

Informazione Regolamentata n. 20278-6-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 22 Marzo 2024 17:40:18	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : GENTILI MOSCONI

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187848

Utenza - Referente : GENTILIMOSCONIN01 - Domanico

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 22 Marzo 2024 17:40:18

Data/Ora Inizio Diffusione : 22 Marzo 2024 17:40:18

Oggetto : GENTILI MOSCONI: IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL
PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL
31 DICEMBRE 2023 E IL BILANCIO
CONSOLIDATO 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato



NOT INTENDED FOR DISTRIBUTION, COMMUNICATION OR PUBLICATION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION, COMMUNICATION OR PUBLICATION IS NOT PERMITTED UNDER APPLICABLE LAWS IN THOSE COUNTRIES.

COMUNICATO STAMPA

**GENTILI MOSCONI:
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI
ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023 E IL BILANCIO CONSOLIDATO 2023**

- **Ricavi a € 50,5 milioni (vs € 53,1 milioni nel 2022);**
- **Adjusted EBITDA¹ a € 9,1 milioni (vs € 9,4 milioni nel 2022);**
- **Adjusted EBITDA Margin pari al 18,0% dei Ricavi, in miglioramento rispetto al 17,7% dell'esercizio precedente;**
- **Adjusted EBIT² a € 8,0 milioni (vs € 8,1 milioni nel 2022);**
- **Adjusted EBIT Margin pari al 16,0% dei Ricavi, in miglioramento rispetto al 15,3% dell'esercizio precedente;**
- **Utile netto Adjusted pari a € 6,6 milioni (vs € 6,0 milioni nel 2022), al netto dei costi e oneri accessori legati alla IPO di competenza del periodo pari a € 1,3 milioni;**
- **Deliberata la proposta di dividendo pari a € 0,12 per azione (Dividend yield 3,55%)³**

Casinate con Bernate (CO), 22 marzo 2024 – Si è riunito oggi il Consiglio di Amministrazione di Gentili Mosconi S.p.A - gruppo quotato su *Euronext Growth Milan* di Borsa Italiana dallo scorso febbraio, attivo nella creazione, produzione, stampa e personalizzazione di tessuti per i principali player internazionali del mondo del lusso che ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Francesco Gentili, Presidente e CEO di Gentili Mosconi, ha commentato: *“Nonostante un naturale assestamento del trend di crescita del mercato del lusso a livello globale, il Gruppo è riuscito a dimostrarsi ancora una volta capace di incrementare la redditività grazie alla resilienza del pricing, alle consolidate relazioni con i principali clienti e ad una gestione ottimale del processo produttivo, rispondendo alle esigenze di maggiore flessibilità del mercato e mantenendo un focus costante sulla sostenibilità, limitando così gli impatti del rallentamento del settore del lusso esclusivamente*

¹ L'Adjusted EBITDA rappresenta un'unità di misura utile per la valutazione delle performance operative del Gruppo. Esso è calcolato come l'utile dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate; degli utili e perdite su cambi; degli interessi ed altri oneri finanziari; dei proventi da partecipazione; degli altri proventi finanziari; delle svalutazioni dei crediti, delle rimanenze e delle disponibilità liquide compresi nell'attivo circolante, degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali e dei costi e oneri accessori alla quotazione e dei relativi crediti di imposta.

² L'Adjusted EBIT rappresenta un'unità di misura utile per la valutazione delle performance operative del Gruppo. Esso è calcolato come l'utile dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate; degli utili e perdite su cambi; degli interessi ed altri oneri finanziari, dei proventi da partecipazione, degli altri proventi finanziari e dei costi e oneri accessori alla quotazione e dei relativi crediti di imposta.

³ Il Dividend yield è calcolato sulla media del prezzo degli ultimi sei mesi pari a € 3,3774

all'ultimo trimestre.

