

<p>Informazione Regolamentata n. 0765-8-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 14 Marzo 2025 14:42:09</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	--	----------------------------

Societa' : MARR

Identificativo Informazione Regolamentata : 202442

Utenza - Referente : MARRN01 - Tiso Antonio

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 14 Marzo 2025 14:42:09

Data/Ora Inizio Diffusione : 14 Marzo 2025 14:42:09

Oggetto : MARR: Il Consiglio di Amministrazione di MARR approva il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



comunicato stampa

Il Consiglio di Amministrazione di MARR approva il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Il Gruppo MARR chiude l'esercizio 2024 con:

- Ricavi Totali consolidati a 2.098,0 milioni di euro in crescita rispetto ai 2.085,5 milioni del 2023
- EBITDA consolidato a 120,2 milioni di euro (123,1 milioni nel 2023) ed EBIT a 80,7 milioni di euro (84,9 milioni nel 2023)
- Risultato netto consolidato a 42,7 milioni di euro (47,1 milioni nel 2023)
- Posizione Finanziaria Netta a 237,9 milioni di euro (170,4 milioni senza l'applicazione degli effetti dell'IFRS 16) rispetto ai 223,4 milioni del 31 dicembre 2023 e dopo 28,5 milioni di investimenti nell'esercizio.

Proposto un dividendo lordo di 0,60 euro per azione in linea con i 0,60 euro dell'esercizio precedente.

Nei primi due mesi del 2025 l'andamento delle vendite è in crescita e coerente con gli obiettivi dell'anno.

Rimini, 14 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. (Milano: MARR.MI), società leader in Italia nella commercializzazione e distribuzione di prodotti alimentari al *foodservice*, ha approvato oggi il bilancio consolidato ed il progetto del bilancio d'esercizio 2024, che verrà sottoposto all'Assemblea degli Azionisti convocata per il prossimo 28 aprile. La relazione degli amministratori del bilancio consolidato, ai sensi del Decreto Legislativo 125/2024 che recepisce la Direttiva 2022/2464 (cosiddetta *CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive*), include la Rendicontazione di Sostenibilità redatta secondo gli standard *ESRS (European Sustainability Reporting Standards)*.

Principali risultati consolidati dell'esercizio 2024

Il Gruppo MARR chiude l'esercizio 2024 con Ricavi Totali Consolidati a 2.098,0 milioni di euro in crescita rispetto ai 2.085,5 milioni del 2023.

L'EBITDA consolidato dell'esercizio 2024 è pari a 120,2 milioni di euro e nel confronto con i 123,1 milioni del 2023 è stato influenzato dall'incidenza dei costi logistici (in particolare di trasporto e movimentazione merci) il cui incremento ha risentito anche della riduzione del rapporto euro/kg dei prodotti venduti che ha interessato la prima parte del periodo estivo.

L'EBIT consolidato dell'esercizio 2024 si attesta a 80,7 milioni di euro (84,9 milioni nel 2023).

Il Risultato Netto consolidato è di 42,7 milioni di euro e nel confronto con i 47,1 milioni del 2023 ha risentito nella prima metà dell'esercizio di maggiori oneri finanziari netti legati alle dinamiche del costo del denaro.

Il Capitale Circolante Netto Commerciale (CCN) al 31 dicembre 2024 è pari a 169,2 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 170,6 milioni di fine 2023, con conseguente miglioramento dell'incidenza del CCN sul Totale Ricavi, il cui incremento è di 12,5 milioni.

L'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2024 è di 237,9 milioni di euro e si confronta con 223,4 milioni del 2023.



comunicato stampa

Al netto degli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS 16 la Posizione Finanziaria Netta alla fine dell'esercizio 2024 si attesta a 170,4 milioni di euro e rispetto ai 141,8 milioni del 31 dicembre 2023 risente di investimenti per 28,5 milioni e della distribuzione di dividendi per 39,1 milioni di euro.

Il Patrimonio Netto consolidato al 31 dicembre 2024 è pari a 345,6 milioni di euro (355,5 milioni nel 2023) ed include una riserva per acquisto azioni proprie per 25,2 milioni di euro (12,0 milioni al 31 dicembre 2023) relativa all'acquisto di 2.141.460 azioni proprie pari a circa il 3,2% del Capitale Sociale.

