5% registrata nel secondo trimestre e del 4% registrata nel terzo trimestre, il ritardo misurato nel periodo gennaio-marzo 2024.

I ricavi lordi del segmento dei *Devices* mostrano un leggero ritardo nei nove mesi 2024: -1%, con il terzo trimestre che cala del 2%.

Nei segmenti *Solutions* e *Servizi*, il Gruppo migliora il risultato del periodo gennaio-settembre 2023 (ricavi lordi +16%), con un incremento nel terzo trimestre 2024 del 24%. I ricavi di *Solutions* e *Servizi*, a valle dell'applicazione del principio contabile IFRS 15, si attestano a 696,5 milioni di euro e la loro incidenza sulle vendite totali sale al 25% (23% nei nove mesi del 2023).

Analizzando infine i **segmenti di clientela**, al 30 settembre 2024 i ricavi lordi del Gruppo mostrano i seguenti andamenti: *Segmento Consumer* (946,5 milioni di euro) essenzialmente flat, *Segmento Business* (2.063,9 milioni di euro) +6% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. I risultati del terzo trimestre confermano il ritorno alla crescita del *Segmento Consumer* (+4%) e un aumento del 10% dei ricavi lordi del *Segmento Business*.

Il **Margine Commerciale Lordo** è pari a 153,8 milioni di euro, pressoché invariato rispetto ai nove mesi 2023 (154,1 milioni di euro). L'aumento dei ricavi riesce a compensare la leggera riduzione del

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



marginale percentuale (5,53% nel periodo gennaio-settembre 2024 contro 5,61% nello stesso periodo dell'anno precedente).

L'**EBITDA Adjusted**, che coincide con l'EBITDA non essendo stati rilevati costi di natura non ricorrente, è pari a 36,3 milioni di euro, rispetto a 36,6 milioni di euro al 30 settembre 2023 (-1%). L'incidenza sui ricavi si attesta all'1,31% rispetto all'1,33% nello stesso periodo del 2023, scontando la riduzione del margine commerciale lordo in percentuale.

I costi operativi infatti risultano allineati ai nove 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. La loro incidenza sui ricavi si riduce al 4,22% rispetto al 4,28% del periodo gennaio-settembre 2024.

L'**EBIT Adjusted**, che coincide con l'EBIT non essendo stati rilevati costi di natura non ricorrente, è pari a 19,3 milioni di euro, -13% rispetto a 22,2 milioni di euro nei tre trimestri del 2023 e in ulteriore flessione rispetto all'EBITDA Adjusted per effetto degli ammortamenti degli impianti di automatizzazione di alcune attività dei magazzini italiani avviati a fine 2023, del diritto d'uso del nuovo magazzino italiano di Tortona e delle attività emerse con l'acquisizione di Sifar Group S.r.l..

L'**utile ante imposte** è pari a 8,1 milioni di euro, rispetto a -21,4 milioni di euro nei nove mesi del 2023.

L'**utile netto** è pari a 6,6 milioni di euro, rispetto a -24,9 milioni di euro nei tre trimestri del 2023.

L'**utile netto per azione ordinaria** è pari a 0,13 euro, rispetto a -0,50 euro al 30 settembre 2023.

CASH CONVERSION CYCLE

Il **Cash Conversion Cycle**² chiude a 22 giorni (invariato rispetto a Q2 24 e -8 giorni rispetto a Q3 23).

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La **Posizione Finanziaria Netta** è negativa per 344,3 milioni di euro e si confronta con un saldo negativo pari a 164,0 milioni di euro al 30 giugno 2024 e con un saldo negativo pari a 260,6 milioni di euro al 30 settembre 2023. La variazione rispetto sia al 30 giugno 2024 sia al 30 settembre 2023 è conseguente al maggior livello di capitale circolante investito medio ed al significativo contratto di locazione pluriennale del magazzino italiano di Tortona decorrente dal 01 agosto 2024. Va sempre considerato che il valore della posizione finanziaria netta puntuale è influenzato da fattori tecnici quali la stagionalità del business, l'andamento delle cessioni "pro-soluto" di crediti commerciali (factoring, confirming e cartolarizzazione) e la dinamica dei modelli comportamentali di clienti e fornitori nei diversi periodi dell'anno. Essa, pertanto, non è rappresentativa dei livelli medi di indebitamento finanziario netto osservati nel periodo. I citati programmi di factoring e cartolarizzazione, i quali definiscono il completo trasferimento dei rischi e dei benefici in capo ai cessionari e contemplano quindi la cancellazione dei crediti dall'attivo patrimoniale in conformità al principio contabile IFRS 9, determinano un effetto complessivo sul livello dei debiti finanziari netti consolidati al 30 settembre 2024 quantificabile in 297,1 milioni di euro (244,0 milioni di euro al 30 settembre 2023 e 334,1 milioni di euro al 30 giugno 2024).