Il mercato del lusso si è sempre dimostrato particolarmente resiliente e la nostra azienda sana, per cui contiamo di affrontare con energia e determinazione un anno che si annuncia sfidante. Al contempo, siamo soddisfatti di aver iniziato il 2024 con l'annuncio dell'acquisizione di Tintoria Comacina, a conferma dell'impegno preso con i nostri investitori in sede di IPO, portando avanti la strategia di crescita e di integrazione verticale nella logica di internalizzare le diverse fasi della lavorazione nel processo produttivo del Gruppo, preservando le competenze della filiera tessile del distretto serico comasco. La volontà del Gruppo resta quella di proseguire il percorso intrapreso per diventare un polo centrale di sinergie ed expertise a disposizione del mercato del lusso”.

Sintesi dei risultati del Gruppo al 31 dicembre 2023

I **Ricavi** sono stati pari a **€ 50,5 milioni**, in diminuzione del 4,9% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2022 (pari a € 53,1 milioni). L'andamento dei ricavi è impattato dal rallentamento del mercato del lusso che, nel 2023, ha visto un normale assestamento dopo anni caratterizzati da un trend di crescita a doppia cifra, con molti brand che hanno adottato una politica conservativa nella trasmissione degli ordinativi, adeguata continuamente allo stato della domanda e allo smaltimento delle scorte. In seguito alla crescita organica dei ricavi registrata nel primo semestre 2023, il Gruppo è riuscito a contenere il calo della domanda, registrando un rallentamento nell'acquisizione degli ordinativi esclusivamente a partire dall'ultimo trimestre dell'esercizio, riconducibile principalmente alla contrazione delle vendite della linea di business tessuti per abbigliamento.

Le linee di business Accessori hanno registrato una crescita del 10,9% rispetto all'esercizio precedente, sostenuta dalla capacità di cross-selling del Gruppo.

Nonostante il contesto di mercato, il Gruppo si è dimostrato ancora una volta capace di incrementare la propria redditività grazie alla capacità di gestire in maniera ottimale e in tempi brevi le esigenze dei clienti, privilegiando flessibilità e cooperazione in questa situazione particolare di “stop and go”.

Il **Margine Industriale** in percentuale sui Ricavi nel 2023 è pari al **49,8%** con un incremento di oltre 4 punti percentuali rispetto all'esercizio 2022 (pari a 45,6%) da ricondursi soprattutto al mix dei Ricavi che ha visto crescere più che proporzionalmente le vendite per le linee Accessori, da sempre contraddistinte da una marginalità più elevata rispetto alla vendita dei tessuti, al riallineamento dei costi dell'energia dopo i picchi dell'anno precedente e a una più elevata internalizzazione delle lavorazioni di stampa sui tessuti.

L'**Adjusted EBITDA** è pari a **€ 9,1 milioni** di fatto in linea con i € 9,4 milioni del 2022 al netto del credito di imposta tessile-moda di € 0,7 milioni.

L'**Adjusted EBITDA Margin** è invece pari al **18,0%** dei Ricavi, con un incremento di 30bps rispetto all'esercizio 2022 (pari a 17,7%).

Gli ammortamenti e le svalutazioni del periodo ammontano a € 1,9 milioni con un incremento di € 1,0 milioni rispetto all'esercizio precedente, per effetto principalmente dell'ammortamento degli oneri di quotazione capitalizzati e ammortizzati in tre esercizi per € 0,9 milioni.

L'**Adjusted EBIT** è pari a **€ 8,0 milioni** in linea con gli € 8,1 milioni del 2022. L'**Adjusted EBIT Margin** è pari al **16,0%** dei Ricavi con un incremento di oltre 70bps rispetto all'esercizio 2022 (pari a 15,3%).



L'**Utile Netto Adjusted** di periodo è pari a **€ 6,6 milioni**, al netto dei costi e oneri accessori legati alla IPO di competenza del periodo pari a € 1,3 milioni, mostra un incremento di circa € 0,6 milioni rispetto all'esercizio precedente (pari a € 6,0 milioni al netto del credito di imposta tessile-moda di € 0,7 milioni).