Alla data odierna la Società detiene 2.267.150 azioni proprie corrispondenti a circa il 3,4% del Capitale Sociale.

Risultati della Capogruppo MARR S.p.A. e proposta di dividendo

La Capogruppo MARR S.p.A. chiude l'esercizio 2024 con 1.984,4 milioni di euro di Ricavi Totali (1.969,4 milioni nel 2023) ed un Risultato Netto di 43,0 milioni di euro (44,9 milioni nel 2023).

Il Consiglio di Amministrazione odierno ha proposto all'Assemblea degli Azionisti del prossimo 28 aprile la distribuzione di un dividendo lordo di 0,60 euro (0,60 euro l'esercizio precedente) con "stacco cedola" (n. 20) il 19 maggio 2025, *record date* il 20 maggio e pagamento il 21 maggio.

Vendite per segmento di clientela nell'esercizio 2024

A fronte di Ricavi Totali Consolidati per 2.098,0 milioni di euro, i Ricavi per Vendite dell'esercizio 2024 sono pari a 2.054,0 milioni di euro (2.051,2 milioni nel 2023).

Le vendite al segmento di clientela dello *Street Market* (Ristorazione Commerciale Indipendente) si attestano a 1.350,4 milioni di euro, in linea con i 1.350,4 milioni del 2023, con 286,6 milioni di euro di vendite nel quarto trimestre 2024 e una crescita di 10,3 milioni rispetto ai 276,3 milioni di euro del pari periodo 2023; dopo che nel terzo trimestre (il più importante per stagionalità dell'attività) del 2024 hanno risentito di una riduzione dell'euro/kg dei prodotti venduti, quale effetto di dinamiche deflative che ha interessato in particolare la categoria dei prodotti ittici.

Le vendite al segmento del *National Account* sono pari a 495,3 milioni di euro (497,8 milioni nel 2023), di cui 253,4 milioni relative ai clienti delle *Chains&Groups* della Ristorazione Commerciale Strutturata (247,3 milioni nel 2023) e 241,8 milioni ai clienti della Ristorazione Collettiva (250,5 milioni nel 2023), che nei primi mesi del 2024 avevano risentito nel confronto con il pari periodo del 2023 delle attività implementate per la gestione dell'inflazione alimentare nel corso del 2023.

Nel quarto trimestre 2024 le vendite ai clienti *National Account* sono pari a 118,9 milioni di euro (117,3 milioni nel pari periodo 2023).

Nel complesso le vendite dell'esercizio 2024 ai clienti della Ristorazione Commerciale – sia indipendente (segmento *Street Market*) sia strutturata (*Chains&Groups*, nel segmento *National Account*) – ammontano a 1.603,9 milioni di euro (1.597,8 milioni nel pari periodo 2023).

In base alle rilevazioni dell'Ufficio Studi di Confcommercio (Congiuntura n. 2, febbraio 2025) i consumi (a quantità) della voce "Alberghi, pasti e consumazioni fuori casa" in Italia nell'anno 2024 sono cresciuti dell'1,2% rispetto al 2023; mentre per TradeLab (AFH Consumer Tracking, febbraio 2025) il numero di visite alle strutture della ristorazione fuori casa dell' "Away From Home" (AFH) nell'anno 2024 ha avuto una flessione dell'1,6% rispetto al 2023.



comunicato stampa

Le vendite dell'esercizio 2024 al segmento dei *Wholesale* (per la quasi totalità di prodotto ittico congelato a grossisti) sono pari a 208,3 milioni di euro (202,9 milioni nel 2023), con un significativo recupero nel quarto trimestre 2024 in cui le vendite sono state pari a 67,6 milioni di euro (55,8 milioni nell'ultimo trimestre 2023) e sono state influenzate anche dalla tempistica di una campagna di pesca, i cui effetti in termini di vendite nel 2023 erano interamente ricaduti nel terzo trimestre, mentre nel 2024 in parte hanno interessato anche il quarto trimestre.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nei primi due mesi del 2025 l'andamento delle vendite è in crescita, pur confrontandosi con un febbraio 2024 bisestile, e coerente con gli obiettivi per l'anno.

