



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20148-17-2022	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2022 13:20:19	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : POWERSOFT

Identificativo : 167594

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : POWERSOFTNSS01 - MASSIMO
GHEDINI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2022 13:20:19

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2022 13:20:20

Diffusione presunta

Oggetto : IL CDA HA APPROVATO LA RELAZIONE
SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30
GIUGNO

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI POWERSOFT S.P.A. HA APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

PRIMO SEMESTRE IN FORTE CRESCITA: IN AUMENTO I PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI E MARGINI SUPERIORI AI LIVELLI PRE-PANDEMICI

RICAVI CONSOLIDATI A 19,7 MILIONI DI EURO (+24,7% YoY)

EBITDA MARGIN AL 19,2%, RISPETTO AL 13,4% AL 30 GIUGNO 2021

EBITDA IN CRESCITA DEL 76,7% A 3,7 MILIONI DI EURO E UTILE NETTO IN AUMENTO DEL 53,7% A 1,4 MILIONI DI EURO PFN POSITIVA (CASSA) PER 21,3 MILIONI DI EURO

- Ricavi consolidati a 19,7 milioni di Euro, in crescita del 24,7% circa rispetto a 15,8 milioni di Euro del primo semestre 2021;
- EBITDA¹ a 3,7 milioni di Euro, in aumento del 76,7% rispetto a 2,1 milioni di Euro nel primo semestre 2021 (EBITDA margin al 19,2% vs 13,4%);
- EBIT a 2,5 milioni di Euro, rispetto a 0,9 milioni di Euro nel primo semestre 2021 (EBIT margin al 13,1% vs 5,5%);
- Utile netto a 1,4 milioni di Euro, in crescita del 53,7% rispetto ai 0,9 milioni di Euro del primo semestre 2021;
- La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2022 è positiva (cassa) e pari a 21,3 milioni di Euro rispetto a 19,9 milioni al 31 dicembre 2021 ed a 11,4 milioni di Euro al 30 Giugno 2021.

Scandicci (Firenze), 29 settembre 2022 – Powersoft S.p.A. (la “Società” o “Powersoft”), a capo di un gruppo tecnologico attivo a livello mondiale nei sistemi di amplificazione audio, trattamento del segnale e sistemi di trasduzione per il settore pro-Audio (il “Gruppo” o “Gruppo Powersoft”) e quotata su Euronext Growth Milan, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2022, predisposta secondo i Principi Contabili Internazionali (“IAS/IFRS”) e soggetta a revisione contabile limitata.

I risultati del primo semestre dell’esercizio evidenziano un forte miglioramento dei principali aggregati economico-finanziari ed il raggiungimento di una marginalità superiore a quella conseguita negli anni pre-pandemia. Tali risultati confermano la validità delle scelte strategiche del

¹ L’EBITDA è definito da Powersoft come il Risultato prima delle imposte (EBT), così come risultante dal prospetto dell’utile/(perdita) consolidato, al lordo di: (i) proventi e oneri finanziari, (ii) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, (iii) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, (iv) accantonamenti. Poiché l’EBITDA non viene identificato come misura contabile nell’ambito dei principi contabili IAS-IFRS adottati dalla Società, la determinazione quantitativa dello stesso potrebbe non essere univoca.

Gruppo, che inizia a beneficiare in maniera consistente degli effetti del suo riposizionamento strategico da Product Company a Solution Provider.

L'Amministratore Delegato del Gruppo Powersoft, Luca Lastrucci, ha così commentato:

“Il primo semestre del 2022 è stato caratterizzato da un contesto sociale e macroeconomico impegnativo, da un aumento globale dei costi dell’energia, e da difficoltà negli approvvigionamenti della componentistica elettronica. Il Gruppo Powersoft ha però mantenuto il suo impegno di crescita e sviluppo, investendo su progetti strategici in linea con la propria roadmap per offrire soluzioni e prodotti con elevati livelli di eccellenza, e per ottimizzare i processi produttivi. Siamo felici di poter confermare che il Gruppo ha registrato ottimi risultati, una crescita dell’ordinato a doppia cifra, sia nel mercato degli amplificatori sia nel mercato dei prodotti destinati ai segmenti verticali target nell’ambito del settore Install, e un incremento della marginalità, a conferma della validità della strategia adottata e del modello di business.