Cash Generation della gestione caratteristica, pari a **€ 5,7 milioni** al netto dell'effetto dei costi e oneri accessori legati alla IPO per un totale di € 3,1 milioni (vs € 9,1 milioni nel 2022 al netto del credito di imposta tessile-moda di € 0,7 milioni).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** passa da un saldo negativo di circa € 0,4 milioni al 31 dicembre 2022, a un saldo positivo di circa € 17,1 milioni principalmente per effetto dell'aumento di capitale in sede di IPO per un valore pari a € 15 milioni.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Nel mese di marzo 2024 Gentili Mosconi ha firmato il contratto di acquisizione del 70% di Tintoria Comacina, azienda della provincia di Como e un giro d'affari di poco superiore a € 3 milioni nell'esercizio appena concluso. Con più di quarant'anni di storia e una forte evoluzione, Tintoria Comacina è specializzata in tintura e finissaggio di tessuti serici classici come seta crepe, raso e chiffon; miste con cachemire e lana e ancora con lurex, cotone e nylon. L'operazione conferma il progetto di crescita e integrazione annunciato da Gentili Mosconi in occasione dell'IPO, volto alla creazione di un polo centrale di sinergie internalizzando competenze e fasi cruciali del processo produttivo. Azienda d'eccellenza del territorio comasco, Tintoria Comacina risponde appieno a questi obiettivi, ed entra a far parte del Gruppo mantenendo al contempo il proprio DNA e la propria indipendenza come tintoria conto terzi a servizio del territorio e del mercato. L'operazione risponde inoltre alla logica di Gentili Mosconi di investire nel territorio comasco con l'obiettivo di preservare l'imprenditorialità, l'artigianalità e l'expertise, e di tutelare il know-how, le professionalità e la secolare tradizione tessile riconosciuta in tutto il mondo. L'operazione è stata realizzata in collaborazione con i precedenti azionisti Angelmaria Bianchi e Paolo Maggienga che mantengono una quota di minoranza - rispettivamente del 10% e del 20% - garantendo una perfetta continuità dal punto di vista della gestione di Tintoria Comacina che con l'ingresso nel gruppo Gentili Mosconi potrà beneficiare di un rafforzamento nell'operatività e nell'innovazione dei processi produttivi, oltre alla visibilità e alla creazione di importanti sinergie, nell'intento di registrare entro un paio di anni una crescita del giro d'affari.

Nel mese di febbraio 2024, ad un anno dalla quotazione e fedele all'impegno per la sostenibilità ed ai valori che da sempre la contraddistinguono, Gentili Mosconi ha costituito la *Fondazione Gentili Mosconi*, Ente del Terzo Settore, con sede a Como, in Via Pannilani 59. La Fondazione non ha scopo di lucro e persegue finalità civiche, di solidarietà ed utilità sociale con l'obiettivo di custodire la tradizione tessile del Made in Italy - inesauribile fonte di ricerca e ispirazione per nuove collezioni di moda e design -, oltre ad incoraggiare e promuovere la cultura tessile italiana nelle sue varie espressioni, nell'arte come nel fashion design, supportando la creatività dei giovani talenti.

Analisi e evoluzione prevedibile della gestione

L'analisi di Sistema Moda Italia sulla prima parte dell'anno 2024 è improntata alla cautela: le aziende si trovano ad operare in un contesto economico che vede, dopo mesi caratterizzati da un'inflazione senza precedenti, il rallentamento di molte importanti economie e un clima di sempre maggiore incertezza, in uno scenario internazionale minacciato da più conflitti.

In questo contesto globale, fortemente volatile e caratterizzato da una scarsa visibilità per i grandi nomi del lusso, riteniamo che per il primo semestre dell'esercizio in corso la trasmissione degli ordinativi manterrà le medesime dinamiche sperimentate nell'ultimo trimestre dell'anno 2023, caratterizzate da un andamento intermittente nell'acquisizione degli ordinativi e da consegne brevi. Ci aspettiamo una normalizzazione del settore tessile del mercato del lusso a partire dal secondo semestre del 2024 e sicuramente nel 2025. Il Made-in-Italy beneficerà della reshoring della subfornitura dell'Alta moda, offrendo i migliori standard di personalizzazione, il rispetto degli standard ESG, la vicinanza e la flessibilità.

