

<p>Informazione Regolamentata n. 20257-10-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 27 Settembre 2023 19:00:04</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
--	--	------------------------------

Societa' : BELLINI NAUTICA

Identificativo : 181546

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : BELLININAUTICAN02 - BATTISTA  
BELLINI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2023 18:58:53

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 27 Settembre 2023 19:00:04

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI  
BELLINI NAUTICA S.P.A. APPROVA LA  
RELAZIONE SEMESTRALE FINANZIARIA  
CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BELLINI NAUTICA S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

### Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023:

- **Ricavi delle vendite** pari a euro 5,2 milioni in crescita del 27% rispetto al dato al 30 giugno 2022 (euro 4,1 milioni);
- **Valore della produzione** pari a euro 7,8 milioni, in diminuzione del 6,6%, rispetto al dato al 30 giugno 2022 pari a euro 8,4 milioni. **Valore della produzione Adj.** (componenti straordinarie) pari a euro 7,3 milioni a fronte di euro 8,2 milioni del primo semestre 2022, in diminuzione del 12,0% rispetto al consolidato chiuso al 30 giugno 2022
- **EBITDA** pari a euro 0,78 milioni, in leggero aumento rispetto al dato al 30 giugno 2022 pari a euro 0,75 milioni. **Ebitda Adj.** (componenti straordinarie) pari a euro 0,56 milioni a fronte di euro 0,69 milioni del primo semestre 2022, in diminuzione del 18,3% rispetto al consolidato chiuso al 30 giugno 2022;
- **EBIT** pari a euro 0,6 milioni, in crescita del 4,2% rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2022;
- **Risultato Netto positivo** per euro 0,43 milioni, in aumento rispetto al primo semestre 2022 (0,32 milioni);
- **Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2023 è pari a euro 3,5 milioni (debito netto), rispetto agli euro 2,2 milioni registrati al 31 dicembre 2022.

### KPI al 27 settembre 2023 (dati gestionali non soggetti a revisione contabile):

- **Net backlog di gruppo** al 27 settembre 2023 pari a euro 4,3 milioni, composto da 12 imbarcazioni, di cui 5 Vintage Riva, 1 Riva Aquariva e 6 imbarcazioni Cranchi (di cui 4 nuove e 2 usate);
- Dalla chiusura del primo semestre al 27 settembre 2023 la Società ha fatturato 2 imbarcazioni Cranchi (1 nuova e 1 usata), 3 vintage Riva e 1 Riva Aquariva per complessivi euro 1,4 milioni circa.

Clusane (BS), 27 settembre 2023 – Bellini Nautica S.p.A. (la “Società” o “Bellini Nautica” o “Emittente”, BELL.MI – ISIN IT0005497042), realtà fondata nel 1967 operante nel settore della nautica di lusso e specializzata nel trading di imbarcazioni (nuove e usate), nel restauro e trading di “Vintage Riva” e nell’offerta di un’ampia gamma di servizi correlati, comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, in data odierna, la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023 (la “**Relazione Semestrale**”), redatta ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, secondo i principi contabili italiani e sottoposta a revisione contabile limitata volontaria.

### PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

I **ricavi delle vendite** al 30 giugno 2023 sono pari a euro **5,2 milioni**, in crescita del 27% rispetto al 30 giugno 2022 (pari a euro 4,1 milioni).

I ricavi delle vendite, i cui dettagli sono riportati nella tabella di seguito esposta, fanno riferimento alle tre linee di *business*:

- la linea “*Nuovo e Usato*” fa riferimento al *trading* di *motor-yacht* nuovi e di seconda mano di vari marchi

e modelli, solitamente di dimensioni tra i 6 e i 24 mt. Più precisamente, l'Emittente assiste il cliente in tutte le fasi: dalla scelta della barca (tramite canale digitale o showroom), alla negoziazione (buy side e sell side) e ai servizi post-vendita finalizzati alla fidelizzazione del cliente.