Nel proseguo del 2022, Powersoft continuerà a lavorare per consolidare la propria posizione nei due mercati di riferimento, Install e Live, e nei Paesi con maggiore capacità di crescita e potenzialità, come US e Asia, e ad investire in R&D per rispondere in maniera puntuale, competitiva ed efficiente alle richieste del mercato, con prodotti eccellenti, innovativi, compatti, potenti ed energeticamente efficienti, per accrescere il proprio ruolo a livello nazionale e internazionale”.

Risultati al 30 giugno 2022

Andamento economico del Gruppo

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/06/2022	30/06/2021	Variazione	Variazione %
Ricavi complessivi*	19.685	15.789	3.896	24,7%
EBITDA	3.696	2.091	1.605	76,7%
EBIT	2.531	861	1.670	194,0%
Risultato netto complessivo	1.402	912	490	53,7%

* I ricavi complessivi al 30/06/2021 sono stati riesposti per tenere conto della diversa contabilizzazione per Euro 0,34 mln dei ricavi relativi alle rifatturazioni di materie prime nella voce Costo del Venduto.

I ricavi consolidati realizzati nel corso del primo semestre 2022 ammontano a Euro 19,7 milioni e fanno registrare un incremento pari al 24,7% a conferma di una ripresa del mercato e del successo nella strategia di penetrazione in settori target.

La tabella seguente evidenzia la ripartizione per area geografica dei ricavi del Gruppo conseguiti nel primo semestre 2022 e confrontati con il pari dato al 2021:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/06/2022	Incidenza sui ricavi	30/06/2021	Incidenza sui ricavi	Variazione	Variazione %
EUROPE	9.962	51,72%	7.883	50,55%	2.079	26,37%
NAM	5.652	29,34%	4.053	25,99%	1.599	39,45%
APAC	2.848	14,79%	3.066	19,66%	-218	-7,10%
MEA	581	3,01%	494	3,17%	87	17,53%
CALA	220	1,14%	100	0,64%	120	119,57%
Ricavi delle vendite	19.262	100,00%	15.596	100,00%	3.666	23,51%

I ricavi delle vendite del Gruppo crescono del 23,5% a Euro 19,3 milioni rispetto a Euro 15,6 milioni del primo semestre dell'anno precedente. Si segnala che i ricavi delle vendite realizzati nel corso del primo semestre 2022 sono risultati superiori del 7% circa rispetto al corrispondente dato del primo semestre 2019, a conferma del più che completo recupero dei livelli pre-pandemia. L'incremento dei ricavi caratteristici si è concentrato in modo particolare sul mercato americano, ivi compreso Canada e Sud America, ed europeo in linea con il trend registrato nel primo semestre del 2021. Il mercato asiatico presenta una leggera flessione rispetto al semestre precedente ma si segnala una ripresa nel corso del trimestre in corso.

Il **costo del venduto**, che ricomprende principalmente gli acquisti di merci e le variazioni di magazzino, i costi di trasporto e i dazi doganali ed altri costi diretti, ammonta a totali Euro 9,7 milioni, in incremento rispetto all'esercizio precedente per effetto perlopiù dell'aumento dei volumi venduti, ma con una minore incidenza sulle vendite. Tale riduzione percentuale è da ricondursi a diversi fattori, tra i quali segnaliamo: (i) la vendita di prodotti a marginalità più elevata; (ii) l'adeguamento dei listini di vendita resosi necessario per bilanciare gli effetti degli incrementi dei costi delle materie prime che ha permesso di limitare l'effetto negativo sulla marginalità. Si ricorda che il 30 Giugno 2021 è stato riesposto per considerare la diversa contabilizzazione per 0,3 milioni di Euro relativi alle rifatturazioni di materie prime.

Il **Margine Lordo di Contribuzione** al 30 Giugno 2022 risulta pari a Euro 10 milioni, in crescita del 35,4 % rispetto a Euro 7,4 milioni del 30 Giugno 2021, ma con un'incidenza sui ricavi che passa dal 47,1% al 51,7%. Tale variazione è sostanzialmente riconducibile: (i) alla contabilizzazione tra gli altri ricavi, nel corso del primo semestre 2022, di contributi a fondo perduto e crediti d'imposta pari ad Euro 0,2 milioni; (ii) all'incremento meno che proporzionale del costo del venduto sopra riportato.

