

Triboo S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2024

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2024 (vs 31 dicembre 2023)

- Ricavi consolidati pari a 64,9 milioni di euro (78,7 milioni di euro nel 2023)
- EBITDA adjusted¹ pari a 7,3 milioni di euro (9 milioni di euro nel 2023)
- Risultato operativo adjusted² negativo per 0,7 milioni di euro (0,2 milioni di euro nel 2023)
- Svalutazioni e accantonamenti per 9,0 milioni di euro
- Risultato netto consolidato adjusted³ in perdita per 9,7 milioni di euro (-0,6 milioni di euro nel 2023)
- Indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2024 pari a 16,4 milioni di euro (14,5 milioni di euro nel 2023): la PFN è riferibile per 4,1 milioni di euro, ad affitti e leasing contabilizzati in applicazione del principio IFRS 16.

Milano, 06 agosto 2024

Il Consiglio di Amministrazione di Triboo S.p.A. (“Triboo” o “Società”), Gruppo attivo nel settore digitale e quotato Euronext Milan, riunitosi in data 6 agosto 2025 sotto la Presidenza di Riccardo Maria Monti, ha esaminato e approvato la Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

L'esercizio 2024 è stato segnato da un contesto di mercato complesso, caratterizzato da dinamiche incerte e da rilevanti cambiamenti nei comportamenti di acquisto e nelle strategie commerciali dei principali operatori, in particolare nel settore dell'e-commerce e dei servizi digitali correlati.

¹ EBITDA adjusted: corrisponde alla voce di bilancio “Risultato Operativo” incrementato delle voci di bilancio “Ammortamenti” e “Svalutazioni ed Accantonamenti” (al netto di componenti non ricorrenti)

² Risultato operativo adjusted: corrispondente al risultato operativo non comprensivo di svalutazioni e accantonamenti

³ Risultato netto consolidato dell'esercizio adjusted: corrispondente al risultato netto consolidato, al netto di componenti non ricorrenti.

Nonostante la riduzione del giro d'affari, il Gruppo è riuscito a preservare una positiva generazione di cassa, sostenuta da una gestione attenta delle attività operative e del capitale circolante. Tale solidità ha consentito di far fronte regolarmente agli impegni finanziari dell'anno.

A fronte di tale scenario, sono stati prontamente attivati interventi di razionalizzazione della struttura organizzativa e di contenimento dei costi, che hanno permesso di salvaguardare i livelli di redditività operativa, mantenendo un buon equilibrio tra efficienza gestionale e qualità dell'offerta.

Tuttavia alla luce di una crescente complessità della situazione patrimoniale e finanziaria, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 29 aprile 2025, ha deliberato la revisione del Piano Industriale con estensione al periodo 2025–2030. Tale aggiornamento, predisposto con il supporto tecnico di KPMG Advisory S.p.A. e sottoposto ad una Independent Business Review (IBR) da parte di PricewaterhouseCoopers si è reso necessario per supportare in modo coerente la richiesta alle banche finanziatrici di una rimodulazione dell'indebitamento a medio-lungo termine e la contestuale presentazione di una moratoria temporanea sulle rate in scadenza a breve termine, al fine di favorire il riequilibrio della struttura finanziaria del Gruppo.

A conclusione di questo percorso, in data 6 agosto 2025, è stato sottoscritto un Accordo finanziario con le principali banche finanziatrici per la ridefinizione dei termini di parte dell'indebitamento, in coerenza con le nuove linee guida strategiche e operative e con gli obiettivi del Piano industriale e Finanziario 2025 -2030.

Il risultato netto consolidato del 2024 negativo per 11,2 milioni di euro (-9,7 milioni di euro adjusted) è stato penalizzato per complessivi 9,0 milioni di euro, dalla svalutazione degli avviamenti e delle partecipazioni afferenti alle divisioni Digitale e Media, dalla svalutazione delle partecipazioni in altre imprese e dagli accantonamenti effettuati al fondo oneri e rischi per transazioni raggiunte con personale dipendente nell'ambito della riorganizzazione aziendale avviata nel secondo semestre 2024.

Nel dettaglio, il Gruppo chiude l'esercizio 2024 complessivamente con:

- ❖ Ricavi netti pari a 64,9 milioni di euro (78,7 milioni di euro del 2023);
- ❖ Un EBITDA pari a 6,2 milioni di euro (7,8 milioni di euro del 2023) prima degli adjustments;
- ❖ Una PFN di Gruppo pari a 16,4 milioni di euro, (14,5 milioni di euro nel 2023); la PFN è riferibile, per 4,1 milioni di euro, ad affitti e leasing contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS 16.