- la linea “*Vintage Riva*” fa riferimento alle attività di compravendita di imbarcazioni Vintage a marchio Riva e alle relative attività di restauro che ne garantiscono l'originalità.
- la linea “*Refitting, Rimessaggio e altri servizi*” fa riferimento ai seguenti servizi:
  - attività di manutenzione e refitting: attività svolta da manodopera specializzata e finalizzata alla messa a nuovo di un'imbarcazione in ogni suo aspetto. L'attività comprende prevalentemente la verniciatura dello scafo, la sostituzione delle tappezzerie e la revisione della parte impiantistica (elettronica e meccanica);
  - attività di rimessaggio: l'attività include servizi di trasporto, servizi di “invernaggio” e servizi di “svernaggio”;
  - altri servizi: l'attività include servizi del porto, servizi di rifornimento, servizi di consulenza ed eventi.
- la linea “*altri ricavi*” fa riferimento ai proventi scaturenti dall'impianto fotovoltaico installato negli immobili utilizzati dall'Emittente per svolgere le proprie attività.

La seguente tabella riporta il dettaglio *dei ricavi delle vendite consolidati* dell'Emittente per il periodo infrannuale chiuso al 30 giugno 2023 confrontati con il periodo infrannuale chiuso al 30 giugno 2022.

<b>Ricavi delle vendite</b> <b>(Dati in migliaia di Euro)</b>	<b>30.06.23</b>	<b>% (*)</b>	<b>30.06.22</b>	<b>% (*)</b>	<b>Var %</b>
<b>Nuovo e usato</b>	<b>2.554</b>	<b>48,6%</b>	<b>1.997</b>	<b>48,0%</b>	<b>27,9%</b>
<i>di cui usato</i>	991	38,8%	1.449	72,5%	-31,6%
<i>di cui nuovo</i>	1.563	61,2%	549	27,5%	185,0%
<b>Vintage riva</b>	<b>1.076</b>	<b>20,5%</b>	<b>1.002</b>	<b>24,1%</b>	<b>7,4%</b>
<i>di cui trading</i>	757	70,4%	792	79,0%	-4,3%
<i>di cui restauro</i>	319	29,6%	211	21,0%	51,4%
<b>Refitting, rimessaggio e altri servizi</b>	<b>1.569</b>	<b>29,8%</b>	<b>1.088</b>	<b>26,1%</b>	<b>44,2%</b>
<i>di cui refitting e manutenzione</i>	839	53,5%	521	47,9%	61,1%
<i>di cui rimessaggio</i>	508	32,4%	476	43,7%	6,7%
<i>di cui eventi</i>	222	14,1%	91	8,4%	143,8%
<b>Altri ricavi</b>	<b>58</b>	<b>1,1%</b>	<b>77</b>	<b>1,8%</b>	<b>-24,5%</b>
<b>Totale</b>	<b>5.258</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.165</b>	<b>100,0%</b>	<b>26%</b>

(\*) Incidenza rispetto il totale e/o il sottotale

L'incremento dei **ricavi delle vendite** è relativo principalmente ai maggiori volumi derivanti dalla vendita delle imbarcazioni “*Nuovo e usato*” (in particolare trattasi del “nuovo”), principale linea di ricavo; durante il primo semestre 2023 sono state vendute 5 imbarcazioni Riva Vintage, 3 imbarcazioni Cranchi nuove e 5 imbarcazioni usate.

Anche la componente “*Refitting, rimessaggio e altri servizi*” registra un sensibile aumento rispetto al primo semestre dello scorso anno (+44,2%), così come i ricavi derivanti dal restauro della linea “*Vintage riva*”, anch'essi in aumento rispetto il periodo precedente.

Il **valore della produzione** è pari a euro **7,8 milioni**, in diminuzione rispetto agli euro 8,4 milioni registrati al 30 giugno 2022, prevalentemente per effetto combinato dei maggiori ricavi delle vendite conseguiti e della minore variazione delle variazioni di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti pari a euro 1,9 milioni (euro 3,9 milioni al 30 giugno 2022).