L'**EBITDA** consolidato del primo semestre 2022 ammonta a complessivi Euro 3,7 milioni, in crescita del 76,7%, e con un'incidenza sui ricavi pari a 19,2% rispetto al 13,4% del primo semestre 2021 e del 18,8% del rispettivo semestre 2019. Nel corso del primo semestre 2022, i costi della struttura operativa, ed in particolare le spese relative all'area commerciale, registrano un incremento rispetto al semestre precedente, segno di ripresa del business di riferimento e degli investimenti in marketing volti all'incremento dei volumi di vendita.

Gli ammortamenti e gli accantonamenti ai fondi rischi, principalmente relativi al fondo garanzia prodotti, ammontano complessivamente ad Euro 1,1 milioni, in linea rispetto al dato dello stesso periodo dell'esercizio precedente a conferma anche del costante focus dell'azienda nell'ambito degli investimenti in R&D, di cui il Gruppo ha capitalizzato Euro 0,5 milioni nel semestre iscritti tra le attività immateriali come previsto dallo IAS 38.

L'EBIT (Risultato Operativo) consolidato di periodo risulta pari a Euro 2,5 milioni ed è, in crescita rispetto a Euro 0,9 milioni del semestre precedente, con un EBIT margin che passa da 5,5% a 13,1% principalmente per effetto del succitato incremento della marginalità operativa.

Il Risultato Netto consolidato risulta positivo e pari ad Euro 1,4 milioni, in crescita del 54 % rispetto ad Euro 1 milione del semestre precedente, con un'incidenza sul fatturato pari al 7,3%. L'utile netto risente tuttavia dell'effetto negativo della valutazione al fair value del portafoglio titoli che, al lordo dell'effetto fiscale, ha determinato un onere pari ad Euro 0,6 milioni.

Andamento patrimoniale e finanziario del Gruppo

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Attivo non corrente	3.405	3.300	105	3,2%
Passivo non corrente	2.152	2.341	(189)	-8,1%
Attivo corrente	35.956	31.604	4.352	13,8%
Passivo corrente	11.144	7.503	3.642	48,5%
Differenza tra attivo e passivo corrente	24.812	24.101	711	2,9%
Patrimonio netto	26.064	25.060	1.004	4,0%

Il **capitale circolante netto** mostra un lieve decremento rispetto al 31 dicembre 2021 dovuto principalmente a: (i) un incremento dell'esposizione debitoria verso i fornitori resasi necessaria sia per supportare l'incremento dei volumi di vendita che per la politica di stoccaggio attuata dal Gruppo per limitare i rischi legati allo shortage. A tal proposito si segnala altresì che non sono presenti posizioni di scaduto superiori a 365 giorni; (ii) un incremento dei crediti commerciali principalmente legato all'incremento del fatturato nel semestre di riferimento; (iii) un incremento delle rimanenze di magazzino, e soprattutto di materie prime e semilavorati, derivante da una strategia aziendale volta a mitigare il rischio di ritardi negli approvvigionamenti e nella disponibilità di merce per far fronte alla domanda prospettica da parte della clientela.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2022 risulta positiva per Euro 21,3 milioni (Euro 19,9 milioni al 31 dicembre 2021). Essa è composta principalmente da disponibilità liquide per Euro 17 milioni, da titoli in portafoglio per Euro 5,3 milioni e poste passive per Euro 0,9 milioni, relative sia

alla contabilizzazione dei debiti per leasing operativi sorti a seguito dell'applicazione dell'IFRS 16 che ai finanziamenti agevolati ottenuti da Simest S.p.A..

Lo stato patrimoniale consolidato sopra riportato mostra una situazione in grado di garantire al Gruppo una solidità patrimoniale ed una elasticità finanziaria necessaria per fronteggiare al meglio le esigenze commerciali ed industriali nonché, ai futuri obiettivi di crescita del Gruppo.

Eventi rilevanti del semestre

In data **27 gennaio 2022**, Powersoft ha comunicato il trasferimento della sede statunitense presso un nuovo ufficio di maggiori dimensioni a Flanders in New Jersey e ha nominato Sara Schiffler, professionista di elevato standing con oltre 20 anni di esperienza nel settore proAV, come Business Development Manager dell'area americana. Sara si occuperà di sviluppare nuove opportunità di business per il Gruppo, promuovendo il brand Powersoft quale produttore leader di amplificatori, ma anche come fornitore di soluzioni integrate audio in tutto il territorio americano.