La visibilità sulla tendenza del *foodservice* in Italia nel 2025 è ad oggi ancora piuttosto limitata, tanto più che la Pasqua, che con i relativi consumi fuori casa rappresenta un primo indicatore dell'andamento della successiva stagione turistica estiva, quest'anno è in calendario nella seconda metà di aprile mentre l'anno precedente era stata a fine marzo.

L'intera organizzazione di MARR è focalizzata sul cogliere tutte le opportunità di crescita rafforzando la presenza sul mercato delle forniture al *foodservice*, attraverso iniziative di servizio e di prodotto volte a realizzare una Proposta Commerciale di Valore che consenta di aumentare soddisfazione e fidelizzazione del Cliente.

Si conferma inoltre l'attenzione sul recupero di redditività operativa, attraverso la gestione del primo margine e del rapporto euro/kg dei prodotti venduti e il controllo dei costi operativi.

Le iniziative in atto per la crescita e l'efficienza potranno beneficiare dai primi giorni di aprile anche dell'attivazione della nuova Piattaforma Centrale di Castelnuovo di Porto (Roma), per la quale sono in corso in queste settimane le attività operative per lo start-up.

La nuova struttura diventerà operativa all'inizio con i servizi di stoccaggio e ri-distribuzione dei prodotti ai centri distributivi MARR del Centro-Sud, poi la sua messa a regime, che è atteso possa essere completata entro l'ultimo trimestre dell'anno, proseguirà con il ridisegno e potenziamento delle attività logistiche oggi gestite dalle strutture MARR presenti nel Lazio.

L'organizzazione infine mantiene un'elevata attenzione sul controllo dei livelli di assorbimento di capitale circolante.

MARR (Gruppo Cremonini), quotata dal 2005 al Segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana, è la società leader in Italia nella distribuzione specializzata di prodotti alimentari alla ristorazione extra domestica ed è controllata da Cremonini S.p.A..

Attraverso un'organizzazione di oltre 975 tecnici di vendita, il Gruppo MARR serve oltre 55.000 clienti (principalmente ristoranti, hotel, pizzerie, villaggi turistici, mense aziendali), con una proposta che include più di 25.000 prodotti alimentari, tra cui pesce, carne, alimentari vari, ortofrutta e una significativa offerta di prodotti verdi, sostenibili e del Made in Italy (consulta il [Catalogo MARR](#)).

La società opera su tutto il territorio nazionale attraverso una rete logistico-distributiva costituita da oltre 40 unità distributive, alcune delle quali con *cash&carry*, e si avvale di circa 1.000 automezzi.

MARR ha realizzato nel 2024 ricavi totali consolidati per 2.098,0 milioni di euro (2.085,5 milioni nel 2023) con un EBITDA consolidato di 120,2 milioni di euro (123,1 milioni nel 2023) ed un utile netto consolidato di 42,7 milioni di euro (47,1 milioni nel 2023).

Per maggiori informazioni su MARR visita il sito Internet della società alla pagina www.marr.it



comunicato stampa

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pierpaolo Rossi, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

I risultati dell'esercizio 2024 saranno illustrati nel corso di una conference call con la comunità finanziaria, che si terrà oggi alle ore 17:30 (CET). La presentazione sarà disponibile nella sezione "Investor Relations - Presentations" del sito MARR (www.marr.it) a partire dalle ore 17:15.

Lo *speech* in Inglese della presentazione con la sintesi del Q&A verrà pubblicato nella sezione "Investor Relations - Presentations" (versione Inglese) del sito MARR dove sarà reso disponibile per 7 giorni a partire dalla mattina di lunedì 17 marzo.

Contatti press

Luca Macario
 lmacario@marr.it
 mob. +39 335 7478179

Investor Relator

Antonio Tiso
 atiso@marr.it
 tel. +39 0541 746803

Il presente comunicato stampa contiene elementi previsionali e stime che riflettono le attuali opinioni del management ("*forward-looking statements*") specie per quanto riguarda performance gestionali future, realizzazione di investimenti, andamento dei flussi di cassa ed evoluzione della struttura finanziaria. I *forward-looking statements* hanno per loro natura una componente di rischio ed incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi futuri. I risultati effettivi potranno differire anche in misura significativa rispetto a quelli annunciati, in relazione a una pluralità di fattori tra cui, a titolo esemplificativo: andamento del mercato della ristorazione fuori casa ("*foodservice*") e dei flussi turistici in Italia; evoluzione del prezzo delle materie prime alimentari; condizioni macroeconomiche generali; fattori geopolitici ed evoluzioni del quadro normativo.

