

Informazione Regolamentata n. 20302-5-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 27 Marzo 2024 21:40:16	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : ELSA SOLUTIONS

Identificativo Informazione
Regolamentata : 188110

Utenza - Referente : ELSASOLUTIONSN01 - Daniela Dal Pozzo

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2024 21:40:16

Data/Ora Inizio Diffusione : 27 Marzo 2024 21:40:16

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
ELSA SOLUTIONS HA APPROVATO IL
PROGETTO DI BILANCIO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ELSA SOLUTIONS HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023**RICAVI PARI A EURO 19,3 MILIONI (+26%) ED EBITDA PARI A EURO 2,7 MILIONI (EBITDA MARGIN 13,8%)****CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DI QUELLA STRAORDINARIA PER LE MODIFICHE ALL'ART. 20 DELLO STATUTO**

Imola (BO), 27 marzo 2024 – 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 il progetto di Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e convocato l'assemblea ordinaria degli azionisti per il **giorno 29 aprile alle ore 9 presso la sede sociale, in prima convocazione**, e per il giorno 30 aprile ore 9:00 presso la sede sociale in seconda convocazione, esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF. Contestualmente ha convocato l'assemblea straordinaria per le modifiche statutarie di cui all'art. 20 dello statuto riguardando la nomina del Rappresentante Unico Designato.

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 19,3 milioni rispetto a Euro 15,3 milioni al 31 dicembre 2022 (+ 26%);
- **EBITDA** pari a euro 2,7 milioni, valore quasi raddoppiato rispetto ad Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2022
- **Ebitda margin** al 31 dicembre 2023 pari al 13,8% rispetto al 9,1% del 31 dicembre 2022;
- **EBIT** pari a euro 2,2 milioni, rispetto Euro 1,1milioni al 31 dicembre 2022;
- **Risultato Netto positivo** per euro 1.289 mila, rispetto Euro 703 mila al 31 dicembre 2023;
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a Euro 5,4 milioni al 31 dicembre 2023 (debito netto) rispetto a Euro 7,0 milioni al 30 giugno 2023 (debito netto) (Euro 6,4 milioni al 31 dicembre 2022)
- **Patrimonio netto** pari a Euro 9,4 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro 4,6 milioni al 30 giugno 2023 (Euro 3,9 milioni al 31 dicembre 2022).

Backlog al 31 dicembre 2023 (dato gestionale non soggetto a revisione contabile):

Il Backlog al 31 dicembre 2023 (i.e., il valore complessivo del portafoglio ordini sottoscritti da clienti per prodotti ancora da consegnare) è pari a Euro 11,4 milioni.

CONVOCATO ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IL 29 APRILE 2024

Il Consiglio di Amministrazione, sempre in data odierna, ha deliberato di convocare l'assemblea degli azionisti al fine di introdurre nell'art. 20 dello statuto la possibilità per Società di prevedere che l'intervento dei soci e l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.lgs. n.58/98 (“**TUF**”), ove consentito dalla, e in conformità alla, normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. Al rappresentante designato dalla Società potranno essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del TUF, in deroga all'articolo 135-undecies, comma 4 del TUF.

Davide Dal Pozzo, Amministratore Delegato di ELSA Solutions ha commentato: “*L'anno 2023 ha rappresentato per la nostra società il raggiungimento di importanti traguardi. Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato estremamente positivo, il valore della produzione pari a 19,4 milioni di euro conferma la crescita sostanziale a doppia cifra con un Ebitda margin che è passato dal 9,1% del 2022 al 13,8% del 2023. Nel corso dell'anno abbiamo proseguito il piano industriale implementando ulteriormente il portafoglio prodotti*”



COMUNICATO STAMPA

e l'ampliamento del sito produttivo. L'anno 2024 è caratterizzato da un quadro economico particolarmente complicato, tra eventi geopolitici, inflazione e tassi di interesse alti: questi aspetti stanno alimentando l'incertezza e contribuendo al rallentamento degli investimenti a livello globale. Siamo comunque confidenti di poter attuare il nostro piano al fine di raggiungere nuovi mercati.

Principali risultati economici dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

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

- La linea "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 "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 per il periodo chiuso al 31 dicembre 2023 confrontanti con il periodo chiuso al 31 dicembre 2022.

