

<p>Informazione Regolamentata n. 20263-5-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 26 Marzo 2024 20:09:50</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
---	--	------------------------------

Societa' : ENERGY S.p.A.

Identificativo Informazione Regolamentata : 188027

Utenza - Referente : ENERGIN01 - Tinazzi

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 26 Marzo 2024 20:09:50

Data/Ora Inizio Diffusione : 26 Marzo 2024 20:09:50

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

**Energy S.p.A., il Consiglio di Amministrazione approva il
progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.
Margine a doppia cifra (16%) e Posizione Finanziaria Netta positiva**

Nel 2023 Energy S.p.A. ha conseguito:

- **Ricavi delle vendite:** Euro 63,3 milioni, rispetto a Euro 126,5 milioni del 31 dicembre 2022;
- **EBITDA:** Euro 10,1 milioni, rispetto a Euro 32,2 milioni del 31 dicembre 2022 con un margine del 16% rispetto al 25,4% del 31 dicembre 2022;
- **Utile Netto:** Euro 5,6 milioni rispetto a Euro 22,6 milioni del 31 dicembre 2022;
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a Euro -0,2 milioni (cassa) rispetto a Euro 8,2 milioni al 31 dicembre 2022;
- **Patrimonio Netto:** Euro 65,5 milioni rispetto a Euro 59,9 milioni al 31 dicembre 2022;

Sant'Angelo di Piove di Sacco (Padova), 26 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Energy S.p.A. (“Società” o “Energy”)**, società italiana leader nei sistemi di accumulo per l'energia da fonte rinnovabile (ESS, Energy Storage System), quotata sul mercato Euronext Growth Milan (Codice **ISIN IT0005500712**, Ticker **ENY**), riunitosi sotto la Presidenza di Alessandro Granuzzo, ha esaminato e approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, redatto secondo i principi contabili italiani.

L'esercizio in esame ha rappresentato una riduzione dei ricavi e, per la prima volta dalla fondazione nel 2013, un periodo di rallentamento rispetto al trend di crescita consolidato della Società determinato da cambiamenti repentini e inaspettati nel mercato in cui il Gruppo opera. *“Il 2023 ha rappresentato un unicum nella storia della Società dalla fondazione. È stato un anno di incertezza economica, anche dettata dalla difficile situazione geopolitica a livello europeo e mondiale”,* ha dichiarato **l'AD di Energy S.p.A., Davide Tinazzi**. *“La Società non si è fatta trovare impreparata e ha reagito allo shock sulla domanda, causato dai tassi, e dall'inflazione, investendo maggiormente su sistemi di accumulo di taglia XL per il segmento Commerciale, Industriale, Agrivoltaico. La riduzione dei ricavi non ha comunque compromesso la capacità della Società di far fronte ai propri impegni e di proseguire gli investimenti. Il 2024 si prefigura come un anno di transizione, per il mercato residenziale e soprattutto per il nuovo mercato dei prodotti Extra-Large che la Società sta sviluppando in funzione di first-mover. Per questo, anche alla luce degli sviluppi del mercato, la Società ritiene ancora una volta opportuno continuare a perseguire le linee strategiche già delineate”.*

Di seguito sono evidenziati i principali risultati economici e patrimoniali al 31 dicembre 2023 confrontati con i dati relativi all'esercizio 2022.

ANDAMENTO ECONOMICO

L'esercizio 2023 è stato caratterizzato da una contrazione del fatturato (63,3 milioni di Euro), causata dal combinato disposto di alcuni eventi significativi europei, in parte influenzati dalla situazione geopolitica: i) l'aumento dei tassi di interesse; ii) il rilevante aumento dell'inflazione; iii) la significativa riduzione del prezzo medio dell'energia. A ciò si aggiunga, per l'Italia, lo stop alla cessione del credito d'imposta, avvenuto il 17 febbraio 2023, la cui reintroduzione in diversa modalità il 2 maggio 2023 ha avuto un blando effetto sul mercato. Questa situazione ha portato a una significativa e improvvisa riduzione della liquidità disponibile nella filiera delle rinnovabili, la conseguente riduzione del flusso della domanda e un freno a nuovi investimenti in tecnologie per l'energia, soprattutto nell'ambito del residenziale. La Società ha reagito a questo shock sulla domanda investendo maggiormente sull'offerta di Storage Systems per i settori Commerciale, Industriale ed Agrivoltaico (gamma Extra Large o XL), e nel cloud computing, senza comunque tralasciare il portafoglio clienti del mercato residenziale. La marginalità nell'esercizio in analisi è in calo rispetto al 2022, con EBITDA pari al 16%, principalmente per un effetto dato dai volumi di vendita. La struttura dei costi è sostanzialmente in linea con quanto già visibile nella relazione semestrale, senza particolari scostamenti.