Il **valore della produzione Adj.** normalizzato da poste straordinarie non inerenti al core business aziendale, è pari a euro 7,3 milioni a fronte di 8,2 milioni registrati al periodo chiuso al 30 giugno 2022. Più precisamente, le poste di natura straordinaria normalizzate sono inerenti a:

- Due sopravvenienze attive pari a euro 150 mila circa inerenti il rilascio fondo garanzie barche usate e vintage Riva ed euro 396 mila inerenti il rilascio fondo svalutazione crediti in relazione al recupero del credito di una barca Riva Aquarama.

I “*Costi per materie prime, sussidiarie e di merci*”, i cui dettagli sono riportati nella tabella di seguito esposta, fanno riferimento principalmente all’acquisto delle imbarcazioni, nonché all’acquisto delle materie prima e dei materiali di consumo necessari all’espletamento dell’attività principale del Gruppo.

<b>Costi delle materie prime al netto della var. Rimanenze</b>	<b>30.06.23</b>	<b>% (*)</b>	<b>30.06.22</b>	<b>% (*)</b>	<b>Var %</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>					
Nuovo e usato	<b>(2.583)</b>	<b>49,4%</b>	<b>(4.801)</b>	<b>77,3%</b>	<b>-46,2%</b>
<i>di cui usato</i>	(1.147)	44,4%	(1.541)	32,1%	-25,6%
<i>di cui nuovo</i>	(1.436)	55,6%	(3.261)	67,9%	-56,0%
Vintage riva	<b>(2.417)</b>	<b>46,2%</b>	<b>(1.224)</b>	<b>19,7%</b>	<b>97,6%</b>
<i>di cui trading</i>	(2.313)	95,7%	(1.157)	94,6%	99,9%
<i>di cui restauro</i>	(104)	4,3%	(66)	5,4%	57,2%
Refitting, rimessaggio e altri servizi	(203)	3,9%	(154)	2,5%	32,5%
Altri costi per materie prime	<b>(27)</b>	<b>0,5%</b>	<b>(29)</b>	<b>0,5%</b>	<b>-6,1%</b>
<b>Totale</b>	<b>(5.230)</b>	<b>100,0%</b>	<b>(6.207)</b>	<b>100,0%</b>	<b>-16%</b>

(\*) Incidenza rispetto il totale e/o il subtotale

La voce “*Costi delle materie prime*”, per il periodo chiuso al 30 giugno 2023, pari a euro 5,2 milioni, evidenzia una riduzione di circa il 16% rispetto al periodo precedente.

L’**EBITDA** risulta pari a euro 0,78 milioni, rispetto a euro 0,75 milioni al 30 giugno 2022, in crescita del 3,5%. L’**EBITDA Adj.**, normalizzato da poste straordinarie non inerenti al core business aziendale, è pari a euro 0,56 milioni a fronte di 0,69 milioni registrati al periodo chiuso al 30 giugno 2022, in diminuzione del 18,3%. Più precisamente, le poste di natura straordinaria normalizzate sono inerenti a:

- Due sopravvenienze attive pari a euro 150 mila circa inerenti il rilascio fondo garanzie barche usate e vintage Riva ed euro 396 mila inerenti il rilascio fondo svalutazione crediti in relazione al recupero del credito di una barca Riva Aquarama;
- Una sopravvenienza passiva per euro 308 mila in relazione al differenziale del recupero del credito sopracitato e il valore di carico a magazzino.

L’**EBIT** al 30 giugno 2023 è pari a euro **0,59 milioni**, in aumento del 4,2% rispetto al primo semestre 2022.

Il **risultato netto** è pari a **0,43 milioni**, in aumento rispetto al primo semestre 2022 (euro 0,32 milioni).

Il **capitale circolante netto** al 30 giugno 2023 è di euro **9,8 milioni**, rispetto a euro 8,1 milioni al 31 dicembre 2022. La variazione del capitale circolante netto è frutto principalmente delle dinamiche relative al maggior magazzino pari, al 30 giugno 2023, a euro 7,2 milioni (euro 5,3 milioni al 31 dicembre 2022).