Ricavi delle vendite

€'000	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Chg 31.12 - 31.12
Emotion	10.348	53,7%	9.073	59,4%	14,1%
Aliant	8.929	46,3%	6.205	40,6%	43,9%
Ricavi delle vendite	19.276	100,0%	15.279	100,0%	26,2%

I dati al 31 dicembre 2023 mostrano una crescita commerciale che ha fatto registrare ricavi delle vendite pari a 19,276 milioni di Euro (+22,2% circa rispetto l'anno precedente). L'incremento è relativo principalmente ai maggiori volumi derivanti dalla linea "Aliant" (+Euro 2,7 milioni circa e + 43,9% circa rispetto l'anno precedente) e ai maggiori volumi derivanti dalla linea "Emotion" (+Euro 1,3 milioni circa e + 14,1% circa rispetto l'anno precedente).

La linea "E - Motion" per i periodi in analisi risulta essere la principale linea di ricavo (circa 53,7% al 31 dicembre 2023 e circa 59,4% al 31 dicembre 2022); tuttavia, per gli stessi periodi, si evidenzia un incremento dell'incidenza percentuale della linea "Aliant" rispetto i ricavi totali (circa 46,3% al 31 dicembre 2023 e circa 40,6% al 31 dicembre 2022), a supporto della forte crescita commerciale della stessa linea.

Entrambe le linee di ricavo sono rivolte a quattro tipologie di clienti: Manufacturer, End User, Service Provider e Distributori.

Gli Altri ricavi e proventi, pari al 31 dicembre 2023 ad Euro 128 migliaia e parial 31 dicembre 2022 ad Euro 117 migliaia, non evidenziano scostamenti significativi; più precisamente gli stessi fanno riferimento ai ricavi derivanti dalle rivalse 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 al 31 dicembre 2023, pari a Euro 13,3 milioni, evidenzia un incremento di circa il 19% rispetto l'analogo periodo precedente, relativo principalmente ai maggiori acquisti effettuati, diretta



COMUNICATO STAMPA

conseguenza del maggior fatturato generato nello stesso periodo. Infine, si evidenzia un miglioramento dell'incidenza % sul valore della produzione (corrispondente al 68,7% al 31 dicembre 2023 rispetto al 72,8% al 31 dicembre 2022).

I costi per servizi, pari ad Euro 1,34 milioni al 31 dicembre 2023 e pari a Euro 1,24 milioni al 31 dicembre 2022, sono relativi principalmente ai compensi nei confronti degli amministratori, alle consulenze di spese legali, professionali e tecniche ed ai costi sostenuti per lo svolgimento delle fiere. Il leggero incremento registrato per il periodo chiuso al 31 dicembre 2023 rispetto al precedente è imputabile principalmente ai maggiori costi sostenuti per fiere e alle spese di ricerca e sviluppo. Infine, al 31 dicembre 2023 si evidenzia un'incidenza dei costi per servizi rispetto al Valore della produzione in diminuzione rispetto al periodo precedente pari a circa il 6,9% (circa 8,1% circa al 31 dicembre 2022), riduzione imputabile ai maggiori ricavi conseguiti nello stesso periodo nonché al maggior assorbimento degli stessi costi.

I costi per godimento beni di terzi, pari a Euro 35 migliaia al 31 dicembre 2023 e pari a Euro 14 migliaia al 31 dicembre 2022, fanno riferimento principalmente ai contratti di noleggio di software (programma CAD) ed altri beni strumentali come stampanti e fotocopiatrici.

Al 31 dicembre 2023 la società conta un dato medio di n. 42 dipendenti, in incremento rispetto al dato medio del 2022 che era pari a n. 34. L'incremento dei costi del personale registrato al 31 dicembre 2023 (+ 31,4% circa rispetto al periodo precedente) è quindi relativo all'incremento del personale dipendente, necessario per sostenere l'aumento dei volumi produttivi, che ha comportato maggiori retribuzioni lorde e oneri sociali. Il costo del personale al 31 dicembre 2023 è pari ad Euro 1,95 milioni (Euro 1,48 milioni al 31 dicembre 2022).

Gli oneri diversi di gestione, pari a Euro 64 migliaia al 31 dicembre 2023 e pari a Euro 49 migliaia al 31 dicembre 2022, fanno riferimento principalmente ad imposte quali Imu e Tasi.

Al 31 dicembre 2023 si registra un incremento dell'EBITDA, pari ad Euro 2,67 milioni (Euro 1,39 milioni al 31 dicembre 2022) e dell'EBITDA Margin, pari al 13,8% (9,1% al 31 dicembre 2022). Tale incremento risulta essere imputabile all'effetto combinato dei:

1. ai maggiori volumi registrati, che hanno permesso un maggior assorbimento dei costi di struttura quali costi per servizi e costi del personale;
2. ad una minore incidenza % dei costi per materie prime sul valore della produzione, dunque ad una maggiore marginalità registrata.

