

Informazione Regolamentata n. 20302-3-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 29 Settembre 2023 20:15:58	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : ELSA SOLUTIONS

Identificativo : 181736

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ELSASOLUTIONSN01 - Daniela Dal Pozzo

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2023 20:15:57

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2023 20:15:58

Diffusione

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
ELSA SOLUTIONS HA ESAMINATO E
APPROVATO LA RELAZIONE
SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ELSA SOLUTIONS HA ESAMINATO E APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

Principali risultati al 30 giugno 2023:

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 10,0 milioni rispetto a Euro 7,2 milioni al 30 giugno 2022 (+ 39,9%);
- **EBITDA** pari a euro 1,2 milioni, valore raddoppiato rispetto ad Euro 0,6 milioni al 30 giugno 2022. Ebitda margin al 30 giugno 2023 pari al 12,3% contro l'8,6% del 30 giugno 2022;
- **EBIT** pari a euro 1,1 milioni, rispetto Euro 0,5 milioni al 30 giugno 2022;
- **Risultato Netto positivo** per euro 0,7 milioni, rispetto Euro 0,3 milioni al 30 giugno 2022
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a Euro 7,0 milioni al 30 giugno 2023 (debito netto) rispetto a Euro 6,4 milioni al 31 dicembre 2022
- **Patrimonio netto** pari a Euro 4,6 milioni al 30 giugno 2023 rispetto a Euro 3,9 milioni al 31 dicembre 2022

Backlog al 30 giugno 2023 (dato gestionale non soggetto a revisione contabile): backlog pari a Euro 10,4 milioni (valore complessivo del portafoglio ordini sottoscritti da clienti per prodotti ancora da consegnare)

Imola (BO), 29 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di ELSA Solutions S.p.A. (“**ELSA Solutions**” o la “**Società**”), società attiva nel settore del *motion control* e delle batterie *special purpose*, comunica che in data odierna ha esaminato e approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2023 redatta in conformità ai Principi Contabili Nazionali e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Davide Dal Pozzo, Amministratore Delegato di ELSA Solutions ha commentato: “Siamo soddisfatti perché i risultati di questo primo semestre 2023 sono in linea con i nostri piani di crescita e sviluppo, per entrambe le linee di business.”

Principali risultati al 30 giugno 2023

I ricavi delle vendite fanno riferimento principalmente alle due linee di Business:

- La Linea di Business E–Motion fa riferimento ad attività di system integrator di sistemi di motion control. Più precisamente offre soluzioni e componenti per l’azionamento, la gestione ed il controllo del movimento di sistemi meccanici grazie alle competenze in ambito di progettazione, assemblaggio e configurazione di sistemi completi di media e grande potenza. Inoltre, rientrano all’interno della linea i servizi di consulenza tecnica per l’integrazione dei sistemi all’interno dei processi aziendali.
- La Linea di Business Aliant fa riferimento alla vendita di batterie special purpose, in particolare litio e idrogeno. Più precisamente l’Emittente si occupa della realizzazione anagrafica, della redazione della distinta base, della progettazione nuovi componenti, degli schemi elettrici, e del design del layout della batteria.

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



COMUNICATO STAMPA

<i>Al 30 giugno</i>					
€'000	2023	%	2022	%	Chg 2023-2022
Emotion	5.872	58,5%	4.225	58,8%	39,0%
Aliant	4.172	41,5%	2.955	41,2%	41,2%
Ricavi delle vendite	10.044	100,0%	7.180	100,0%	39,9%

I dati al 30 giugno 2023 mostrano una crescita commerciale che ha fatto registrare ricavi delle vendite pari a circa Euro 10.044 migliaia (+39,9% circa rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente). L'incremento è relativo principalmente ai maggiori volumi derivanti da entrambe le linee ("Aliant" +41,2% circa rispetto l'analogo periodo precedente e "Emotion" +39,0% circa rispetto l'analogo periodo precedente).