In data **1 febbraio 2022** Powersoft ha comunicato la composizione del nuovo capitale sociale, pari a Euro 1.226.177,18 suddiviso in complessive n. 11.709.992 azioni ordinarie, a seguito dell'esercizio di n. 324.700 opzioni nell'ambito del Piano di Stock Option 2018-2020, da parte dei consiglieri di amministrazione, Luca Lastrucci (Amministratore Delegato), Claudio Lastrucci, Antonio Peruch e Lorenzo Lepri. La sottoscrizione delle suddette azioni ha aumentato il flottante che è passato dal 16,74% al 19,05% ed ha consentito alla Società di reperire risorse per complessivi Euro 1,1 milioni.

Nel mese di **Aprile 2022** il Gruppo Powersoft, nell'ambito del progetto di crescita a livello internazionale, ha rafforzato il team di supporto ai propri clienti negli Stati Uniti, con l'inserimento di tre nuove risorse. Dopo il trasferimento della sede a Flanders in New Jersey, Powersoft punta con decisione al mercato americano, ritenuto strategico e di riferimento nel proprio settore.

In data **16 Giugno 2022** il Gruppo ha comunicato la composizione del nuovo capitale sociale, pari a Euro 1.227.787,65 suddiviso in complessive n. 11.725.372 azioni ordinarie, a seguito dell'esercizio di n. 15.380 opzioni a servizio del "Piano di Incentivazione 2018-2020".

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del primo semestre 2022

In data **22 Luglio 2022** Powersoft ha comunicato di aver siglato un importante Accordo con Christie® per la fornitura di una gamma di amplificatori professionali di fascia alta per il rafforzamento dei suoi altoparlanti cinematografici line array Vive Audio™. Le piattaforme di amplificazione in oggetto sono i Duecanali e Quattrocanali che offrono una eccellente qualità audio e completano gli

altoparlanti cinematografici line array di Vive Audio per migliorare ulteriormente l'esperienza sonora immersiva di Christie Vive Audio.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati del primo semestre dell'esercizio evidenziano un deciso miglioramento di tutti i principali aggregati economico-finanziari e un ritorno della crescita e della marginalità a livelli pre-pandemici. Tali risultati confermano la validità delle scelte strategiche del Gruppo e del suo riposizionamento da Product Company a Solution Provider. La crescita è stata principalmente trainata dal settore *Install*, la cui domanda è stata particolarmente robusta soprattutto nei mercati verticali quali *Hospitality, Retail, Higher Education, Houses of Worship, Venues*, su cui il Gruppo ha focalizzato il proprio business. La progressiva riapertura degli eventi live ha permesso anche una ripresa della domanda nell'ambito del settore proAudio.

Il buon andamento della domanda continua a riflettersi sull'ordinato dove il Gruppo continua ad oggi a registrare una crescita importante sia nel tradizionale mercato degli amplificatori sia nelle nuove soluzioni/prodotti destinate ai segmenti verticali target nell'ambito del settore *install*.

Resta ancora forte l'attenzione sugli approvvigionamenti delle materie prime e sui costi di produzione, nonostante il Gruppo sia stato in grado, anche grazie ad una sempre maggiore flessibilità operativa a contenere in parte gli impatti derivanti dalla riduzione della disponibilità di componentistica elettronica ed al conseguente aumento dei costi.

Il 2022 si è aperto con un rinnovato peggioramento del contesto macroeconomico, investito dalle forti tensioni geopolitiche, dal progressivo acuirsi di fenomeni inflattivi e dalla continuazione delle limitazioni all'approvvigionamento della componentistica. A tale riguardo il Gruppo continua a ritenere che allo stato attuale la crisi Russia-Ucraina possa avere impatti diretti circoscritti sul fatturato e sull'esposizione finanziaria del Gruppo Powersoft. Resta invece forte l'attenzione sugli approvvigionamenti delle materie prime e sui costi di produzione anche se risulta difficile stimarne gli effetti derivanti.

Per il resto dell'anno in corso, Powersoft intende proseguire la sua strategia di crescita nei due mercati di riferimento *Install* e *live*, in particolare nelle aree con maggiori capacità di crescita, come in Asia e in US, dove il Gruppo sta acquisendo sempre maggiore visibilità grazie alle recenti assunzioni e al trasferimento della sede americana in New Jersey. Il Gruppo continuerà altresì ad investire in R&D per rispondere in maniera efficiente, e con prodotti innovativi, compatti, potenti e energeticamente efficienti, alle esigenze di mercato, conquistando una sempre maggiore credibilità a livello nazionale e internazionale.