Gentili Mosconi, dopo avere concluso l'acquisizione della tintoria, rimane focalizzata sul percorso di crescita per linee esterne volto alla creazione di un polo centrale di sinergie internalizzando competenze e fasi cruciali del processo produttivo, con un focus particolare sulla tessitura, confermando l'impegno a realizzare il proprio business model in un contesto che non è mai stato così favorevole ad aiutare eccellenze imprenditoriali artigianali e a salvaguardare un ecosistema vitale per i marchi del lusso. Il Gruppo mantiene inoltre un forte focus sugli obiettivi di sostenibilità, facendone sempre più una caratteristica distintiva in un contesto come quello del settore del lusso in ambito tessile dove gli elevati standard ESG costituiscono una caratteristica imprescindibile che i marchi ricercano nei propri fornitori.

Gentili Mosconi continuerà a monitorare attentamente l'evoluzione del contesto macroeconomico e ad adattare la propria strategia, di conseguenza, mantenendo il suo impegno nel fornire prodotti e servizi di alta qualità, sostenibili e all'avanguardia ai suoi prestigiosi clienti nel settore della moda di lusso. Siamo fiduciosi nella nostra capacità di continuare a crescere e prosperare anche in un ambiente economico complesso, grazie alla nostra resilienza, innovazione e impegno nella sostenibilità e nel sostegno alla creatività e salvaguardando le unicità del nostro territorio.

Destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione di Gentili Mosconi S.p.A. ha proposto all'Assemblea di destinare l'utile netto dell'esercizio 2023, pari ad € 4.093.293 nella seguente ripartizione:

- € 8.000 a "Riserva Legale";
- € 1.805.293 a "Utili portati a nuovo";
- inoltre sarà proposta la distribuzione di un dividendo unitario ordinario, al lordo delle ritenute di legge, pari a € 0,12 per azione (totali € 2.280.000), il cui stacco cedola avverrà il 29 aprile 2024 (record date 30 aprile 2024) e con data di pagamento a partire dall' 2 maggio 2024.



Il Consiglio di Amministrazione di Gentili Mosconi ha approvato la procedura per la determinazione dei criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione di indipendenza ai sensi dell'art 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan

Nel rispetto dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, il Consiglio di Amministrazione della Società, in data odierna, ha provveduto a definire i criteri quantitativi e qualitativi in base ai quali valutare la significatività, anche di carattere economico, delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della indipendenza degli amministratori (la "Politica").

La Politica è disponibile sul sito internet della società all'indirizzo www.gentilimosconi.it alla sezione Governance / Documenti Societari.

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione di Gentili Mosconi ha deliberato la convocazione dell'Assemblea dei Soci della Società, in sede ordinaria, in data 23 aprile 2024, in prima convocazione, e in data 24 aprile 2024, in seconda convocazione per l'approvazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della società di revisione.

Deposito della Documentazione

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi incluso il bilancio consolidato e il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, la relazione sulla gestione, le relazioni degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Deloitte, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sita in via Tevere 7/9, 22070 Casnate con Bernate (Como, Italia), su Borsa Italiana SpA, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.gentilimosconi.it, nella sezione Investor e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketsdirstorage.it.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor del sito www.gentilimosconi.it.