L'**indebitamento finanziario netto** al 30 giugno 2023 è negativo e pari a euro **3,5 milioni**, rispetto agli euro 2,2 milioni registrati al 31 dicembre 2022. L'incremento è legato principalmente al maggior utilizzo dei finanziamenti a breve termine Unicredit supercash e alla sottoscrizione di due nuovi finanziamenti:

- Un finanziamento sottoscritto con Bper per euro 800 mila nel mese di giugno 2023 e con durata di 24 mesi.
- Un finanziamento sottoscritto con Deutsche bank per euro 450 mila nella forma di apertura di credito revolving per un massimo di euro 550 mila e con una durata di 12 mesi.

L'aumento dell'indebitamento finanziario netto è altresì conseguenza della politica di acquisto dedicata ai Vintage Riva in coerenza con la strategia aziendale. In aggiunta, sono stati effettuati depositi per riservare gli slot di imbarcazioni nuove per l'esercizio 2024, per il 90% già vendute a clienti finali.

Il **patrimonio netto** al 30 giugno 2023 è pari a euro **7,2 milioni**, in miglioramento rispetto agli euro 6,8 milioni al 31 dicembre 2022.

\*\*\*

## EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

Non si segnalano accadimenti di rilievo avvenuti dopo la chiusura della presente semestrale nell'area della gestione ordinaria. La Società prosegue nell'adottare politiche di consolidamento della propria presenza nel settore specifico di riferimento.

\*\*\*

## NET BACKLOG AL 27 SETTEMBRE 2023 (DATI GESTIONALI NON SOTTOPOSTI A REVISIONE CONTABILE)

In ultimo si segnala che alla data del 27 settembre 2023, il Net backlog (valore complessivo dei contratti conclusi relativi a imbarcazioni nuove, o usate, o Vintage Riva non ancora consegnate) di Bellini Nautica S.p.A. e della sua controllata è pari a euro 4,33 milioni ed è composto da 12 imbarcazioni (di cui 5 Vintage Riva e 1 Riva Aquariva e 6 imbarcazioni Cranchi di cui 4 nuove e 2 usate) con un totale di acconti ricevuti pari a euro 330 mila. Delle stesse risultano in consegna entro dicembre 2023 n. 7 imbarcazioni. Sono stati firmati contratti di restauro e *refitting* su Riva d'epoca e imbarcazioni in vetroresina pari a euro 0,4 milioni.

\*\*\*

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il settore economico in cui opera la Società sta vivendo un ciclo di crescita trainato dall'eccellenza raggiunta dal settore. I rialzi dei costi energetici e più in generale delle materie prime e di consumo hanno impattato però marginalmente il *business*.

Inoltre, il *trend* anche nel mondo della nautica si trova ad affrontare la tematica della transizione ecologica e del

connesso sviluppo tecnologico. Bellini ha avuto la capacità di muoversi velocemente e con *player* di rilievo per sviluppare delle soluzioni ad hoc nel settore di appartenenza.

Gli sviluppi del contesto economico generale e l'incertezza dell'andamento dei consumi e della domanda impongono comunque ancora molta prudenza nella formulazione di previsioni economiche. I punti di forza dell'azienda, rappresentati da innovazione, creatività, alta qualità dei prodotti, efficienza e flessibilità operativa, permetteranno di cogliere le opportunità e le sfide del mercato dove opera la Società. La focalizzazione sulla valorizzazione dello stock nella nicchia delle imbarcazioni d'epoca che stanno vivendo un momento di crescita di prezzi e interesse a fronte dell'incertezza dei mercati è una strategia vincente. La allocazione di risorse in asset alternativi di investimento come sono i Riva d'epoca, dove Bellini è presente sia come investitore (stock) che, come trader, permette di avere delle plusvalenze implicite da un lato che si realizzeranno al momento della vendita (valore dello stock al costo) e di valorizzare le risorse raccolte in sede di IPO.

Nel corso del 2023 la Società ha continuato ad acquistare imbarcazioni Riva d'Epoca incrementando la qualità del suo stock; l'aumento di valore delle imbarcazioni d'epoca possedute da Bellini non ha un impatto diretto sulle marginalità di bilancio 2023 in quanto implicito nella valorizzazione di mercato dello stock ad oggi composto da 18 imbarcazioni d'epoca. La strategia di concentrazione degli acquisti avrà dunque un impatto molto più significativo sulle marginalità in fase di vendita, tenendo presente che le imbarcazioni hanno una rivalutazione media annua dell'8.6%.