Deposito della Documentazione

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022, prevista dalla normativa vigente, sarà a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, nonché consultabile sul sito internet della società www.powersoft.com (sezione Investor Relations) e sul sito di Borsa Italiana, nei termini di legge e di regolamento applicabili.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (forward-looking statements) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo Powersoft in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Il lettore del presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

ABOUT POWERSOFT:

Powersoft S.p.A. è stata fondata nel 1995 dai due fratelli Luca e Claudio Lastrucci e Antonio Peruch, ha sede a Scandicci (Firenze) ed è leader tecnologico a livello mondiale nei sistemi di amplificazione audio, trattamento del segnale e sistemi di trasduzione per il settore pro-audio. Il business del Gruppo si realizza prevalentemente negli amplificatori di potenza leggeri ad alta efficienza e qualità audio che vengono proposti ad una clientela a livello domestico ed internazionale. La distribuzione nel mercato Nord-Americano (U.S.A.) avviene attraverso la società Powersoft Advanced Technologies Corp., attualmente controllata al 100% mentre la commercializzazione negli altri mercati (Sud-America, Asia, Europa e Resto del Mondo) è gestita da una rete di distributori multi-brand e tramite rapporti direzionali. Il Gruppo si avvale attualmente di oltre 110 risorse altamente qualificate e vanta una vendita capillare a livello mondiale. Le attività di Ricerca e Sviluppo vengono svolte direttamente all'interno del Gruppo, mentre la produzione si avvale sia di proprie linee produttive interne, sia di fornitori altamente selezionati operanti in Italia e all'estero.

Per ulteriori informazioni

Euronext Growth Advisor

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Angelo De Marco

Piazza del Gesù, 49 - Palazzo Altieri – Roma

Tel. +39 06 69933215

a.demarco@finnat.it

Specialist

Banca Profilo S.p.A.

Alessio Muretti

Via Cerva 28 – Milano

Tel. +39 02 584081

alessio.muretti@bancaprofilo.it

Investor Relations

Powersoft S.p.A.

Massimo Ghedini

Tel. + 055 735 0230

ir@powersoft.com

Media Relations

CDR Communication S.r.l.

Angelo Brunello

Tel. +39 329 2117752

angelo.brunello@cdr-communication.it

CDR Communication S.r.l.

Vincenza Colucci

Tel. +39 335 6909547

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Marianna Tremolada

Tel. +39 348 2423039

marianna.tremolada@cdr-communication.it

ALLEGATI GLI SCHEMI DI CONTO ECONOMICO, STATO PATRIMONIALE, RENDICONTO FINANZIARIO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO POWERSOFT AL 30 GIUGNO 2022

CONTO ECONOMICO

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/06/2022	Incidenza sui ricavi	30/06/2021	Incidenza sui ricavi
Ricavi	19.262	100,0%	15.596	100,0%
Altri ricavi	423	2,2%	193	1,2%
Costo del venduto	(9.731)	-50,5%	(8.436)	-54,1%
MARGINE LORDO DI CONTRIBUZIONE	9.953	51,7%	7.353	47,1%
Incrementi per lavori interni	490	2,5%	589	3,8%
Spese commerciali	(680)	-3,5%	(453)	-2,9%
Personale	(4.437)	-23,0%	(4.114)	-26,4%
Spese generali ed amministrative	(1.631)	-8,5%	(1.283)	-8,2%
EBITDA*	3.696	19,2%	2.091	13,4%
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(389)	-2,0%	(422)	-2,7%
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(505)	-2,6%	(557)	-3,6%
Accantonamenti	(272)	-1,4%	(252)	-1,6%
EBIT	2.531	13,1%	861	5,5%
Oneri finanziari	(830)	-4,3%	(26)	-0,2%
Proventi finanziari	325	1,7%	375	2,4%
Risultato prima delle imposte (EBT)	2.026	10,5%	1.210	7,8%
Imposte sul reddito	(624)	-3,2%	(298)	-1,9%
Risultato netto attività in funzionamento	1.402	7,3%	912	5,8%
Attività operative destinate alla dismissione	-	0,0%	-	0,0%
Risultato netto	1.402	7,3%	912	5,8%