Gli ammortamenti e svalutazioni, pari al 31 dicembre 2023 ad Euro 459 migliaia e pari al 31 dicembre 2022 ad Euro 259 migliaia, evidenziano un incremento imputabile principalmente agli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e, più precisamente, agli oneri relativi la quotazione sul mercato Euronext Growth Milan.

Il Risultato Netto al 31 dicembre 2023 è positivo e pari ad Euro 1.29 milioni, in forte crescita rispetto al dato al 31 dicembre 2022 (Euro 703 migliaia). Un risultato particolarmente apprezzabile, tale da potersi considerare un picco positivo rispetto al trend storico della società.

Principali risultati patrimoniali – finanziari dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

L'incremento registrato nell'attivo fisso netto, pari a Euro 6,72 milioni al 31 dicembre 2023 e pari a Euro 4,961 milioni al 31 dicembre 2022, è principalmente imputabile alle immobilizzazioni immateriali e materiali. Le immobilizzazioni immateriali sono relative agli oneri pluriennali sostenuti dalla società per il progetto di quotazione; la società in data 22 marzo 2024 ha inoltrato la "Domanda Dei Benefici Di Cui Alla Legge 27 Dicembre 2017, N. 205, Comma 89 E Seguenti -Elsa Solutions Spa" per poter beneficiare del credito di imposta relativo ai costi sostenuti per la quotazione. La voce Immobilizzazioni materiali comprende gli acconti, pari a Euro 1.350 migliaia, afferenti gli oneri per i lavori di ampliamento della sede della società.

Le rimanenze, i crediti commerciali, i debiti commerciali, le altre attività e passività correnti, i crediti e debiti tributari e i ratei e risconti netti, costituenti la voce "Capitale Circolante Netto" per il periodo chiuso al 31 dicembre 2023 ed al 31 dicembre 2022 sono dettagliate nella tabella che segue.



COMUNICATO STAMPA

€'000	31.12.2023	31.12.2022	Chg 31.12 - 31.12
Rimanenze	7.218	6.558	10,1%
Crediti commerciali	5.848	5.208	12,3%
Debiti commerciali	(4.404)	(5.813)	-24,3%
Capitale circolante commerciale	8.662	5.953	45,5%
Altre attività correnti	21	35	-39,8%
Altre passività correnti	(829)	(691)	20,1%
Crediti e debiti tributari	777	643	20,8%
Ratei e risconti netti	33	12	184,9%
Capitale circolante netto	8.664	5.952	45,6%

Al 31 dicembre 2023 si registra un aumento del capitale circolante netto rispetto il periodo precedente relativo principalmente:

- all'incremento delle rimanenze, dovuto ai maggiori acquisti effettuati dalla Società in funzione del portafoglio ordini acquisito. Si evidenzia comunque una crescita non proporzionale rispetto ai precedenti periodi, con un effetto di stabilizzazione delle stesse e dunque una riduzione dei giorni medi di rotazione del magazzino;
- all'incremento dei crediti commerciali, diretta conseguenza della crescita del fatturato, essendo le condizioni medie di incasso leggermente migliorate.
- alla riduzione dei debiti commerciali, diretta conseguenza dei minori acquisti effettuati in relazione ai volumi di vendita effettuati, nonché della riduzione di giorni medi di rotazione del magazzino e ad una riduzione dei tempi medi di pagamento.

Con riferimento alle altre voci rientranti nel capitale circolante netto, non si evidenziano scostamenti significativi.

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

Indebitamento finanziario netto €'000	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
A. Disponibilità liquide	409	341	339
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C. Altre attività correnti	1.503	3	3
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.912	344	342
E. Debito finanziario corrente	3.743	3.434	3.253
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	818	763	801
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	4.561	4.198	4.054
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	2.649	3.854	3.712
I. Debito finanziario non corrente	2.723	3.184	2.737
J. Strumenti di debito			
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti			



COMUNICATO STAMPA

L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	2.723	3.184	2.737
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	5.373	7.038	6.449

Per il periodo chiuso al 31 dicembre 2023, rispetto il periodo precedente, si evidenzia un miglioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto di circa Euro 1 milione, legato all'effetto combinato dei seguenti fattori:

- maggiore operatività e marginalità registrata dalla Società nel periodo chiuso al 31 dicembre 2023, rispetto il periodo precedente;
- proventi rinvenienti dall'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie sul mercato Euronext Growth Milan (pari a circa Euro 4,2 milioni)
- incremento dell'attivo fisso netto con riferimento alle immobilizzazioni immateriali e materiali (Capex per circa Euro 2,2 milioni);
incremento del Capitale Circolante Netto rispetto il periodo precedente per circa Euro 2,7 milioni imputabile principalmente alla riduzione dei debiti commerciali, nonché all'incremento dei crediti commerciali e delle rimanenze

Progetti di elettrificazione realizzati al 31 dicembre 2023 (dato gestionale non soggetto a revisione contabile):

L'azienda, nel corso del 2023 ha acquisito ordinativi per 34 prototipi corrispondenti ad altrettanti progetti di elettrificazione relativi alla linea di prodotto ALIANT BATTERY, in aumento del 42% rispetto al 2022 (24 progetti).