- § -

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nel presente comunicato vengono presentati alcuni indicatori alternativi di performance per consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo MARR; tuttavia, tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS.

In particolare, gli indicatori alternativi presentati sono:

- **EBITDA** (Risultato Operativo Lordo), è un indicatore economico non definito negli IFRS e utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. Il management ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. L'EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization*) è definito da MARR come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali, accantonamenti e svalutazioni, degli oneri e proventi finanziari, delle componenti non ricorrenti e delle imposte sul reddito.
- **EBIT** (Risultato Operativo), un ulteriore indicatore economico dell'andamento operativo del Gruppo. L'EBIT (*Earnings before interests and taxes*) è definito da MARR come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli oneri e proventi finanziari, delle componenti non ricorrenti e delle imposte sul reddito.
- **Posizione Finanziaria Netta** (Indebitamento finanziario netto), è un indicatore finanziario dell'indebitamento e viene rappresentata come sommatoria delle seguenti componenti positive e negative dello Stato Patrimoniale:
 - Componenti positive a breve e lungo termine: disponibilità liquide (cassa, assegni e banche attive); titoli di pronto smobilizzo dell'attivo circolante; crediti finanziari a breve termine.
 - Componenti negative a breve e lungo termine: debiti verso banche; debiti verso altri finanziatori, società di leasing e società di factoring; debiti verso soci per finanziamenti.