ROCE

Il **ROCE** si posiziona al **6,5%**, rispetto al 7,3% al 30 settembre 2023.

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

(€/milioni)	Q3 2024	Q3 2023
Utile Operativo (EBIT Adj.) LTM ³	38,9	51,6
NOPAT ⁴	29,0	38,7
Capitale Investito Netto Medio ⁵	444,8	529,6
ROCE ⁶	6,5%	7,3%

OUTLOOK 2024

Dopo i primi segnali positivi registrati nel secondo trimestre e supportando le stime degli analisti, il settore della distribuzione ICT nel periodo luglio-settembre 2024 ha segnato una crescita in tutti i Paesi del sud Europa. In questo quadro il Gruppo ha nuovamente sovraperformato l'andamento del mercato, proseguendo nel percorso di rafforzamento della propria quota in Italia ed in Spagna. Guardando alle linee di business, la focalizzazione sul segmento alto marginante di Solutions e Servizi ha maggiormente contribuito a questo consolidamento, ma il Gruppo ha registrato risultati significativi anche in ambito Screens, cogliendo meglio dei competitor le opportunità legate al ritorno alla crescita dei pc. Le stesse dinamiche positive si riscontrano osservando i segmenti di clientela serviti dal Gruppo, sia in ambito Retail, ma soprattutto in ambito IT Reseller.

In questo scenario, il Gruppo intende continuare a rafforzare la sua posizione strategica nei Paesi in cui opera sfruttando le opportunità offerte dal mercato, governando al meglio le dinamiche legate alla marginalità e ottimizzando i livelli di capitale investito, unitamente al costante controllo dei costi operativi.

Pur mantenendo una certa cautela legata al contesto macroeconomico e geopolitico, alla luce dei risultati al 30 settembre 2024 e nel contesto favorevole sopra descritto, sostenuto dalle previsioni degli analisti di settore, il Gruppo conferma le proprie attese per l'esercizio in corso che prevedono un EBITDA Adj. compreso tra 66 e 71 milioni di euro a fronte dei 64,1 milioni di euro dello scorso anno.

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 Zeliatech. 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. Il Gruppo Esprinet partecipa a UN Global Compact e aderisce al suo approccio basato sui principi del business responsabile.

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

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

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

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

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



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

Per sede di residenza dei clienti

Ricavi (€/milioni)	9M 2024	9M 2023	Var.	% Var.
Italia	1.752,0	1.685,2	66,8	4%
Spagna	920,5	949,3	-28,8	-3%
Portogallo	41,4	79,6	-38,2	-48%
Altri Paesi UE	52,8	17,5	35,3	202%
Altri Paesi extra-UE	15,1	13,3	1,8	14%
Ricavi da contratti con clienti	2.781,8	2.744,9	36,9	1%

Per Paese di fatturazione⁷

Ricavi contabili (€/milioni)	9M 2024	9M 2023	Var.	% Var.
Italia	1.807,3	1.710,0	97,4	6%
Spagna	926,2	945,9	-19,6	-2%
Portogallo	40,4	82,6	-42,2	-51%
Marocco	7,8	6,5	1,3	21%
Totale Ricavi contabili	2.781,8	2.744,9	36,9	1%

Per sede di residenza dei clienti

Ricavi (€/milioni)	Q3 2024	Q3 2023	Var.	% Var.
Italia	545,7	507,4	38,3	8%
Spagna	346,1	296,9	49,2	17%
Portogallo	17,5	23,8	-6,3	-26%
Altri Paesi UE	18,0	7,1	10,9	154%
Altri Paesi extra-UE	4,5	3,9	0,6	15%
Ricavi da contratti con clienti	931,8	839,1	92,7	11%

Per Paese di fatturazione

Ricavi contabili (€/milioni)	Q3 2024	Q3 2023	Var.	% Var.
Italia	565,0	515,3	49,7	10%
Spagna	346,8	296,3	50,5	17%
Portogallo	17,5	25,3	-7,8	-31%
Marocco	2,5	2,2	0,3	14%
Totale Ricavi contabili	931,8	839,1	92,7	11%

⁷ Valori calcolati sulla base della struttura del Gruppo, quindi per Paese di fatturazione. Dati non soggetti a revisione contabile.