Con riferimento alle due divisioni del Gruppo:

- ❖ La Divisione Digitale registra ricavi per 47,9 milioni di euro (60,2 milioni di euro al 31 dicembre 2023) e un EBITDA di 6,1 milioni di euro rispetto agli 7,0 milioni di euro del 2023;
- ❖ La Divisione Media registra ricavi per 17,8 milioni di euro (19,7 milioni di euro al 31 dicembre 2023) e un EBITDA di 1,7 milioni di euro rispetto ai 2,6 milioni di euro del 2023;

Fatti di rilievo del 2024

Si riportano, qui di seguito, i principali fatti di rilievo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024:

- A partire dal mese di aprile del 2024, in considerazione della situazione aziendale e degli obiettivi di contenimento e razionalizzazione dei costi, il management ha avviato un piano di ristrutturazione del personale. Tale piano ha comportato la riduzione dell'organico, con la fuoriuscita di circa 60 FTE attraverso incentivi all'esodo e altre forme di uscita volontaria.
I costi sostenuti per gli incentivi all'esodo, hanno coinvolto 24 risorse sono stati pari a 0,6 milioni di euro. Contestualmente, è stata avviata una razionalizzazione delle spese per servizi professionali esterni assimilabili a rapporti di lavoro, attraverso la revisione e la riduzione dei contratti in essere, al fine di migliorare l'efficienza gestionale e ottimizzare i costi operativi.
Complessivamente, tali interventi hanno generato un risparmio sui costi del personale e servizi correlati pari a circa 2 milioni di euro su base annua.
- In data 15 gennaio 2024, Triboo Digitale S.r.l. ha trasferito il 100% delle quote di Triboo (Shanghai) Trading Co. Ltd. alla società controllata East Media S.r.l., con il fine di raggruppare in capo alla East Media stessa tutte le attività afferenti ai mercati asiatici. Trattandosi di un'operazione di riorganizzazione intragruppo, la stessa non ha avuto effetti sul bilancio consolidato, salvo per quanto riguarda il calcolo della quota di risultato e patrimonio netto di terzi.

Evoluzione prevedibile della gestione

In data 31 luglio 2025, il Consiglio di Amministrazione di Triboo S.p.A. e gli organi deliberanti delle società del Gruppo hanno approvato il Piano Industriale 2025–2030, che include anche il piano di ottimizzazione finanziaria e l'elaborazione dei parametri economico-finanziari necessari per l'allineamento alle definizioni degli Impegni Finanziari previste nell'Accordo di Rimodulazione del debito.

Al termine del processo di negoziazione con le Banche Finanziatrici, in data 6 agosto 2025 è stato sottoscritto l'Accordo Finanziario volto alla rimodulazione di parte dell'indebitamento a medio-lungo termine, in coerenza con le previsioni del Piano Industriale 2025–2030.

Tale Accordo consente di preservare la liquidità della capogruppo e del Gruppo, mantenendo al contempo attivi gli affidamenti e l'operatività sulle linee di credito a breve termine, alle condizioni economiche e contrattuali attualmente vigenti. In conseguenza di tale manovra finanziaria, la liquidità generata dai flussi operativi, unitamente alla flessibilità finanziaria acquisita, permetterà alla capogruppo ed al Gruppo di indirizzare tali risorse all'attuazione e al compimento delle linee strategiche previste nel Piano Industriale 2025–2030.

Il Piano evidenzia un ritorno alla crescita della redditività dal 2025 e a partire dal 2026 un incremento dei volumi d'affari.

Cessione partecipazione Esite S.r.l.

In data 30 giugno 2025 è stata completata da parte di Triboo Digitale la cessione dell'80% delle quote del capitale sociale della società Esite S.r.l. a favore della società Alsendo Holdings S.à.r.l. per un corrispettivo di 3,3 milioni di euro, realizzando una plusvalenza di euro 1,5 milioni di euro pari al 45%.

Risultati della Capogruppo Triboo S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il bilancio per l'esercizio 2024 della capogruppo Triboo S.p.A. che registra ricavi netti pari a 3,4 milioni di euro (3,6 milioni di euro nel 2023) ed una perdita di esercizio di 8,0 milioni di euro (perdita di 6,3 milioni di euro nell'esercizio precedente) che risente in misura rilevante della svalutazione dei valori iscritti di due partecipazioni della Divisione Media per complessivi 2,6 milioni di euro, del valore iscritto della partecipazione e del credito finanziario nei confronti di una società della Divisione Digitale per complessivi 2,9 milioni di euro a seguito di *impairment test* effettuati secondo parametri prudenziali.

A seguito della perdita dell'esercizio 2024, pari ad 8,0 milioni, scaturita principalmente dalle svalutazioni per complessivi 6,4 milioni di euro, si è verificata una riduzione del capitale sociale al di sotto del limite previsto dall'art. 2446 del codice civile, configurando pertanto la necessità di un intervento assembleare.

Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in sede ordinaria, per il prossimo 19 settembre 2025, in unica convocazione, per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

L'Assemblea verrà inoltre chiamata a deliberare in merito alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs 58/1998, alla nomina del Consiglio di Amministrazione.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea verrà pubblicato nei termini di legge sul sito della Società e, per estratto, a norma di Statuto.

Il Consiglio ha preso atto della perdita rilevata nel bilancio al 31 dicembre 2024 e della conseguente riduzione del capitale sociale di oltre un terzo, il che comporta la necessità di convocare l'assemblea degli azionisti per assumere gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'Art. 2446 del codice civile.

Al fine di sottoporre agli azionisti, una situazione economico e patrimoniale aggiornata al 30 giugno 2025, l'Assemblea sarà convocata nel prossimo mese di ottobre 2025.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea verrà pubblicato nei termini di legge sul sito della Società e, per estratto, a norma di Statuto.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 106, comma 4, D.L. 17 marzo 2020 n. 18, l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente per il tramite del Rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/98, a cui dovrà essere conferita delega, con le modalità ed alle condizioni indicate nell'avviso di convocazione. Al predetto rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o subdeleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del medesimo decreto.

Documentazione

La documentazione richiesta dalla normativa vigente in relazione agli argomenti sopra esposti, unitamente alla Relazione finanziaria al 31 dicembre 2023 del Gruppo Triboo, approvata dal Consiglio di Amministrazione, sarà messa a disposizione

del pubblico nei termini regolamentari previsti presso la sede della società in Viale Sarca 336, Edificio sedici, Milano, e presso Borsa Italiana S.p.A. Sarà inoltre disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE, nonché pubblicate sul sito internet della Società (www.triboo.com nella sezione Investor Relations).

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, T.U.F.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr. Paolo Macerata, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. N. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si precisa che i dati di bilancio relativi all'esercizio 2023 riportati nel presente comunicato ed i prospetti allegati sono ancora oggetto di verifica da parte della società di revisione.

About Triboo

Triboo S.p.A., società quotata su Euronext Milan, è una Digital Transformation Factory che affianca i propri clienti nella creazione e gestione delle loro attività digitali in tutto il mondo. Grazie ai suoi 600 professionisti, alla qualità dei servizi offerti e al suo network internazionale, Triboo è una "one stop solution" in grado di promuovere la trasformazione digitale delle aziende con un'offerta integrata di servizi di Digital Consulting, Digital Marketing, Digital Integration & Development, Ecommerce Management, Content Development, Audience & Monetization e Formazione.

Triboo S.p.A.
Investor Relations
Paolo Macerata
Investor.relator@triboo.it
Tel. +39 02 647 414 01

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 dicembre 2024

valori in migliaia di euro	31/12/24	31/12/23
Attività non correnti	52.511	57.880
Attività materiali	9.591	10.234
Attività immateriali a vita definita	14.046	15.000
Avviamento	23.409	26.781
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.424	1.319
Attività finanziarie non correnti	388	1.403
Attività per imposte differite	3.437	2.815
Altre attività non correnti	216	328
Attività correnti	42.627	46.579
Crediti commerciali	21.713	25.802
Rimanenze	1.397	1.123
Attività finanziarie correnti	9.966	9.528
Disponibilità liquide	5.187	5.480
Attività per imposte correnti	2.651	3.059
Altre attività correnti	1.713	1.587
Attività non correnti possedute per la vendita	-	-
Attività	95.138	104.459

valori in migliaia di euro	31/12/24	31/12/23
Patrimonio netto	19.142	30.563
Capitale sociale, con indicazione della parte non versata	28.740	28.740
Riserva legale	479	479
Riserva straordinaria	88	88
Riserve negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.157)	(1.157)
Altre riserve	1.507	6.031
Utile (Perdita) d'esercizio	(11.263)	(4.350)
Patrimonio netto di gruppo	18.394	29.831
Patrimonio netto di terzi	748	732
Passività non correnti	21.087	19.056
Passività finanziarie non correnti	15.719	15.847
Fondi per benefici a dipendenti	2.495	2.449
Passività per imposte differite	909	744
Fondi per rischi ed oneri	1.964	16
Passività correnti	54.909	54.840
Passività finanziarie correnti	15.851	13.615
Debiti commerciali	34.512	36.794
Passività per imposte correnti	1.045	848
Altre passività correnti	3.501	3.583
Passività non correnti possedute per la vendita	-	-
Passività	95.138	104.459

Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio complessivo consolidato al 31 dicembre 2024

valori in migliaia di euro	31/12/24	31/12/23
Ricavi	62.078	75.549
Variazioni nelle rimanenze di prodotti finiti	(313)	714
Altri ricavi operativi	3.134	2.414
Costi per acquisto prodotti	(1.761)	(3.435)
Costi per servizi	(38.636)	(46.213)
Costi per il personale	(15.053)	(17.237)
Altri costi operativi	(3.255)	(4.032)
Ammortamenti	(6.872)	(7.934)
Svalutazioni e accantonamenti	(8.971)	(2.339)
Risultato operativo	(9.649)	(2.513)
Proventi finanziari	546	247
Oneri finanziari	(2.247)	(1.634)
Proventi ed oneri finanziari	(1.701)	(1.387)
Quota di pertinenza del risultato di società collegate	80	123
Utile prima delle imposte	(11.270)	(3.777)
Imposte sul reddito	39	705
Utile (Perdita) netta derivante dalle attività in funzionamento	(11.231)	(3.072)
Utile (perdita) netta derivante dalle attività dismesse	-	(943)
Utile (Perdita) d'esercizio	(11.231)	(4.015)
- di cui GRUPPO	(11.263)	(4.350)
- di cui TERZI	32	335

valori in migliaia di euro	31/12/24	31/12/23
Altre componenti del conto economico complessivo		
Che non saranno successivamente riclassificate nel risultato d'esercizio	47	99
Benefici ai dipendenti	47	99
Che saranno successivamente riclassificate nel risultato d'esercizio	(45)	(94)
Utile/(Perdita) netta su cash flow hedge	(45)	(94)
Totale altre componenti del conto economico complessivo	2	5
Totale risultato netto complessivo	(11.229)	(3.067)
- di cui GRUPPO	(11.264)	(3.399)
- di cui TERZI	35	332

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria di Triboo S.p.A. al 31 dicembre 2024

<i>(valori in Euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
Attività non correnti	26.587.405	35.288.415
Attività materiali	6.929.258	7.123.980
Attività immateriali a vita definita	214.585	491.108
Partecipazioni	16.577.040	19.149.177
Attività finanziarie non correnti	253.470	6.463.286
Attività per imposte differite	2.589.274	2.033.685
Altre attività non correnti	23.779	27.179
Attività correnti	4.167.197	7.723.123
Crediti commerciali	921.307	1.653.222
Attività finanziarie correnti	982.489	4.024.018
Disponibilità liquide	281.877	138.602
Attività per imposte correnti	263.480	271.549
Altre attività correnti	1.718.045	1.635.731
Totale Attività	30.754.603	43.011.538
Patrimonio netto	14.659.798	22.615.905
Capitale sociale	28.740.210	28.740.210
Riserva legale	479.334	479.334
Riserva straordinaria	88.226	88.226
Riserva azioni proprie	(1.156.993)	(1.156.993)
Altre riserve	(5.518.026)	780.854
Utile/(Perdita) d'esercizio	(7.972.953)	(6.315.726)
Passività non correnti	3.381.271	4.593.544
Passività finanziarie non correnti	2.903.427	4.144.307
Fondi per benefici a dipendenti	443.823	449.237
Fondi per rischi ed oneri	34.022	-
Passività correnti	12.713.533	15.802.089
Passività finanziarie correnti	4.851.250	7.646.705
Debiti commerciali	5.965.941	6.263.785
Passività per imposte correnti	335.872	461.088
Altre passività correnti	1.560.469	1.430.511
Totale Passività e Patrimonio Netto	30.754.603	43.011.538

Prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio complessivo di Triboo S.p.A. al 31 dicembre 2024

<i>(valori in Euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi	3.444.949	3.587.195
Costi per Servizi	(958.075)	(1.215.859)
Costi per il personale	(2.597.112)	(2.739.098)
Altri costi operativi	(1.506.033)	(1.515.110)
Ammortamenti	(716.760)	(825.210)
Svalutazioni e accantonamenti	(6.414.327)	(7.485.399)
Risultato operativo	(8.747.357)	(10.193.480)
Proventi Finanziari	578.846	3.531.247
Oneri Finanziari	(376.809)	(438.113)
Proventi e oneri finanziari netti	202.037	3.093.134
Risultato prima delle imposte	(8.545.321)	(7.100.347)
Imposte sul reddito	572.368	784.620
Risultato netto dell'esercizio	(7.972.953)	(6.315.726)
Altre componenti del conto economico complessivo	31/12/2024	31/12/2023
Che non saranno successivamente riclassificate nel risultato d'esercizio	16.846	(22.952)
Benefici ai dipendenti	16.846	(22.952)
Totale altre componenti del conto economico complessivo	16.846	(22.952)
Totale Risultato netto complessivo	(7.956.107)	(6.338.678)