I dati al 30 giugno 2023 mostrano la linea E-Motion quale costante principale linea di ricavo (58,5% sul totale), sebbene la linea Aliant continui a crescere.

Entrambe le linee di ricavo sono svolte nei confronti di quattro tipologie di cliente: Manufacturer, End User, Service Provider e Distributori.

Gli Altri ricavi e proventi, pari al 30 giugno 2023 ad Euro 66 migliaia e al 30 giugno 2022 ad Euro 57 migliaia, non evidenziano scostamenti significativi; più precisamente gli stessi fanno riferimento ai ricavi derivanti dalle riverse nei confronti dei clienti in relazione alle spese di trasporto e di imballo.

I costi per materie prime al netto della variazione delle rimanenze fanno riferimento principalmente all'acquisto delle materie prime e dei materiali di consumo necessari all'espletamento dell'attività principale. La stessa voce, per il periodo intermedio al 30 giugno 2023, pari a Euro 7.332 migliaia, evidenzia un incremento di circa il 38,8% rispetto l'analogo periodo precedente, relativo principalmente ai maggiori acquisti effettuati, diretta conseguenza del maggior fatturato generato dall'Emittente nello stesso periodo. L'incidenza della voce sul valore della produzione risulta essere stabile (circa 72,5% al 30 giugno 2023 e circa 73,0% al 30 giugno 2022).

I costi per servizi pari ad Euro 612 migliaia al 30 giugno 2023 (Euro 591 migliaia al 30 giugno 2022) non evidenziano scostamenti significativi. In entrambi i periodi la principale voce di costo risulta essere quella relativa i compensi nei confronti degli amministratori. La voce consulenze è relativa principalmente a spese legali e professionali, a consulenze informatiche e tecniche e a spese di ricerca e sviluppo. Infine, al 30 giugno 2023 si evidenzia un'incidenza dei costi per servizi rispetto al Valore della produzione pari a circa il 6,1% (circa 8,2% circa al 30 giugno 2022), riduzione imputabile ai maggiori ricavi conseguiti nello stesso periodo nonché al maggior assorbimento degli stessi costi.

Il costo del personale al 30 giugno 2023 è pari ad Euro 888 migliaia in aumento del 24,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 715 migliaia). Al 30 giugno 2023 l'Emittente conta un dato medio di n. 35 dipendenti. L'incremento è relativo all'incremento del personale dipendente che ha comportato maggiori retribuzioni lorde e oneri sociali.

Al 30 giugno 2023 si registra dunque un EBITDA pari ad Euro 1.242 migliaia circa ed un EBITDA Margin pari al 12,3% (EBITDA pari ad Euro 621 migliaia circa ed un EBITDA Margin pari al 8,6% al 30 giugno 2022). L'incremento risulta essere relativo al maggior fatturato conseguito dall'Emittente nello stesso periodo nonché al maggior assorbimento dei costi per servizi e dei costi del personale.

Il Risultato Netto al 30 giugno 2023 è positivo e pari ad Euro 666 migliaia, in forte crescita rispetto al dato al 30 giugno 2022 (Euro 323 migliaia).

L'attivo fisso netto al 30 giugno 2023 risulta essere pari a Euro 5.859 migliaia (Euro 4.961 migliaia al 31 dicembre 2022) l'incremento è principalmente imputabile alle immobilizzazioni materiali ed, in particolare, alla



COMUNICATO STAMPA

voce «Immobilizzazioni in corso e acconti». Tale voce registra un incremento pari a circa Euro 827 migliaia afferente gli oneri per i lavori di ampliamento della sede dell'Emittente.