Backlog al 31 dicembre 2023 (dato gestionale non soggetto a revisione contabile):

Il Backlog al 31 dicembre 2023 (i.e., il valore complessivo del portafoglio ordini sottoscritti da clienti per prodotti ancora da consegnare) è pari a Euro 11,4 milioni che si convertirà in ricavi nell'esercizio 2024. Sulla base di tali ordini il 23 % circa è relativo alla Linea di Business E-motion e il 77% circa è relativo alla Linea di Business Aliant.

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 2025 e così per gli esercizi successivi.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento tendenziale del fatturato del primo bimestre dell'anno 2024 conferma le proiezioni di crescita della società, 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 da un clima di incertezza, conseguenza delle tensioni geopolitiche internazionali in area RUSSIA ed ASIA PAC che potrebbero aggravare ulteriormente gli stress sugli approvvigionamenti. Oltre ovviamente ad una situazione a livello europeo caratterizzata da elevati tassi di interesse che potrebbero frenare ulteriormente gli investimenti industriali. L'emittente non opera con la RUSSIA.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del 2023

In data 11 luglio 2023 l'Assemblea dell'Emittente ha approvato la trasformazione della Società da società a responsabilità limitata in società per azioni. 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.



COMUNICATO STAMPA

Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo

Non si rilevano eventi successivi degni di nota

Destinazione dell'utile della Elsa Solutions S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la destinazione dell'utile d'esercizio di Elsa Solutions S.p.A. pari a Euro 1.289 mila a Riserva Straordinaria.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti (a) in sede ordinaria per **il giorno 29 aprile 2024 alle ore 9 in prima convocazione** e, occorrendo, per il giorno 30 aprile 2024 alle ore 9 in seconda convocazione per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 e la destinazione del risultato di esercizio, e (b) in sede straordinaria per introdurre la facoltà di tenere le assemblee, ordinarie e straordinarie, esclusivamente tramite il rappresentante designato, come previsto dal nuovo art. 135-undecies.1 del TUF.

La documentazione relativa all'Assemblea – inclusiva dell'avviso di convocazione e della relazione illustrativa degli amministratori – verrà messa a disposizione nei modi e con i termini previsti dalla regolamentazione applicabile.

VERIFICA CIRCA LA SUSSITENZA DEL REQUISITO DI INDIPENDENZA

Il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle dichiarazioni rese dagli interessati e delle informazioni a disposizione della Società, ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamati dallo Statuto sociale, in capo ai consiglieri Silvia Villa e Giuseppe Tosto.

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

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



COMUNICATO STAMPA

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 Riclassificati di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Indebitamento Finanziario oltre al Rendiconto Finanziario

La seguente tabella riporta i principali dati economici riclassificati della Società per il periodo chiuso al 31 dicembre 2023 confrontati con il periodo chiuso al 31 dicembre 2022.

Conto Economico Riclassificato

€'000	31.12.2023	% (i)	31.12.2022	% (i)	Chg 31.12 - 31.12
Ricavi delle vendite	19.276	99,3%	15.279	99,2%	26,2%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	0,0%	-	0,0%	n/a
Altri ricavi e proventi	128	0,7%	117	0,8%	9,0%
Valore della produzione	19.403	100,0%	15.396	100,0%	26,0%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(13.338)	-68,7%	(11.215)	-72,8%	18,9%
Costi per servizi	(1.344)	-6,9%	(1.241)	-8,1%	8,3%
Costi per godimento beni di terzi	(35)	-0,2%	(14)	-0,1%	146,3%
Costi del personale	(1.947)	-10,0%	(1.481)	-9,6%	31,4%
Oneri diversi di gestione	(64)	-0,3%	(49)	-0,3%	28,8%
EBITDA (ii)	2.676	13,8%	1.396	9,1%	91,7%
Ammortamenti e svalutazioni	(459)	-2,4%	(259)	-1,7%	77,2%
Accantonamenti	(15)	-0,1%	(22)	-0,1%	-34,2%
EBIT (iii)	2.202	11,3%	1.114	7,2%	97,6%
Proventi e (Oneri) finanziari	(361)	-1,9%	(105)	-0,7%	244,1%
EBT	1.841	9,5%	1.010	6,6%	82,4%
Imposte sul reddito	(552)	-2,8%	(306)	-2,0%	80,6%
Risultato d'esercizio	1.289	6,6%	704	4,6%	83,2%

(i) Incidenza percentuale rispetto al Valore della Produzione.