Conto economico consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR (in migliaia di Euro)	31 dic. 2024	%	31 dic. 2023	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.032.618	96,9%	2.029.976	97,3%	0,1
Altri ricavi e proventi	65.339	3,1%	55.525	2,7%	17,7
Totale ricavi	2.097.957	100,0%	2.085.501	100,0%	0,6
Costi di acquisto merci	(1.676.416)	-79,9%	(1.648.295)	-79,0%	1,7
Variatione delle rimanenze di magazzino	20.407	1,0%	(6.543)	-0,3%	(411,9)
Prestazioni di servizi	(267.842)	-12,8%	(257.666)	-12,4%	3,9
Costi per godimento di beni di terzi	(785)	0,0%	(922)	0,0%	(14,9)
Oneri diversi di gestione	(1.862)	-0,1%	(1.751)	-0,1%	6,3
Valore aggiunto	171.459	8,2%	170.324	8,2%	0,7
Costo del lavoro	(51.277)	-2,5%	(47.253)	-2,3%	8,5
Risultato Operativo Lordo	120.182	5,7%	123.071	5,9%	(2,3)
Ammortamenti	(22.239)	-1,1%	(20.550)	-1,0%	8,2
Accantonamenti e svalutazioni	(17.238)	-0,8%	(17.615)	-0,8%	(2,1)
Risultato Operativo	80.705	3,8%	84.906	4,1%	(4,9)
Proventi e oneri finanziari	(19.069)	-0,9%	(17.986)	-0,9%	6,0
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato delle attività ricorrenti	61.636	2,9%	66.920	3,2%	(7,9)
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato prima delle imposte	61.636	2,9%	66.920	3,2%	(7,9)
Imposte sul reddito	(18.945)	-0,9%	(19.806)	-0,9%	(4,3)
Imposte esercizi precedenti	32	0,0%	20	0,0%	60,0
Utile/(perdita) del Gruppo MARR	42.723	2,0%	47.134	2,3%	(9,4)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Stato patrimoniale consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR	31.12.24	31.12.23
(in migliaia di Euro)		
Immobilizzazioni immateriali nette	169.486	170.392
Immobilizzazioni materiali nette	120.123	101.879
Diritto d'uso	62.722	77.239
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	1.828	1.828
Partecipazioni in altre imprese	178	178
Altre attività immobilizzate	22.879	23.009
Capitale Immobilizzato (A)	377.216	374.525
Crediti commerciali netti verso clienti	338.040	348.678
Rimanenze	223.777	203.370
Debiti verso fornitori	(392.603)	(381.396)
Capitale circolante netto commerciale (B)	169.214	170.652
Altre attività correnti	74.982	82.988
Altre passività correnti	(15.772)	(29.808)
Totale attività/passività correnti (C)	59.210	53.180
Capitale di esercizio netto (D) = (B+C)	228.424	223.832
Altre passività non correnti (E)	(5.733)	(5.093)
Trattamento Fine Rapporto (F)	(6.390)	(6.672)
Fondi per rischi ed oneri (G)	(10.017)	(7.665)
Capitale investito netto (H) = (A+D+E+F+G)	583.500	578.927
Patrimonio netto del Gruppo	(345.627)	(355.473)
Patrimonio netto consolidato (I)	(345.627)	(355.473)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	103.186	115.566
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(273.624)	(257.378)
Indebitamento finanziario netto - ante IFRS 16 (J)	(170.438)	(141.812)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) correnti	(12.416)	(11.826)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) non correnti	(55.019)	(69.816)
Impatto IFRS 16 su indebitamento finanziario netto (K)	(67.435)	(81.642)
Indebitamento finanziario netto (L) = (J+K)	(237.873)	(223.454)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (M) = (I+L)	(583.500)	(578.927)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Rendiconto finanziario consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR (in migliaia di Euro)	31.12.24	31.12.23
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	42.723	47.134
Ammortamenti	22.239	20.550
Variazione del fondo TFR	(282)	(535)
Cash-flow operativo	64.680	67.149
(Incremento) decremento crediti verso clienti	10.638	5.132
(Incremento) decremento rimanenze di magazzino	(20.407)	6.543
Incremento (decremento) debiti verso fornitori	11.207	(13.215)
(Incremento) decremento altre poste del circolante	(1.708)	4.021
Variazione del capitale circolante e delle altre poste non correnti	(270)	2.481
(Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali	142	(730)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni materiali	(27.318)	(25.837)
Flussi da acquisizione di controllate e rami d'azienda	(1.200)	(2.000)
Investimenti in immobilizzazioni	(28.376)	(28.567)
Free - cash flow prima delle variazioni del patrimonio netto	36.034	41.063
Distribuzione dei dividendi	(39.078)	(25.068)
Acquisto di azioni proprie	(13.218)	(7.272)
Altre variazioni incluse quelle di terzi	(267)	(778)
Flusso monetario da (per) variazione patrimonio netto	(52.563)	(33.118)
FREE - CASH FLOW	(16.529)	7.945
Indebitamento finanziario netto iniziale	(223.454)	(217.550)
Effetto variazione debito per IFRS 16	2.110	(13.849)
Flusso di cassa del periodo	(16.529)	7.945
Indebitamento finanziario netto finale	(237.873)	(223.454)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Conto economico civilistico - riclassificato¹

Conto economico riclassificato della Capogruppo MARR S.p.A.

	31 dic. 2024	%	31 dic. 2023	%	Var. %
(in migliaia di Euro)					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.920.637	96,8%	1.917.028	97,3%	0,2
Altri ricavi e proventi	63.818	3,2%	52.386	2,7%	21,8
Totale ricavi	1.984.455	100,0%	1.969.414	100,0%	0,8
Costi di acquisto merci	(1.593.511)	-80,3%	(1.563.361)	-79,4%	1,9
Variazione delle rimanenze di magazzino	20.522	1,0%	(6.741)	-0,3%	(404,4)
Prestazioni di servizi	(253.230)	-12,8%	(243.401)	-12,4%	4,0
Costi per godimento di beni di terzi	(365)	0,0%	(2.964)	-0,2%	(87,7)
Oneri diversi di gestione	(1.762)	0,0%	(1.620)	0,0%	8,8
Valore aggiunto	156.109	7,9%	151.327	7,7%	3,2
Costo del lavoro	(42.590)	-2,2%	(38.937)	-2,0%	9,4
Risultato Operativo Lordo	113.519	5,7%	112.390	5,7%	1,0
Ammortamenti	(20.334)	-1,0%	(18.583)	-1,0%	9,4
Accantonamenti e svalutazioni	(16.990)	-0,9%	(17.324)	-0,8%	(1,9)
Risultato Operativo	76.195	3,8%	76.483	3,9%	(0,4)
Proventi e oneri finanziari netti	(15.606)	-0,7%	(14.260)	-0,7%	9,4
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,0%	(1)	0,0%	(100,0)
Risultato delle attività ricorrenti	60.589	3,1%	62.222	3,2%	(2,6)
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato prima delle imposte	60.589	3,1%	62.222	3,2%	(2,6)
Imposte sul reddito	(17.601)	-0,9%	(17.327)	-0,9%	1,6
Imposte esercizi precedenti	35	0,0%	17	0,0%	105,9
Risultato netto	43.023	2,2%	44.912	2,3%	(4,2)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Stato patrimoniale civilistico - riclassificato¹Stato patrimoniale riclassificato della Capogruppo MARR S.p.A.