RICAVI ED EBITDA PER TIPOLOGIA DI PRODOTTO

(€/milioni)	Ricavi contabili				EBITDA Adjusted				EBITDA Adjusted %		
	9M 2024	9M 2023	Var.	% Var.	9M 2024	9M 2023	Var.	% Var.	9M 2024	9M 2023	Var.
Screens	1.456,1	1.480,1	-24,0	-2%	8,9	9,1	-0,2	-2%	0,61%	0,61%	0,00%
Devices	629,2	646,8	-17,6	-3%	2,5	4,8	-2,3	-48%	0,40%	0,74%	-0,34%
Esprinet totale	2.085,3	2.126,9	-41,6	-2%	11,4	13,9	-2,5	-18%	0,55%	0,65%	-0,11%
Solutions	686,4	610,4	76,0	12%	19,8	18,7	1,1	6%	2,88%	3,06%	-0,18%
Servizi	10,1	7,6	2,5	33%	5,1	4,0	1,1	28%	50,50%	52,63%	-2,14%
V-Valley totale	696,5	618,0	78,5	13%	24,9	22,7	2,2	10%	3,58%	3,67%	-0,10%
Totale	2.781,8	2.744,9	36,9	1%	36,3	36,6	-0,3	-1%	1,31%	1,33%	-0,02%

Ricavi contabili				
(€/milioni)	9M 2024	9M 2023	Var.	% Var.
Screens	1.470,3	1.473,3	-3,0	0%
Devices	635,3	643,8	-8,6	-1%
Esprinet totale	2.105,5	2.117,1	-11,6	-1%
Solutions	894,6	774,3	120,3	16%
Servizi	10,2	7,6	2,6	35%
V-Valley totale	904,8	781,9	122,9	16%
Totale Ricavi lordi	3.010,4	2.899,1	111,3	4%
Rettifiche per riconciliazione	-228,6	-154,2	-74,5	48%
Totale	2.781,8	2.744,9	36,9	1%

(€/milioni)	Ricavi contabili				EBITDA Adjusted				EBITDA Adjusted %		
	Q3 2024	Q3 2023	Var.	% Var.	Q3 2024	Q3 2023	Var.	% Var.	Q3 2024	Q3 2023	Var.
Screens	493,9	459,4	34,5	8%	3,7	3,3	0,4	12%	0,75%	0,72%	0,03%
Devices	200,6	198,8	1,8	1%	-0,3	1,2	-1,5	>100%	-0,15%	0,60%	-0,75%
Esprinet totale	694,5	658,2	36,3	6%	3,4	4,5	-1,1	-24%	0,49%	0,68%	-0,19%
Solutions	234,3	178,5	55,8	31%	6,6	5,9	0,7	12%	2,82%	3,31%	-0,49%
Servizi	3,0	2,4	0,6	25%	1,6	1,3	0,3	23%	53,33%	54,17%	-0,83%
V-Valley totale	237,3	180,9	56,4	31%	8,2	7,2	1,0	14%	3,46%	3,98%	-0,52%
Totale	931,8	839,1	92,7	11%	11,6	11,7	-0,1	-0%	1,25%	1,39%	-0,14%

Ricavi contabili				
(€/milioni)	Q3 2024	Q3 2023	Var.	% Var.
Screens	490,1	469,7	20,4	4%
Devices	198,5	203,3	-4,8	-2%
Esprinet totale	688,6	673,0	15,6	2%
Solutions	302,0	242,8	59,2	24%
Servizi	3,0	2,5	0,5	21%
V-Valley totale	305,0	245,3	59,7	24%
Totale Ricavi lordi	993,6	918,3	75,3	8%
Rettifiche per riconciliazione	-61,7	-79,2	17,5	-22%
Totale	931,8	839,1	92,7	11%