RICAVI DI VENDITA SUDDIVISI PER AREA GEOGRAFICA

Nel corso dell'esercizio 2023, la componente di ricavi in Italia è risultata ancora predominante (77%), mentre la quota dei ricavi generati all'estero (EU ed extra EU) risultano pari a Euro 14,9 milioni, pari al 23% del totale, ovvero +8% in termini relativi rispetto al 2022.

	31/12/2023	%	31/12/2022	%	var.	var.%
Ricavi Italia	48.922.170	77%	107.296.780	85%	- 58.374.610	-54%
Ricavi EU	13.994.270	22%	18.270.628	14%	- 4.276.359	-23%
Ricavi Extra EU	921.008	1%	882.770	1%	29.239	3%

RICAVI DI VENDITA SUDDIVISI PER CATEGORIA DI PRODOTTO

Nonostante la situazione di mercato, l'espansione commerciale del prodotto "Extra Large" (XL) è proseguita mantenendosi a livello del 2022 (Euro 4,2 milioni) registrando vendite a clienti sia acquisiti precedentemente che di nuova acquisizione. Al 31 dicembre 2023, si hanno 42 sistemi zero CO₂ XL registrati e connessi, di cui 25 nel solo 2023. Le installazioni riguardano applicazioni di tipo Commerciale, Industriale ed Agrivoltaico.

	31/12/2023	%	31/12/2022	%	var.	var.%
Small&Large (<50 kW)	59.672.779	93%	122.234.784	97%	-62.562.006	51,2%
Extra Large (>50 kW)	4.155.670	7%	4.215.394	3%	-59.725	-1,4%

RICAVI DI VENDITA SUDDIVISI PER CANALE DI VENDITA

Per quanto riguarda la tipologia di clienti, nell'esercizio 2023 si nota un sostanziale bilanciamento tra i tre canali principali, che sono la quota di ricavi VAR (32%), la Distribuzione generalista (31%) e la Distribuzione specialistica (27%). Si nota invece un aumento significativo nella quota EPC (*Engineering Procurement & Construction*), che passa da 5% a 10%, principalmente grazie al maggior peso relativo delle vendite per i prodotti Extra Large, per cui rappresentano il target principale e che trovano in questo canale lo sbocco naturale.

	31/12/2023	%	31/12/2022	%	var.	var. %
VAR	20.281.907	32%	40.482.220	32%	- 20.200.313	-50%
Distributore generalista	20.014.662	31%	38.591.722	31%	- 18.577.059	-48%
Distributore specialista	16.889.026	27%	41.524.605	33%	- 24.635.579	-59%
EPC / Altro	6.642.853	10%	5.851.631	5%	791.222	14%

NUMERO DI SISTEMI DI ACCUMULO VENDUTI E POTENZA COMPLESSIVA

Nel corso dell'esercizio 2023, la Società ha venduto 8.981 sistemi di accumulo (18.851 sistemi di accumulo venduti nell'esercizio 2022), per 48 MW di potenza complessiva, contro i 104 MW del periodo equivalente 2022.

	FY 2023	FY 2022
Numero di sistemi venduti	8.981	18.851
Potenza complessiva	48 MW	104 MW
Numero di sistemi venduti cumulato	>62.000	>53.000

L'**EBITDA** si attesta a Euro 10,1 milioni rispetto a Euro 32,2 milioni del 31 dicembre 2022, con un margine del 16% rispetto al 25,4% del 31 dicembre 2022.

L'**EBIT** si attesta a Euro 8,9 milioni, con un margine pari al 14% sui ricavi rispetto a Euro 31,6 milioni (25% dei ricavi) registrati al 31 dicembre 2022.