(in migliaia di Euro)	31.12.24	31.12.23
Immobilizzazioni immateriali nette	150.534	141.804
Immobilizzazioni materiali nette	118.627	96.696
Diritto d'uso	55.426	68.877
Partecipazioni in società controllate, collegate ed altre imprese	22.417	37.511
Altre attività immobilizzate	22.854	22.939
Capitale Immobilizzato (A)	369.858	367.827
Crediti commerciali netti verso clienti	320.556	330.145
Rimanenze	217.630	197.108
Debiti verso fornitori	(377.169)	(364.498)
Capitale circolante netto commerciale (B)	161.017	162.755
Altre attività correnti	73.046	79.826
Altre passività correnti	(12.252)	(25.125)
Totale attività/passività correnti (C)	60.794	54.701
Capitale di esercizio netto (D) = (B+C)	221.811	217.456
Altre passività non correnti (E)	(5.725)	(5.082)
Trattamento Fine Rapporto (F)	(4.916)	(5.159)
Fondi per rischi ed oneri (G)	(9.601)	(6.418)
Capitale investito netto (H) = (A+D+E+F+G)	571.427	568.624
Patrimonio netto	(336.116)	(338.674)
Patrimonio netto (I)	(336.116)	(338.674)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	96.693	100.454
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(272.200)	(257.378)
Indebitamento finanziario netto - ante IFRS 16 (J)	(175.507)	(156.924)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) correnti	(10.996)	(10.432)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) non correnti	(48.808)	(62.594)
Impatto IFRS 16 su indebitamento finanziario netto (K)	(59.804)	(73.026)
Indebitamento finanziario netto (L) = (J+K)	(235.311)	(229.950)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (M) = (I+L)	(571.427)	(568.624)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Rendiconto finanziario civilistico - riclassificato¹

Rendiconto finanziario della Capogruppo MARR S.p.A.

(in migliaia di Euro)	31.12.24	31.12.23
Risultato netto	43.023	44.912
Ammortamenti	20.334	18.584
Variazione del fondo TFR	(243)	(528)
Cash-flow operativo	63.114	62.968
(Incremento) decremento crediti verso clienti	9.589	7.093
(Incremento) decremento rimanenze di magazzino	(20.522)	6.741
Incremento (decremento) debiti verso fornitori	12.671	13.794
(Incremento) decremento altre poste del circolante	14.112	(24.357)
Variazione del capitale circolante e delle altre poste non correnti	15.850	3.271
(Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali	(9.453)	(674)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni materiali	(30.608)	(25.434)
Flussi da acquisizione di controllate e rami di azienda	(1.200)	(2.000)
Investimenti in immobilizzazioni	(41.261)	(28.108)
Free - cash flow prima dei dividendi	37.703	38.131
Distribuzione dei dividendi	(39.078)	(25.068)
Aumento di capitale e riserve degli azionisti	6.991	0
Altre variazioni	(13.488)	(8.039)
Flusso monetario da (per) variazione patrimonio netto	(45.575)	(33.107)
FREE - CASH FLOW	(7.872)	5.024
Indebitamento finanziario netto iniziale	(229.950)	(223.235)
Effetto variazione Debito per IFRS 16	2.511	(11.739)
Flusso di cassa del periodo	(7.872)	5.024
Indebitamento finanziario netto finale	(235.311)	(229.950)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Fine Comunicato n.0765-8-2025

Numero di Pagine: 12