RICAVI PER TIPOLOGIA DI CLIENTE

(€/milioni)	9M 2024	9M 2023	Var.	% Var.
Retailer/e-tailer	946,5	947,9	-1,4	0%
IT Reseller	2.063,9	1.951,2	112,7	6%
Rettifiche per riconciliazione	-228,6	-154,2	-74,4	48%
Ricavi contabili	2.781,8	2.744,9	36,9	1%

(€/milioni)	Q3 2024	Q3 2023	Var.	% Var.
Retailer/e-tailer	340,7	326,3	14,4	4%
IT Reseller	652,8	592,0	60,8	10%
Rettifiche per riconciliazione	-61,7	-79,2	17,5	-22%
Ricavi contabili	931,8	839,1	92,7	11%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(€/000)	9M 2024	9M 2023	% Var.	Q3 2024	Q3 2023	% Var.
Ricavi da contratti con clienti	2.781.756	2.744.938	1%	931.826	839.099	11%
Costo del venduto escluso costi finanziari cessioni	2.615.471	2.580.000	1%	878.770	786.913	12%
Costi finanziari cessioni crediti ⁽¹⁾	12.515	10.828	16%	4.133	3.523	17%
Margine commerciale lordo⁽²⁾	153.770	154.110	0%	48.923	48.663	1%
<i>Margine commerciale lordo %</i>	<i>5,53%</i>	<i>5,61%</i>		<i>5,25%</i>	<i>5,80%</i>	
Costo del personale	71.802	67.921	6%	22.081	20.930	5%
Altri costi operativi	45.650	49.586	-8%	15.201	16.075	-5%
Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted⁽³⁾	36.318	36.603	-1%	11.641	11.658	0%
<i>Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted %</i>	<i>1,31%</i>	<i>1,33%</i>		<i>1,25%</i>	<i>1,39%</i>	
Ammortamenti	6.911	5.059	37%	2.636	1.772	49%
Ammortamenti diritti d'uso di attività (IFRS 16)	10.080	9.389	7%	3.643	3.155	15%
Impairment Avviamento	-	-	n/s	-	-	n/s
Risultato operativo (EBIT) adjusted⁽³⁾	19.327	22.155	-13%	5.362	6.731	-20%
<i>Risultato operativo (EBIT) adjusted %</i>	<i>0,69%</i>	<i>0,81%</i>		<i>0,58%</i>	<i>0,80%</i>	
Oneri non ricorrenti ⁽⁴⁾	-	26.371	-100%	-	-	n/s
Risultato operativo (EBIT)	19.327	(4.216)	<100%	5.362	6.731	-20%
<i>Risultato operativo (EBIT) %</i>	<i>0,69%</i>	<i>-0,15%</i>		<i>0,58%</i>	<i>0,80%</i>	
Interessi passivi su leasing (IFRS 16)	2.678	2.545	5%	1.059	837	27%
Altri oneri finanziari netti	8.098	14.445	-44%	2.997	2.604	15%
(Utili)/Perdite su cambi	435	204	>100%	(958)	540	<100%
Risultato ante imposte	8.116	(21.410)	<100%	2.264	2.750	-18%
Imposte sul reddito	1.518	3.491	-57%	(1.082)	744	<100%
Risultato netto	6.598	(24.901)	<100%	3.346	2.006	67%
- di cui di pertinenza dei terzi	-	-	n/s	-	-	n/s
- di cui di pertinenza del Gruppo	6.598	(24.901)	<100%	3.346	2.006	67%

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, con riferimento al 2023, € 26,4 milioni altrimenti inclusi negli "Altri costi operativi".

CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO

(€/000)	9M 2024	di cui non ricorrenti	9M 2023	di cui non ricorrenti
Ricavi da contratti con clienti	2.781.756	-	2.744.938	-
Costo del venduto	(2.630.004)	-	(2.592.540)	-
Margine commerciale lordo	151.752	-	152.398	-
Costi di marketing e vendita	(56.311)	-	(55.995)	-
Costi generali e amministrativi	(76.370)	-	(100.024)	(26.371)
(Riduzione)/riprese di valore di attività finanziarie	256	-	(595)	-
Risultato operativo (EBIT)	19.327	-	(4.216)	(26.371)
(Oneri)/proventi finanziari	(11.211)	-	(17.194)	(6.946)
Risultato prima delle imposte	8.116	-	(21.410)	(33.317)
Imposte	(1.518)	-	(3.491)	-
Risultato netto	6.598	-	(24.901)	(33.317)
- di cui pertinenza di terzi	-	-	-	-
- di cui pertinenza Gruppo	6.598	-	(24.901)	(33.317)
Utile netto per azione - base (euro)	0,13	-	(0,50)	-
Utile netto per azione - diluito (euro)	0,13	-	(0,50)	-