Il Capitale Circolante Netto, il cui dettaglio è riportato nella tabella che segue, è pari ad Euro 6.334 migliaia al 30 giugno 2023 rispetto agli Euro 5.952 migliaia

	<i>Al 30 giugno</i>		<i>Al 31 dicembre</i>
	2023	2022	Chg 30.06 - 31.12
€'000			
Rimanenze	6.979	6.558	6,4%
Crediti commerciali	6.302	5.208	21,0%
Debiti commerciali	(7.269)	(5.813)	25,0%
Capitale circolante commerciale	6.012	5.953	1,0%
Altre attività correnti	75	35	115,4%
Altre passività correnti	(899)	(691)	30,1%
Crediti e debiti tributari	1.124	643	74,8%
Ratei e risconti netti	22	12	81,5%
Capitale circolante netto	6.334	5.952	6,4%

Relativamente al capitale circolante commerciale, per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 rispetto il periodo chiuso al 31 dicembre 2022, si evidenzia un significativo incremento dei debiti commerciali. il cui effetto è parzialmente compensato dall'incremento dei crediti commerciali e delle rimanenze.

La voce "rimanenze", per il periodo chiuso al 30 giugno, pari a Euro 6.979 migliaia, evidenzia un incremento rispetto al periodo precedente, relativo principalmente ai maggiori acquisti effettuati, diretta conseguenza degli ordini già contrattualizzati per i periodi successivi, nonché ad una scelta strategica del management relativamente allo *shortage* di alcuni componenti.

Relativamente all'aumento dei crediti e debiti commerciali lo stesso è direttamente imputabile alla maggiore operatività conseguita dall'emittente nello stesso periodo (maggiori approvvigionamenti effettuati nel periodo, diretta conseguenza dell'aumento della produttività aziendale).

Infine, l'incremento del capitale circolante netto al 30 giugno 2023 afferisce principalmente ai crediti e debiti tributari e, in particolare, all'aumento del credito IVA riconducibile ai maggiori acquisti effettuati che ha compensato le maggiori passività correnti, in particolare i debiti verso dipendenti e gli acconti ricevuti da clienti.

La seguente tabella riportata il dettaglio dell'indebitamento finanziario netto dell'Emittente per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 e per il periodo chiuso al 31 dicembre 2022.

<i>Indebitamento finanziario netto</i>	<i>Al 30 giugno</i>		<i>Al 31 dicembre</i>
	2023	2022	Chg 30.06 - 31.12
€'000			
A. Disponibilità liquide	341	339	0,6%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			n/a
C. Altre attività correnti	3	3	-16,7%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	344	342	0,5%



COMUNICATO STAMPA

E. Debito finanziario corrente	3.434	3.253	5,6%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	763	801	-4,7%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	4.198	4.054	3,5%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	3.854	3.712	3,8%
I. Debito finanziario non corrente	3.184	2.737	16,3%
J. Strumenti di debito			n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti			n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	3.184	2.737	16,3%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	7.038	6.449	9,1%

L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2023, pari a Euro 7.038 migliaia, evidenzia un peggioramento rispetto il periodo precedente (Euro 6.449 migliaia al 31 dicembre 2022) relativo principalmente all'aumento dei debiti finanziari non correnti; la Società in data 28 aprile 2023 ha sottoscritto con banca BCC Romagna Occidentale un contratto di mutuo di importo pari ad Euro 800 migliaia. Inoltre, nello stesso periodo si evidenzia anche un leggero aumento dei debiti finanziari correnti circa l'utilizzo delle linee di credito accordate dall'Emittente per fronteggiare il fabbisogno derivante dal Circolante collegato alla maggiore operatività.

Backlog al 30 giugno 2023 (dato gestionale non soggetto a revisione contabile):

Il Backlog al 30 giugno 2023 (i.e., il valore complessivo del portafoglio ordini sottoscritti da clienti per prodotti ancora da consegnare) è pari a Euro 10,4 milioni che si convertirà in ricavi negli esercizi 2023 e 2024. Sulla base di tali ordini il 79,3 % è relativo all'anno 2023 e circa il 20,7 % è relativo all'anno 2024. Più precisamente:

- il Backlog relativo all'anno 2023 è suddiviso per circa il 69,4 % alla Linea di Business Aliant e circa il 30,6 % alla Linea di Business E-motion; e
- il Backlog relativo all'anno 2024 è suddiviso per circa il 73,4 % alla Linea di Business Aliant e circa il 26,6 % alla Linea di Business E-motion.