Il **risultato ante imposte** della Società si attesta a Euro 7,5 milioni, pari al 12% sui ricavi, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2022 (Euro 31 milioni pari al 24,5% dei ricavi).

L'**Utile Netto**, infine, si attesta a Euro 5,6 milioni rispetto a Euro 22,6 milioni del 31 dicembre 2022.

ANDAMENTO PATRIMONIALE E FINANZIARIO

Nell'anno 2023 le **immobilizzazioni** sono cresciute sensibilmente rispetto all'esercizio precedente e si attestano a Euro 13,2 milioni. Un incremento in linea con gli investimenti soprattutto materiali, pari a Euro 7,3 milioni. Nelle immobilizzazioni materiali si annoverano gli investimenti nel nuovo edificio in costruzione sul terreno adiacente alla sede, i macchinari della linea di assemblaggio batterie, le attrezzature, gli arredi. Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 4,8 milioni. Sono inclusi negli immateriali i costi per quotazione su EGM per Euro 3,1 milioni (costo storico) e costi di sviluppo per Euro 1,7 milioni, ed i costi per gli interventi sull'immobile *rent-to-buy* attualmente in uso ed in contratto *rent* nel 2023. Le **immobilizzazioni finanziarie** per Euro 1,2 milioni comprendono le partecipazioni in imprese controllate e collegate, crediti per depositi cauzionali e il credito per acconto di acquisto immobili (opzione *buy* della sede).

Gli **investimenti (cd capex)** effettuati ammontano a Euro 7,2 milioni (contro Euro 5,4 milioni del 2022) e comprendono: i costi di sviluppo (Euro 1,2 milioni), i lavori di costruzione ed allestimento

del reparto batterie nella sede esistente, la costruzione del nuovo edificio adiacente (Euro 1,6 milioni), le partecipazioni nelle società Pylon LifeEU s.r.l. ed Energyincloud s.r.l. (Euro 0,9 milioni).

Il **capitale circolante commerciale** si è movimentato nel corso dell'esercizio presentando un risultato al 31 dicembre 2023 pari ad Euro 51,2 milioni (Euro 68,8 milioni al 31 dicembre 2022) costituito principalmente da **rimanenze** per Euro 56,4 milioni (Euro 61,3 milioni al 31 dicembre 2022), **crediti** verso clienti per Euro 4,6 milioni (Euro 23,1 milioni al 31 dicembre 2022) e **debiti** verso fornitori per Euro 9,9 milioni (Euro 15,6 milioni al 31 dicembre 2022). Il dato complessivo è in diminuzione del 26% rispetto alla chiusura di esercizio 2022, per effetto della riduzione dei volumi di business e l'utilizzo delle scorte. La riduzione del valore dei crediti e debiti commerciali rispetto al 31/12/2022 è conseguenza dei minori volumi movimentati nel corso dell'esercizio in esame.

Il **capitale circolante netto** al 31 dicembre 2022 era pari ad Euro 62,3 milioni, mentre al 31 dicembre 2023 risulta di Euro 52,3 milioni. La sua riduzione è diretta conseguenza di quanto sopra esposto.

I debiti tributari (Euro -1,9 milioni) sono di segno opposto (**crediti**), in quanto in riduzione rispetto al 31/12/2022 per effetto dei minori tributi dovuti al risultato di esercizio rispetto all'anno precedente, senza un sostanziale cambiamento negli assetti delle aliquote applicabili.

Il **capitale investito** ammonta ad Euro 65,3 milioni, in riduzione di Euro 2,8 rispetto al 31 dicembre 2022 (Euro 68,1 milioni). La sua variazione è dovuta alle dinamiche opposte di crescita dell'attivo immobilizzato (Euro +7,2 milioni) e riduzione del capitale circolante netto (Euro -10 milioni).

La **Posizione finanziaria netta** è in miglioramento rispetto al 2022 e in territorio di segno opposto, pari ad Euro -168.424.

(migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	var.	var %
(Disponibilità liquide)	(18.834)	(15.963)	(2.871)	18%
(Crediti finanziari correnti) ¹	(5.000)	-	(5.000)	(100%)
Debiti verso banche correnti	14.077	18.649	(4.572)	(25%)
Debiti verso altri finanziatori correnti	-	-	-	-
Indebitamento finanziario corrente	(9.757)	2.686	(12.443)	(463%)
Debiti verso banche non correnti	9.589	5.499	4.090	74%
Debiti verso altri finanziatori non correnti	-	-	-	-
Indebitamento finanziario netto	(168)	8.185	(8.353)	(102%)

CASH FLOW

Il flusso di cassa netto al 31.12.2023 risulta di Euro 2,9 milioni (14,0 nel 2022). Al decremento hanno contribuito il risultato economico operativo e voci quali ammortamenti, circolante e investimenti.

¹ Deposito vincolato per interessi attivi

BACKLOG

Il backlog al 31 dicembre 2023 risulta di Euro 3,15 milioni. Si tratta, in continuità con quanto osservato durante il secondo semestre, di un dato che riflette ordini ricevuti su un numero minore di giorni medi e l'accelerata attività di evasione degli stessi.

EVENTI SIGNIFICATIVI AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

Durante il periodo in esame la Società ha continuato a perseguire la propria strategia di medio-lungo periodo. Il 23 maggio 2023 ha costituito la controllata Energyincloud s.r.l. (EiC), che il 27 giugno ha siglato un accordo preliminare per l'acquisizione del principale ramo d'azienda della Cloud Computing s.r.l., società attiva dal 2016 nello sviluppo di software con applicazioni IoT. L'acquisizione è stata perfezionata nel mese di luglio, internalizzando, di fatto, competenze e tecnologie chiave nel software alla base dell'Energy Management System di cui i prodotti Energy sono equipaggiati e che rendono possibili funzioni e servizi di primaria importanza per i clienti, particolarmente nella taglia Commerciale, Industriale e Agrivoltaico.

Nel mese di giugno è stata fondata la collegata Pylon LifeEU s.r.l. (in Joint Venture con Pylon Technologies Europe B.V.) per la ricerca, lo sviluppo e la fabbricazione di batterie al litio per l'accumulo stazionario. Nello stesso periodo, Energy ha ottenuto il permesso per la costruzione del nuovo stabilimento per la produzione di batterie adiacente al sito attualmente utilizzato come sede operativa a Sant'Angelo di Piove di Sacco (PD) e che insiste sul terreno acquistato nel settembre 2022. A dicembre, la Società ha portato a compimento l'installazione della prima linea di assemblaggio batterie insediata in un reparto apposito dello stabilimento esistente. Per entrambi questi investimenti sulla c.d. "Gigafactory Energy", a novembre 2023 il Ministero per lo Sviluppo Economico ha assegnato un contributo di Euro 7,15 milioni a fondo perduto, nella linea dei finanziamenti PNRR per l'istanza relativa al Contratto di Sviluppo della filiera produttiva strategica "Rinnovabili e Batterie".

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2023.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla luce degli sviluppi del mercato, la Società ritiene ancora una volta opportuno continuare a perseguire le linee strategiche delineate nel Piano Industriale 2022-2024 per essere "pronti per il futuro":

- (a) aumentare l'espansione all'estero, in particolare nei mercati del centro e nord Europa;
- (b) sviluppare il business degli Extra Large ESS, pur mantenendo la quota di mercato nel segmento Small&Large;
- (c) investire, testare e consolidare l'internalizzazione e industrializzare le fasi produttive e il consolidamento di know-how e innovazione;
- (d) migliorare la visibilità del brand;
- (e) perseguire M&A strategiche.

Le attività esecutive indirizzate a queste direttrici strategiche proseguono, accompagnate da un continuo adeguamento dell'azienda al livello necessario di maturità organizzativa e funzionale.



Per quanto riguarda l'anno 2024, come comunicato il 27/09/2023, si conferma che fatturato e marginalità del piano industriale redatto nel 2022 non potranno essere raggiunti, stante le condizioni del mercato.

Il 2024 si prefigura come un anno di transizione, non solo per la Società ma anche per lo stesso mercato residenziale e soprattutto per il nuovo mercato dei prodotti Extra-Large che sta essa stessa sviluppando in funzione di first-mover. In questo ambito, ci si attende la concretizzazione dei primi significativi risultati di business derivati dagli investimenti effettuati nei due anni precedenti.