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(€/000)	9M 2024	9M 2023
Risultato netto (A)	6.598	(24.901)
Altre componenti di conto economico complessivo da riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "conversione in euro"	(3)	17
Altre componenti di conto economico complessivo da non riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "fondo TFR"	36	280
- impatto fiscale su variazioni riserva "fondo TFR"	(9)	(67)
Altre componenti di conto economico complessivo (B)	24	230
Totale utile/(perdita) complessiva per il periodo (C=A+B)	6.622	(24.671)
- di cui pertinenza Gruppo	6.622	(24.671)
- di cui pertinenza di terzi	-	-

CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO DEL TERZO TRIMESTRE

(€/000)	Q3 2024	di cui non ricorrenti	Q3 2023	di cui non ricorrenti
Ricavi da contratti con clienti	931.826	-	839.099	-
Costo del venduto	(883.585)	-	(791.067)	-
Margine commerciale lordo	48.241	-	48.032	-
Costi di marketing e vendita	(17.177)	-	(17.061)	-
Costi generali e amministrativi	(25.661)	-	(23.774)	-
(Riduzione)/riprese di valore di attività finanziarie	(41)	-	(466)	-
Risultato operativo (EBIT)	5.362	-	6.731	-
(Oneri)/proventi finanziari	(3.098)	-	(3.981)	-
Risultato prima delle imposte	2.264	-	2.750	-
Imposte	1.082	-	(744)	-
Risultato netto	3.346	-	2.006	-
- di cui pertinenza di terzi	-	-	-	-
- di cui pertinenza Gruppo	3.346	-	2.006	-
Utile netto per azione - base (euro)	0,07	-	0,04	-
Utile netto per azione - diluito (euro)	0,07	-	0,04	-

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO DEL TERZO TRIMESTRE

(€/000)	Q3 2024	Q3 2023
Risultato netto (A)	3.346	2.006
Altre componenti di conto economico complessivo da riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "conversione in euro"	(17)	5
Altre componenti di conto economico complessivo da non riclassificare nel conto economico separato:		
- variazione riserva "fondo TFR"	(149)	246
- impatto fiscale su variazioni riserva "fondo TFR"	35	(59)
Altre componenti di conto economico complessivo (B)	(131)	192
Totale utile/(perdita) complessiva per il periodo (C=A+B)	3.215	2.198
- di cui pertinenza Gruppo	3.215	2.198
- di cui pertinenza di terzi	-	-

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA RICLASSIFICATA

(€/000)	30/09/2024	31/12/2023
Capitale immobilizzato	308.203	273.868
Capitale circolante commerciale netto	414.107	104.112
Altre attività/passività correnti	42.219	22.263
Altre attività/passività non correnti	(46.040)	(48.354)
Totale Impieghi	718.489	351.889
Debiti finanziari correnti	269.477	72.246
Passività finanziarie per leasing	11.922	11.896
(Attività)/Passività finanz. correnti per derivati	-	18
Attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione	(149)	(113)
Crediti finanziari verso società di factoring	(63)	(249)
Debiti per acquisto partecipazioni correnti	-	5.764
Crediti finanziari verso altri correnti	(10.200)	(9.656)
Disponibilità liquide	(101.800)	(260.883)
Debiti finanziari correnti netti	169.187	(180.977)
Debiti finanziari non correnti	40.500	65.702
Passività finanziarie per leasing	134.055	99.154
Debiti per acquisto partecipazioni non correnti	600	600
Debiti finanziari netti	344.342	(15.521)
Patrimonio netto	374.147	367.410
Totale Fonti	718.489	351.889