Per la natura del business non è possibile escludere eventuali ritardi nelle consegne, anche per eventuali cause non imputabili all'Emittente; dunque, la conversione in ricavi dell'esercizio corrente potrebbe confluire nell'esercizio 2024 e così per gli esercizi successivi.

Principali avvenimenti al 30 giugno 2023

Non sono presenti avvenimenti di rilievo.

Principali avvenimenti successivi al 30 giugno 2023

In data 11 luglio 2023 l'Assemblea dell'Emittente ha (i) approvato la trasformazione della Società da società a responsabilità limitata in società per azioni; (ii) il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società su Euronext Growth Milan (di seguito, la "Quotazione"); (iii) approvato un aumento del capitale sociale a pagamento per massimi Euro 6.000.000,00, (sei milioni virgola zero zero) comprensivi di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., da effettuarsi anche in una o più tranches, mediante emissione di azioni ordinarie a valore nominale inespresso con godimento regolare, a servizio dell'operazione di Quotazione, da riservarsi in sottoscrizione agli investitori qualificati italiani e istituzionali esteri (con esclusione di Stati Uniti, Australia, Canada e Giappone e di ogni altra giurisdizione nella quale il collocamento istituzionale è soggetto a restrizioni); (iv) rinnovato il Consiglio di Amministrazione; (v) rinnovato il Collegio Sindacale; (vi) conferito l'incarico per la revisione



COMUNICATO STAMPA

volontaria delle situazioni intermedie semestrali dell'Emittente al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2024 alla società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.

In data 21 settembre 2023, l'Emittente ha integrato il Consiglio di Amministrazione della Società nominando due amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dalle disposizioni regolamentari e di legge ivi richiamate.

In data 28 settembre 2023 sono state avviate le negoziazioni delle azioni ordinarie della Società (ISIN IT0005561466) sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. L'operazione è stata realizzata mediante un collocamento istituzionale riservato a investitori qualificati italiani e istituzionali esteri (con esclusione di Stati Uniti, Australia, Canada e Giappone e di ogni altra giurisdizione nella quale il collocamento istituzionale è soggetto a restrizioni) di complessive n. 1.683.000 azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti da un aumento di capitale sociale per complessivi Euro 4,2 milioni. Il prezzo di collocamento delle azioni ordinarie della Società oggetto dell'offerta è stato definito in Euro 2,5 cadauna.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento tendenziale del fatturato 2023 conferma le proiezioni di crescita grazie all'acquisizione di nuovi clienti strategici ed alla crescita dei mercati in cui l'Emittente opera. Le prospettive per i prossimi mesi, attualmente positive, sono indubbiamente influenzate dall'incertezza sulla speculazione relativa alle materie prime e conseguenti difficoltà di approvvigionamento, con particolare riferimento a materiali ferrosi e componenti elettronici. Oltre ovviamente a eventuali possibili future ulteriori speculazioni in materia energetica e a tensioni geopolitiche internazionali in area RUSSIA ed ASIA PAC, che potrebbero comportare ulteriori stress sugli approvvigionamenti di componenti elettronici e microchip.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa alla relazione semestrale al 30 giugno 2023, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale oltre che mediante pubblicazione sul sito *internet* della Società.

Si allegano al presente comunicato gli schemi di conto economico e situazione patrimoniale - finanziaria della relazione finanziaria semestrale di ELSA Solutions.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso la sede legale della Società e nella sezione *Investor Relations* del sito www.elsaweb.it.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate, ELSA Solutions si avvale del circuito SDIR denominato "eMarket SDIR" disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.it gestito da SPAFID S.p.A. con sede legale in Foro Buonaparte, n.10 20121- Milano.