PIANO DI STOCK OPTION

Nel mese di giugno 2023, è stato esercitato il diritto alla sottoscrizione di nuove azioni riconosciuto alle stock option emesse a favore del management per complessive n. 116.926 azioni di nuova emissione.

ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha confermato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il 24 aprile 2024 in prima convocazione, il 29 aprile 2024 in seconda convocazione.

DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO DELL'EMITTENTE

Per quanto riguarda la destinazione dell'utile di esercizio 2023, gli amministratori ritengono di portarlo a nuovo per l'importo di Euro 5.608.950 e destinare il rimanente a riserva legale.

PRESENTAZIONE DEI RISULTATI 2023 ALLA COMUNITÀ FINANZIARIA

I risultati al 31 dicembre 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria **alle ore 11:00 del giorno 27 marzo 2024** nel corso di una conference call.

È possibile partecipare collegandosi al seguente link: <https://meet.google.com/bgi-kahu-crp>

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet di Energy S.p.A. www.energysynt.com, sezione "Investors / Comunicati Stampa" e su www.emarketstorage.com.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, sottoposto a revisione contabile completa, sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti, nonché sul sito internet di Energy S.p.A. (www.energysynt.com) nella Sezione "Investors".

Energy S.p.A., fondata nel 2013 da Davide Tinazzi, Andrea Taffurelli e Massimiliano Ghirlanda e quotata dal 1° agosto 2022 sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, è una società con sede operativa in provincia di Padova, leader di settore nell'offerta di sistemi di accumulo per l'energia, sia per uso residenziale che per applicazioni su larga scala. Questi sistemi consentono di immagazzinare e di rilasciare energia in funzione del bisogno energetico dei clienti. Ad oggi, sono oltre 60.000 gli impianti venduti da Energy e già installati sul territorio nazionale, dedicati al mercato residenziale, commerciale, industriale, alle utilities e alla mobilità elettrica. Al 31 dicembre 2023, i ricavi sono pari a 63,3 milioni e l'utile netto a 5,6 milioni. Tra i più importanti progetti realizzati ci sono il grande impianto a Comiso, in Sicilia, composto da un impianto agrivoltaico e un campo fotovoltaico; il grande impianto dedicato al CAAB di Bologna; le Smart Grids presso numerosi comuni in Sardegna e in Lombardia, una Comunità Energetica di Condominio in Svizzera dove i singoli snodi si scambiano energia secondo il fabbisogno. I canali di vendita di Energy comprendono sia distributori generalisti di materiale elettrico, che specialisti del fotovoltaico e l'azienda lavora anche con grandi EPC europei. La vicinanza della logistica



di Energy alle sedi dei principali distributori ha portato l'azienda ad avere solide partnership con gli attori del mercato italiano ed europeo. L'azienda acquista i componenti dai principali fornitori internazionali e li combina con un software proprietario chiamato "ZeroCO2" in sistemi conformi agli standard dell'Unione Europea. www.energyspa.com

Contatti

Società

Energy S.p.A.