\*\*\*

## DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (Via Carlo Lanza 28, Iseo) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società [www.bellininautica.it](http://www.bellininautica.it), sezione "Investor Relations/Financial Reports" nei termini di legge, nonché sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione "Azioni/Documenti".

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations del sito <https://www.bellininautica.it/investor-relations>. Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito eMarket SDIR gestito da Spafid Connect S.p.A., con sede in Foro Buonaparte 10, Milano.

\*\*\*

### **About Bellini Nautica**

*Bellini Nautica, fondata nel 1967, opera nel settore della nautica di lusso ed è specializzata nel trading di imbarcazioni (nuove e usate), nel restauro e trading di "Vintage Riva" e nell'offerta di servizi di rimessaggio e assistenza portuale.*

*Bellini Nautica porta avanti la ricerca estetica con un forte legame con l'arte, evidenziato da importanti collaborazioni con artisti internazionali che hanno lavorato con la società per la customizzazione di Riva Aquarama rendendoli pezzi unici al mondo.*

*Bellini Nautica, che conta su 17 dipendenti, offre anche un'ampia gamma di servizi che comprendono attività di refitting e verniciatura, trasporto barche, noleggio, consulenza, assistenza meccanica e manutenzione, nonché vendita di accessori, oggettistica da collezione, abbigliamento per la nautica ed esperienze in barca sul lago d'Iseo con conducente.*

*La sede principale è a Clusane d'Iseo (BS), sulle sponde del lago d'Iseo, dove si trovano anche il cantiere, le strutture di rimessaggio interno ed esterno, l'officina meccanica e i piazzali per il refitting e le manutenzioni.*

\*\*\*

## **Contatti**

### **Bellini Nautica**

Sito web: [www.bellininautica.com](http://www.bellininautica.com)

### **Euronext Growth Advisor – MIT SIM**

Francesca Martino

[Francesca.martino@mitsim.it](mailto:Francesca.martino@mitsim.it)

Tel: +39 02 30561270

### **Investor Relator**

Battista Bellini

[battista@bellininautica.it](mailto:battista@bellininautica.it)

Tel: + 39 030 989016

### **Ufficio Stampa**

Valeria Beccari

[Valeria.beccari@gmail.com](mailto:Valeria.beccari@gmail.com)

### **Marketing e comunicazione**

Martina Bellini

[martina@bellininautica.it](mailto:martina@bellininautica.it)

Tel: + 39 030 989016

**Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Indebitamento Finanziario Netto e Rendiconto finanziario Consolidato di Bellini Nautica S.p.A. al 30 giugno 2023.**

<b>Conto Economico</b>	<b>Al 30 giugno</b>			
	<b>2023</b>	<b>% (i)</b>	<b>2022</b>	<b>% (i)</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>				
Ricavi delle vendite	5.258	72,5%	4.165	50,5%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.904	26,2%	3.882	47,1%
Altri ricavi e proventi	93	1,3%	199	2,4%
<b>Valore della produzione Adjusted</b>	<b>7.255</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.246</b>	<b>100,0%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(5.230)	-72,1%	(6.207)	-75,3%
Costi per servizi	(803)	-11,1%	(844)	-10,2%
Costi per godimento beni di terzi	(175)	-2,4%	(127)	-1,5%
Costi del personale	(397)	-5,5%	(319)	-3,9%
Oneri diversi di gestione	(84)	-1,2%	(57)	-0,7%
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>564</b>	<b>7,8%</b>	<b>691</b>	<b>16,6%</b>
Proventi straordinari	554	7,6%	117	1,4%
Oneri straordinari	(340)	-4,7%	(56)	-0,7%
<b>EBITDA</b>	<b>778</b>	<b>10,7%</b>	<b>752</b>	<b>9,1%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(144)	-2,0%	(135)	-1,6%
Accantonamenti	(38)	-0,5%	(45)	-0,5%
<b>EBIT</b>	<b>596</b>	<b>8,2%</b>	<b>572</b>	<b>6,9%</b>
Proventi e (Oneri) finanziari	(34)	-0,5%	(83)	-1,0%
<b>EBT</b>	<b>562</b>	<b>7,7%</b>	<b>489</b>	<b>5,9%</b>
Imposte sul reddito	(133)	-1,8%	(168)	-2,0%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>429</b>	<b>5,9%</b>	<b>320</b>	<b>3,9%</b>