Contatti

Investor Relator

Daniela Dal Pozzo
Via Pietro Patarini 15, 40026 Imola (BO)
+39 0542362470
investor.relations@elsaweb.it

Euronext Growth Advisor e Specialist

MiT Sim S.p.A.
Corso Venezia 16, 20121 Milano
+39 0230561270
francesca.martino@mitsim.it



COMUNICATO STAMPA

La Società

ELSA Solutions S.p.A. è una società attiva nel settore del *motion control* e delle batterie *special purpose*. La Società, costituita nel 1982, opera attraverso due linee di *business*: la linea "E-Motion", deputata all'attività di *system integrator* di sistemi di automazione industriale (*motion control*), con cui offre soluzioni e componenti per l'azionamento, la gestione e il controllo del movimento di sistemi meccanici nell'ambito dell'automazione industriale e della movimentazione di precisione, e la linea "Aliant", deputata all'attività di assemblaggio di sistemi di batterie *special purpose*, in particolare di batterie al litio e nel settore dei sistemi all'idrogeno in cui la Società opera come OEM (*Original Equipment Manufacturer*) e ODM (*Original Design Manufacturing*).



COMUNICATO STAMPA

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Rendiconto finanziario e Indebitamento finanziario netto.

La seguente tabella riporta i principali dati economici riclassificati dell'Emittente per il periodo intermedio chiuso al 30 giugno 2023 confrontati con il periodo intermedio chiuso al 30 giugno 2022.

Conto Economico Riclassificato	Al 30 giugno				Chg 2023 - 2022
	2023	% (i)	2022 (ii)	% (i)	
€'000					
Ricavi delle vendite	10.044	99,3%	7.180	99,2%	39,9%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	0,0%	-	0,0%	n/a
Altri ricavi e proventi	66	0,7%	58	0,8%	14,9%
Valore della produzione	10.111	100,0%	7.238	100,0%	39,7%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(7.332)	-72,5%	(5.282)	-73,0%	38,8%
Costi per servizi	(612)	-6,1%	(591)	-8,2%	3,6%
Costi per godimento beni di terzi	(10)	-0,1%	(9)	-0,1%	20,4%
Costi del personale	(888)	-8,8%	(715)	-9,9%	24,2%
Oneri diversi di gestione	(27)	-0,3%	(21)	-0,3%	29,3%
EBITDA (iii)	1.242	12,3%	621	8,6%	100,0%
Ammortamenti e svalutazioni	(127)	-1,3%	(130)	-1,8%	-1,9%
Accantonamenti	(5)	0,0%	(0)	0,0%	1460,1%
EBIT (iv)	1.110	11,0%	491	6,8%	126,1%
Proventi e (Oneri) finanziari	(160)	-1,6%	(29)	-0,4%	443,4%
EBT	950	9,4%	461	6,4%	105,8%
Imposte sul reddito	(283)	-2,8%	(138)	-1,9%	105,1%
Risultato d'esercizio	666	6,6%	323	4,5%	106,1%

(i) Incidenza percentuale rispetto al Valore della Produzione.

(ii) I dati relativi al periodo intermedio chiuso al 30 giugno sono esposti volontariamente solo ai soli fini comparativi per esprimere l'andamento storico dell'Emittente e non sono stati oggetto di revisione contabile (dati "unadited").

(iii) L'EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.



COMUNICATO STAMPA

(iv) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

La seguente tabella riporta i principali dati patrimoniali riclassificati dell'Emittente per il periodo intermedio chiuso al 30 giugno 2023 confrontati con il periodo chiuso al 31 dicembre 2022.