Tel. +39 049 2701296

info@energysynt.com

Euronext Growth Advisor

STIFEL EUROPE BANK AG

Tel. +39 02 85465774

SEBA.Milan.ECM@stifel.com

Media & IR Consultant

TWIN

energy@twin.services

Mara Di Giorgio

Tel. +39 335 7737417

Federico Bagatella

Tel. +39 331 8007258

Giorgia Fenaroli

Tel. +39 334 2208486

Chiara Bortolato

Tel. +39 347 8533894

CONTO ECONOMICO

(migliaia di Euro)	31/12/2023	%	31/12/2022	%	var.	var %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	63.329	100%	126.450	100,0%	(63.122)	(49,9%)
Capitalizzazione lavori interni	1.395	2,2%	441	0,3%	953	216,2%
Altri ricavi	1.175	1,9%	375	0,3%	800	213,4%
Costi per materiali ⁽¹⁾	46.928	74,1%	87.090	68,9%	(40.163)	(46,1%)
Costi per servizi	5.152	8,1%	5.819	4,6%	(666)	(11,5%)
Costi del personale	2.452	3,9%	1.869	1,5%	(584)	31,2%
Altri costi ⁽²⁾	1.248	2,0%	314	0,2%	934	297,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	10.117	16,0%	32.174	25,4%	(22.056)	(68,6%)
Ammortamenti	1.225	1,9%	595	0,5%	630	105,9%
Svalutazioni	-	0,0%	4	0,0%	(4)	(100,0%)
Risultato operativo	8.893	14,0%	31.575	25,0%	(22.682)	(71,8%)
Proventi/(oneri) finanziari	(1.375)	(2,2%)	(587)	(0,5%)	(788)	134,3%
Risultato ante imposte	7.518	11,9%	30.989	24,5%	(23.470)	(75,7%)
Imposte	1.909	3,0%	8.381	6,6%	(6.472)	(77,2%)
Utile netto	5.609	8,9%	22.608	17,9%	(16.998)	(75,2%)

STATO PATRIMONIALE

(migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	var.	var %
Immobilizzazioni immateriali	4.772	4.315	457	10,6%
Immobilizzazioni materiali	7.294	1.608	5.685	353,5%
Immobilizzazioni finanziarie	1.180	156	1.024	656,7%
Totale immobilizzazioni	13.246	6.079	7.167	117,9%
Rimanenze	56.410	61.337	(4.927)	(8,0%)
Crediti verso clienti	4.645	23.052	(18.407)	(79,8%)
Debiti verso fornitori e acconti	(9.867)	- 15.609	5.742	(36,8%)
Capitale circolante commerciale	51.188	68.780	(17.592)	(25,6%)
Crediti verso imprese controllate	184	-	184	100,0%
Debiti verso imprese controllate	(2)	-	(2)	(100,0%)
Debiti verso imprese collegate	(2)	-	(2)	(100,0%)
Altri crediti e ratei/risconti attivi	669	296	373	126,3%
Altri debiti e ratei/risconti passivi	222	(6.808)	7.030	(103,3%)
Capitale circolante netto	52.260	62.268	(10.008)	(16,1%)
TFR e altri fondi	(219)	(265)	47	(17,5%)
Capitale investito	65.287	68.082	(2.795)	(4,1%)
Patrimonio netto	65.456	59.897	5.558	9,3%

(migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	var.	var %
Indebitamento finanziario netto	(168)	8.185	(8.353)	(102,1%)
Totale fonti	65.287	68.082	(2.795)	(4,1%)

TABELLA POSIZIONE NETTA FINANZIARIA

(migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	var.	var %
(Disponibilità liquide)	(18.834)	(15.963)	(2.871)	18%
(Crediti finanziari correnti)	(5.000)	-	(5.000)	(100%)
Debiti verso banche correnti	14.077	18.649	(4.572)	(25%)
Debiti verso altri finanziatori correnti	-	-	-	-
Indebitamento finanziario corrente	(9.757)	2.686	(12.443)	(463%)
Debiti verso banche non correnti	9.589	5.499	4.090	74%
Debiti verso altri finanziatori non correnti	-	-	-	-
Indebitamento finanziario netto	(168)	8.185	(8.353)	(102%)

CASH FLOW

(migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	var.	var.%
Risultato operativo	8.893	31.575	(22.682)	(72%)
Imposte sul reddito	(1.909)	(8.381)	6.472	(77%)
Ammortamenti e svalutazioni	1.225	599	626	105%
Variazione del capitale circolante commerciale	17.592	(54.097)	71.690	(133%)
Variazione altri crediti/(altri debiti), TFR e altri fondi ⁽¹⁾	(7.631)	4.181	(11.811)	(283%)
Flusso di cassa operativo	18.170	(26.124)	44.294	(170%)
Investimenti in immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie	(8.392)	(6.032)	2.360	39%
Flusso di cassa prima dell'attività di finanziamento	9.778	(32.156)	41.934	(130%)
Variazione dei debiti verso banche e verso altri finanziatori	(482)	19.299	(19.781)	(102%)
Variazioni crediti finanziari a breve	(5.000)	-	(5.000)	-
Interessi/(oneri) finanziari	(1.375)	(587)	(788)	134%
Variazione del patrimonio netto	(51)	27.411	(27.462)	(100%)
Flusso di cassa netto	2.871	13.968	(11.097)	(79%)

Fine Comunicato n.20263-5-2024

Numero di Pagine: 11