(i) Incidenza rispetto il Valore della produzione Adjusted



	<i>Al 30 giugno</i>	<i>Al 31 dicembre</i>
<b>Stato Patrimoniale</b>		
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Immobilizzazioni immateriali	874	912
Immobilizzazioni materiali	274	285
Immobilizzazioni finanziarie	1	1
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>1.149</b>	<b>1.198</b>
Rimanenze	7.192	5.303
Crediti commerciali	4.319	5.589
Debiti commerciali	(1.218)	(3.985)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>10.293</b>	<b>6.906</b>
Altre attività correnti	70	1.311
Altre passività correnti	(740)	(924)
Crediti e debiti tributari	336	812
Ratei e risconti netti	(162)	82
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>9.796</b>	<b>8.187</b>
Fondi rischi e oneri	(142)	(294)
TFR	(101)	(84)
<b>Capitale investito netto (Impieghi)</b>	<b>10.702</b>	<b>9.007</b>
Indebitamento finanziario	4.654	2.560
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	2.423	1.435
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	743	292
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	1.488	833
<b>Totale debiti bancari e finanziari</b>	<b>4.654</b>	<b>2.560</b>
Altre attività finanziarie correnti	-	-
Disponibilità liquide	(1.153)	(326)
<b>Indebitamento finanziario</b>	<b>3.500</b>	<b>2.234</b>
Capitale sociale	64	64
Riserve	6.710	6.035
Risultato d'esercizio	429	674
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>7.202</b>	<b>6.773</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>10.702</b>	<b>9.007</b>

	<i>Al 30 giugno</i>	<i>Al 31 dicembre</i>
<b>Indebitamento finanziario</b>		
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
A. Disponibilità liquide	1.153	326
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività correnti	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>1.153</b>	<b>326</b>
E. Debito finanziario corrente	2.423	1.435
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	743	292
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)</b>	<b>3.166</b>	<b>1.727</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)</b>	<b>2.012</b>	<b>1.401</b>
I. Debito finanziario non corrente	1.488	833
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>1.488</b>	<b>833</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>3.500</b>	<b>2.234</b>

Rendiconto Finanziario, metodo Indiretto (Dati in migliaia Euro)	30.06.2023	30.06.2022
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	429	320
Imposte sul reddito	133	168
Interessi passivi/(attivi)	34	84
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>596</b>	<b>573</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	57	66
Ammortamenti delle immobilizzazioni	125	126
<b>Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto</b>	<b>182</b>	<b>192</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>778</b>	<b>765</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.132)	(4.412)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.270	1.086
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(2.283)	2.699
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(30)	(93)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	274	2
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.290,45	117
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(1.609)</b>	<b>(601)</b>
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(831)</b>	<b>164</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(34)	(84)
(Utilizzo dei fondi)	(157)	(19)
Altri incassi/(pagamenti)	(168)	-
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(359)</b>	<b>(103)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(1.191)</b>	<b>61</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	<b>(11)</b>	<b>530</b>
(Investimenti)	(11)	-
Disinvestimenti	-	530
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	<b>(64)</b>	<b>(668)</b>
(Investimenti)	(64)	(668)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	-	-
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	-	-
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
<i>(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)</i>		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(76)</b>	<b>(138)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	980	(151)
Accensione finanziamenti	1.250	148
(Rimborso finanziamenti)	(136)	-
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)		2.786
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>2.094</b>	<b>2.783</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>827</b>	<b>2.706</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio	326	246
Disponibilità liquide a fine esercizio	1.153	2.952

Fine Comunicato n.20257-10

Numero di Pagine: 13