STATO PATRIMONIALE

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni materiali	850	683	167	24,5%
Attività per diritto d'uso	625	833	(208)	-25,0%
Immobilizzazioni immateriali	1.255	1.220	35	2,8%
Immobilizzazioni finanziarie	5	5	-	0,0%
Capitale immobilizzato	2.735	2.741	(6)	-0,2%
Rimanenze	8.362	6.320	2.042	32,3%
Crediti commerciali	3.965	2.551	1.414	55,4%
Altre attività correnti	1.457	1.787	(331)	-18,5%
Debiti commerciali	(8.292)	(5.261)	(3.031)	57,6%
Altre passività correnti	(2.417)	(1.808)	(609)	33,7%
Capitale circolante netto	3.074	3.589	(515)	-14,3%
Altre attività (passività) non correnti	(1.064)	(1.265)	201	-15,9%
Capitale investito netto	4.745	5.065	(320)	-6,3%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16.906	15.001	1.905	12,7%
Attività finanziarie	5.267	5.945	(678)	-11,4%
Passività finanziarie non correnti	(419)	(518)	99	-19,1%
Passività finanziarie correnti	(435)	(433)	(2)	0,4%
Posizione finanziaria netta	21.319	19.994	1.324	6,6%
Capitale sociale	(1.228)	(1.192)	(36)	3,0%
Altri strumenti rappresentativi di Patrimonio Netto	(300)	(524)	224	-42,7%
Riserva Sovrapprezzo azioni	(7.532)	(6.170)	(1.362)	22,1%
Riserve	(15.602)	(14.911)	(691)	4,6%
Risultato di periodo	(1.402)	(2.263)	861	-38,0%
Totale Mezzi propri	(26.064)	(25.060)	(1.004)	4,0%
Totale fonti	(4.745)	(5.065)	320	-6,3%

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto Finanziario - Metodo indiretto	30/06/2022	30/06/2021
Utile del periodo	1.402.132	912.041
Ammortamenti	893.366	978.959
Accantonamenti e svalutazioni	272.468	251.553
Interessi pagati/incassati	504.594	(348.827)
Imposte e tasse del periodo	623.867	297.656
Variazione delle rimanenze	(2.041.971)	2.122.588
Variazione passività derivanti da contratti	-	(264.105)
Variazione dei crediti commerciali	(1.413.758)	(1.066.054)
Variazione dei debiti commerciali	3.030.656	(1.559.190)
Variazione imposte correnti e differite	(92.383)	(148.174)
Variazione delle altre passività	608.963	953.963
Variazione delle altre attività	330.631	268.561
Variazione fondi rischi e oneri	(215.746)	(159.723)
Variazione benefici ai dipendenti	(18.338)	(14.136)
Imposte (pagate)/incassate	(623.867)	(297.656)
Flusso di cassa netto dell'attività operativa (A)	3.260.614	1.927.458
(Investimenti)/disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	(347.545)	(58.390)
(Investimenti)/disinvestimenti in attività immateriali	(539.354)	(691.294)
Flusso di cassa netto dell'attività di investimento (B)	(886.899)	(749.685)
Erogazione e (rimborso) di finanziamenti a medio/lungo termine	(97.034)	(214.498)
Variazione delle attività finanziarie	678.267	-
Aumento di capitale	35.610	859
Stock option	(223.830)	24.722
Altre variazioni patrimonio netto	(356.636)	156.931
Proventi/oneri finanziari	(504.594)	348.827
Flusso di cassa netto dell'attività finanziaria (C)	(468.215)	316.841
Flusso di cassa complessivo generato/(assorbito) nell'esercizio(A+B+C)	1.905.500	1.494.613
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	15.000.623	10.984.139
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	16.906.123	12.478.753

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

	30/06/2022	31/12/2021
(A) Depositi bancari e postali	16.905	14.999
(B) Cassa	1	2
(C) LIQUIDITA' IMMEDIATE (A+B)	16.906	15.001
(D) ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	5.267	5.945
(E) Debiti bancari correnti	-	-
(F) Altre passività finanziarie correnti	(435)	(433)
(G) INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E+F)	(435)	(433)
(H) POSIZIONE FINANZIARIA CORRENTE NETTA (C+D+G)	21.738	20.512
(I) Debiti bancari non correnti	-	-
(L) Altre passività finanziarie non correnti	(419)	(518)
(M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I+L)	(419)	(518)
(N) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (H+M)	21.319	19.994

Fine Comunicato n.20148-17

Numero di Pagine: 13