Stato Patrimoniale Riclassificato	Al 30 giugno		Al 31 dicembre
	2023	2022	Chg 30.06 - 31.12
€'000			187,8 %
Immobilizzazioni immateriali	233	81	15,5%
Immobilizzazioni materiali	5.583	4.832	-9,4%
Immobilizzazioni finanziarie	43	48	
Attivo fisso netto	5.859	4.961	18,1%
Rimanenze	6.979	6.558	6,4%
Crediti commerciali	6.302	5.208	21,0%
Debiti commerciali	(7.269)	(5.813)	25,0%
Capitale circolante commerciale	6.012	5.953	1,0%
Altre attività correnti	75	35	115,4 %
Altre passività correnti	(899)	(691)	30,1%
Crediti e debiti tributari	1.124	643	74,8%
Ratei e risconti netti	22	12	81,5%
Capitale circolante netto (i)	6.334	5.952	6,4%
Fondi rischi e oneri	(64)	(102)	-37,2%
TFR	(453)	(425)	6,6%
Capitale investito netto (ii)	11.676	10.387	12,4%
Indebitamento finanziario	7.382	6.791	8,7%
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	3.434	3.253	5,6%
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	763	801	-4,7%
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	3.184	2.737	16,3%
Totale indebitamento	7.382	6.791	8,7%
Altre attività finanziarie correnti	(3)	(3)	-16,7%
Disponibilità liquide	(341)	(339)	0,6%
Indebitamento finanziario netto (iii)	7.038	6.449	9,1%
Capitale sociale	250	250	0,0%
Riserve	3.722	2.984	24,7%
Risultato d'esercizio	666	703	-5,2%



COMUNICATO STAMPA

Patrimonio netto	4.638	3.938	17,8%
Totale fonti	11.676	10.387	12,4%

(i) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto della società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(ii) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondo rischi e oneri e TFR). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(iii) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti e correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

La seguente tabella riporta lo schema dell'Indebitamento finanziario netto dell'Emittente per il periodo intermedio chiuso al 30 giugno 2023 confrontati con il periodo chiuso al 31 dicembre 2022.

Indebitamento finanziario netto	Al 30 giugno	Al 31 dicembre	Chg 30.06 - 31.12
	2023	2022	
€'000			
A. Disponibilità liquide	341	339	0,6%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			n/a
C. Altre attività correnti	3	3	-16,7%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	344	342	0,5%
E. Debito finanziario corrente	3.434	3.253	5,6%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	763	801	-4,7%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	4.198	4.054	3,5%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	3.854	3.712	3,8%
I. Debito finanziario non corrente	3.184	2.737	16,3%
J. Strumenti di debito			n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti			n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	3.184	2.737	16,3%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	7.038	6.449	9,1%



COMUNICATO STAMPA

La seguente tabella riporta il rendiconto finanziario dell'Emittente per il periodo intermedio chiuso al 30 giugno 2023 confrontati con il periodo chiuso al 30 giugno 2022.

	30.06.2023	30.06.2022
(Dati in migliaia Euro)		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	666	323
Imposte sul reddito	283	138
Interessi passivi/(attivi) (Dividendi)		
Interessi passivi/(attivi)	114	48
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.064	510
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	49	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	127	130
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(4)	-
Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto	173	130
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto		1.236
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(421)	(1.112)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.094)	1
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.455	3
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	0	(0)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(10)	0
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(366)	0
Totale variazioni del capitale circolante netto	(435)	(1.109)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	801	(1.109)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(114)	(48)
(Imposte sul reddito pagate)	(229)	(80)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(56)	32
Altri incassi/(pagamenti)	-	-
Totale altre rettifiche	(399)	(95)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	402	(565)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(866)	100
(Investimenti)	(866)	100
Disinvestimenti	-	-



COMUNICATO STAMPA

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(164)	(3)
(Investimenti)	(164)	(3)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	5	2
(Investimenti)	5	2
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		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.025)	(106)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	356	212
Accensione finanziamenti	800	-
(Rimborso finanziamenti)	-	-
	485	584
<i>Mezzi propri</i>		
Variazione mezzi propri (variazione riserve)	34	-
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	-	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	80,00	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	625	(372)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2	(1.043)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	339	1.312
Disponibilità liquide a fine esercizio	341	740

Fine Comunicato n.20302-3

Numero di Pagine: 13