Gentili Mosconi, gruppo quotato sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, è uno dei principali player nel mercato della moda di lusso offrendo servizi di design, trasformazione, stampa e personalizzazione di tessuti a servizio della maggior parte dei player internazionali del lusso. In particolare, il Gruppo si pone come partner strategico per le realtà più iconiche e rappresentative del mondo del lusso e dell'Alta moda internazionale nel tradurre le idee e le necessità dei propri clienti in tessuti o prodotti finiti, con design e stampe personalizzate ed esclusive, coniugando capacità artigiane e tradizione con l'innovazione. Il Gruppo è inoltre attivo nel settore dell'arredo tessile attraverso la divisione Gentili Mosconi Home, linea nata nel 2005 su iniziativa di Patrizia Mosconi che realizza accessori tessili per la casa e il settore nautico di lusso. Grazie ai suoi 35 anni di esperienza e alle radici nel distretto tessile di Como, il Gruppo può contare su una profonda conoscenza delle tendenze del mercato e delle esigenze specifiche di ogni singolo brand per offrire un servizio altamente personalizzato e ad alto contenuto di creatività, avvalendosi anche di un vasto archivio comprendente migliaia di disegni, frutto di una capillare ricerca pluridecennale mossa dalla passione di Francesco Gentili.

ALLEGATI

- Conto economico consolidato riclassificato
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato
- Rendiconto finanziario consolidato riclassificato

CONTATTI

EMITTENTE

Gentili Mosconi S.p.A. – Investor Relations

Luca Domanico | luca.domanico@gentilimosconi.it | T: +39 031 451436 | Via Tevere, 7/9 - 22070 Casnate con Bernate (CO)

EURONEXT GROWTH ADVISOR E SPECIALIST

Equita SIM S.p.A. | Andrea Ferrari | a.ferrari@equita.eu | T: +39 02 6204235 | Via Turati, 9 - 20122 Milan

UFFICIO STAMPA GENTILI MOSCONI

Close to Media – società fondata da Elisabetta Neuhoff

Adriana Liguori | adriana.liguori@closetomedia.it | Tel. 3451778974

Cecilia Isella | cecilia.isella@closetomedia.it | Tel. 3480990515

Elisa Gioia | elisa.gioia@closetomedia.it | Tel. 3492332555



ALLEGATI

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA al 31 dicembre 2023

(Valori in migliaia di Euro)	31.12.2023	31.12.2022	variaz	%
ATTIVO				
Immobilizzazioni				
Immobilizzazioni immateriali	3.478	448	3.030	>100%
Immobilizzazioni materiali	4.531	3.379	1.152	34,1%
Immobilizzazioni finanziarie	716	548	168	30,7%
Totale immobilizzazioni	8.725	4.375	4.350	99,4%
Attivo circolante				
Rimanenze	9.117	9.249	-132	-1,4%
Crediti verso clienti	11.707	14.047	-2.340	-16,7%
Crediti tributari	2.177	3.366	-1.189	-35,3%
Crediti verso altri	124	48	76	>100%
Attività finanziarie	10.332	0	10.332	>100%
Disponibilità liquide	8.458	3.323	5.135	>100%
Totale attivo circolante	41.916	30.033	11.883	39,6%
Ratei e risconti attivi	146	122	24	19,3%
TOTALE ATTIVO	50.786	34.530	16.256	47,1%


SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA al 31 dicembre 2023

Valori in migliaia di Euro)	31.12.2023	31.12.2022	variaz	%
PASSIVO				
Patrimonio netto di gruppo				
Capitale	190	150	40	26,7%
Riserva di sovrapprezzo delle azioni	14.960	0	14.960	>100%
Riserva legale	30	30	0	0,0%
Altre riserve	2.100	847	1.253	>100%
Riserva per operazioni di copertura	5	12	-7	-60,2%
Utili (perdite) portati a nuovo	15.273	9.724	5.549	57,1%
Utile (perdita) dell'esercizio	5.214	6.804	-1.590	-23,4%
Totale patrimonio netto di gruppo	37.772	17.567	20.205	>100%
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi	53	29	24	81,6%
Utile (perdita) di terzi	21	24	-3	-11,6%
Totale patrimonio netto di terzi	74	53	21	39,4%
Totale patrimonio netto consolidato	37.846	17.620	20.226	>100%
Fondi per rischi ed oneri	10	100	-90	-90,0%
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.112	1.968	144	7,3%
Debiti				
Debiti verso banche	1.670	3.675	-2.005	-54,6%
Acconti	107	56	51	90,3%
Debiti verso fornitori	6.518	7.851	-1.333	-17,0%
Debiti tributari	319	1.520	-1.201	-79,0%
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	411	379	32	8,5%
Altri debiti	915	821	94	11,5%
Totale debiti	9.940	14.302	-4.362	-30,5%
Ratei e risconti passivi	878	540	338	62,6%
TOTALE PASSIVO	50.786	34.530	16.256	47,1%