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(€/000)	30/09/2024	31/12/2023
ATTIVO		
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	28.406	28.098
Diritti di utilizzo di attività	138.596	104.624
Avviamento	112.917	116.510
Immobilizzazioni immateriali	14.358	11.053
Attività per imposte anticipate	11.609	11.243
Crediti ed altre attività non correnti	2.317	2.340
	308.203	273.868
Attività correnti		
Rimanenze	682.470	514.770
Crediti verso clienti	571.224	698.602
Crediti tributari per imposte correnti	8.704	4.684
Altri crediti ed attività correnti	93.447	82.530
Attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione	149	113
Disponibilità liquide	101.800	260.883
	1.457.794	1.561.582
Totale attivo	1.765.997	1.835.450
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	7.861	7.861
Riserve	359.688	371.424
Risultato netto pertinenza Gruppo	6.598	(11.875)
Patrimonio netto pertinenza Gruppo	374.147	367.410
Patrimonio netto di terzi	-	-
Totale patrimonio netto	374.147	367.410
PASSIVO		
Passività non correnti		
Debiti finanziari	40.500	65.702
Passività finanziarie per leasing	134.055	99.154
Passività per imposte differite	22.622	18.923
Debiti per prestazioni pensionistiche	5.275	5.340
Debiti per acquisto partecipazioni	600	600
Fondi non correnti ed altre passività	18.143	24.091
	221.195	213.810
Passività correnti		
Debiti verso fornitori	839.587	1.109.260
Debiti finanziari	269.477	72.246
Passività finanziarie per leasing	11.922	11.896
Debiti tributari per imposte correnti	2.173	931
Passività finanziarie per strumenti derivati	-	18
Debiti per acquisto partecipazioni	-	5.764
Fondi correnti ed altre passività	47.496	54.115
	1.170.655	1.254.230
Totale passivo	1.391.850	1.468.040
Totale patrimonio netto e passivo	1.765.997	1.835.450

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(euro/000)	9 mesi 2024	9 mesi 2023
Flusso monetario da attività di esercizio (D=A+B+C)	(305.612)	(109.953)
Flusso di cassa del risultato operativo (A)	35.248	30.939
Utile operativo da attività in funzionamento	19.327	(4.216)
Ammortamenti e altre svalutazioni delle immobilizzazioni	16.991	14.448
Variazione netta fondi	(1.198)	(146)
Accantonamenti rateizzazioni Erario	-	22.833
Variazione non finanziaria debiti pensionistici	(154)	(93)
Costi non monetari piani azionari	282	(1.887)
Flusso generato/(assorbito) dal capitale circolante (B)	(331.996)	(130.104)
(Incremento)/decremento delle rimanenze	(167.700)	63.696
(Incremento)/decremento dei crediti verso clienti	127.378	161.750
(Incremento)/decremento altre attività correnti	(14.579)	(7.764)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(269.577)	(335.924)
Incremento/(decremento) altre passività correnti	(7.518)	(11.862)
Altro flusso generato/(assorbito) dalle attività di esercizio (C)	(8.864)	(10.788)
Interessi pagati	(7.182)	(8.055)
Interessi incassati	991	712
Differenze cambio realizzate	(530)	139
Imposte pagate	(2.143)	(3.584)
Flusso monetario da attività di investimento (E)	(5.748)	(16.546)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(5.506)	(11.494)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(265)	(152)
Investimenti netti in altre attività non correnti	23	(313)
Acquisizione società controllate	-	(4.587)
Flusso monetario da attività di finanziamento (F)	152.277	68.687
Finanziamenti a medio/lungo termine ottenuti	-	23.000
Rimborsi/rinegoziazioni di finanziamenti a medio/lungo termine	(27.289)	(26.220)
Rimborsi di passività per leasing	(9.388)	(8.993)
Variazione dei debiti finanziari	195.112	106.019
Variazione dei crediti finanziari e degli strumenti derivati	(394)	4.963
Prezzo differito acquisizioni	(5.764)	(2.286)
Distribuzione dividendi	-	(27.796)
Flusso monetario netto del periodo (G=D+E+F)	(159.083)	(57.812)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	260.883	172.185
Flusso monetario netto del periodo	(159.083)	(57.812)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	101.800	114.373



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 30 settembre 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 30 settembre 2024 corrispondono alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Vimercate, 13 novembre 2024

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

(Stefano Mattioli)

Fine Comunicato n.0533-39-2024

Numero di Pagine: 17