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO al 31 dicembre 2023**

(Valori in migliaia di Euro)	31.12.2023	31.12.2022	variaz	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	50.529	53.122	-2.593	-4,9%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-378	1.303	-1.681	<100%
Altri ricavi e proventi	1.001	1.610	-609	-37,9%
Totale valore della produzione	51.152	56.035	-4.883	-8,7%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-16.756	-19.345	2.589	-13,4%
Costi per servizi	-14.680	-15.989	1.309	-8,2%
Costi per godimento beni di terzi	-884	-882	-2	0,2%
Costi per il personale	-9.991	-8.826	-1.165	13,2%
Ammortamenti e svalutazioni	-1.891	-946	-945	99,8%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	247	-455	702	<100%
Altri accantonamenti	-10	-308	298	-96,8%
Oneri diversi di gestione	-445	-377	-68	18,2%
Totale costi della produzione	-44.410	-47.128	2.718	-5,8%
Differenza tra Valore e Costi della Produzione	6.741	8.907	-2.166	-24,3%
Proventi da partecipazioni	8	12	-5	-37,5%
Altri proventi finanziari	351	81	270	>100%
Interessi e altri oneri finanziari	-79	-49	-30	61,5%
Utili e perdite su cambi	-58	62	-120	<100%
Risultato prima delle imposte	6.962	9.013	-2.051	-22,8%
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite e anticipate	-1.727	-2.185	458	-21,0%
Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	5.235	6.828	-1.593	-23,3%
Risultato di pertinenza del gruppo	5.214	6.804	-1.590	-23,4%
Risultato di pertinenza di terzi	21	24	-3	-11,6%


RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO – METODO INDIRETTO

(Valori in migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.829	5.235
Imposte sul reddito	2.185	1.727
Interessi passivi/(attivi)	-32	-272
(Dividendi)	-12	-8
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-11	2
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	8.959	6.685
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	575	493
Ammortamenti delle immobilizzazioni	861	1.819
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-104	-7
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.332	2.305
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.291	8.990
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-540	132
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-3.205	2.340
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-391	-1.333
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-38	-24
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-3	338
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-1.188	-367
Totale variazioni del capitale circolante netto	-5.365	1.086
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.926	10.076
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	32	216
(Imposte sul reddito pagate)	-932	-1.218
Dividendi incassati	12	8
(Utilizzo dei fondi)	-402	-438
Totale altre rettifiche	-1.290	-1.433
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.636	8.643
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-761	-1.892
Disinvestimenti	138	12
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-251	-4.123
Disinvestimenti		0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-200	-175
Disinvestimenti	0	7
attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		-10.332
disinvestimenti		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-1.074	-16.503

**C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento***Mezzi di terzi*

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	558	-502
Accensione finanziamenti	1.290	0
(Rimborso finanziamenti)	-2.637	-1.502

Mezzi propri

Incremento/(Decremento) mezzi propri		15.000
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-600	0

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-1.389	12.995
--	---------------	---------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.173	5.135
--	--------------	--------------

Disponibilità liquide a inizio esercizio

Depositi bancari e postali	2.143	3.315
Danaro e valori in cassa	7	8

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.150	3.323
--	--------------	--------------

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	3.315	8.450
Danaro e valori in cassa	8	7

Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.323	8.458
--	--------------	--------------

Fine Comunicato n.20278-6-2024

Numero di Pagine: 13