(ii) 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 della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

(iii) 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 della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società 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 della Società per il periodo chiuso al 31



COMUNICATO STAMPA

dicembre 2023 confrontati con il periodo chiuso al 31 dicembre 2022.

Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	31.12.2023	31.12.2022	Chg 31.12 - 31.12
Immobilizzazioni immateriali	881	81	988,7%
Immobilizzazioni materiali	5.813	4.832	20,3%
Immobilizzazioni finanziarie	27	48	-43,9%
Attivo fisso netto	6.721	4.961	35,5%
Rimanenze	7.218	6.558	10,1%
Crediti commerciali	5.848	5.208	12,3%
Debiti commerciali	(4.404)	(5.813)	-24,3%
Capitale circolante commerciale	8.662	5.953	45,5%
Altre attività correnti	21	35	-39,8%
Altre passività correnti	(829)	(691)	20,1%
Crediti e debiti tributari	777	643	20,8%
Ratei e risconti netti	33	12	184,9%
Capitale circolante netto (i)	8.664	5.952	45,6%
Fondi rischi e oneri	(48)	(102)	-52,7%
TFR	(492)	(425)	15,9%
Capitale investito netto (ii)	14.845	10.387	43%
<i>Indebitamento finanziario netto - Debito finanziario corrente</i>	3.743	3.253	15,1%
<i>Indebitamento finanziario netto - Parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	818	801	2,1%
<i>Indebitamento finanziario netto - Debito finanziario non corrente</i>	2.723	2.737	-0,5%
Totale indebitamento	7.284	6.791	7,3%
Altre attività finanziarie correnti	(1.503)	(3)	>1.000%
Disponibilità liquide	(409)	(339)	20,7%
Indebitamento finanziario netto (iii)	5.373	6.449	-16,7%
Capitale sociale	452	250	80,8%
Riserve	7.731	2.984	159,1%
Risultato d'esercizio	1.289	703	83,4%
Patrimonio netto	9.472	3.937	140,6%
Totale fonti	14.845	10.387	43%

(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 dall'Emittente



COMUNICATO STAMPA

potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente 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 dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(iii) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie correnti e non 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 riportata il dettaglio dell'indebitamento finanziario netto della Società per il periodo chiuso al 31 dicembre 2023, al 30 giugno 2023 e al 31 dicembre 2022.

Indebitamento finanziario netto €'000	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
A. Disponibilità liquide	409	341	339
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C. Altre attività correnti	1.503	3	3
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.912	344	342
E. Debito finanziario corrente	3.743	3.434	3.253
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	818	763	801
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	4.561	4.198	4.054
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	2.649	3.854	3.712
I. Debito finanziario non corrente	2.723	3.184	2.737
J. Strumenti di debito			
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	2.723	3.184	2.737
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	5.373	7.038	6.449



COMUNICATO STAMPA

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.289.348	703.428
Imposte sul reddito	552.128	305.685
Interessi passivi/(attivi)	263.746	119.206
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	890	164
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	2.106.112	1.128.483
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	80.121	178.575
Ammortamenti delle immobilizzazioni	459.370	259.261
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(5.241)	(27.120)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	534.250	410.716
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.640.362	1.539.199
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(659.947)	(2.876.704)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(639.540)	(669.464)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.409.831)	1.026.286
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(30.799)	58.248
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	9.211	(2.901)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(114.887)	(262.958)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.845.793)	(2.727.493)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(205.431)	(1.188.294)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(263.746)	(119.206)
(Imposte sul reddito pagate)	(413.207)	(199.165)
(Utilizzo dei fondi)	(7.516)	(30.877)
Totale altre rettifiche	(684.469)	(349.248)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(889.900)	(1.537.542)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.210.757)	(152.761)
Disinvestimenti	(890)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.029.248)	(39.232)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(48.144)
Disinvestimenti	-	9.836
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.240.895)	(230.301)



COMUNICATO STAMPA

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	472.271	1.686.655
Accensione finanziamenti	20.850	-
(Rimborso finanziamenti)	-	(812.054)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	4.207.500	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	(80.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.700.621	794.601
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.569.826	(973.242)

Disponibilità liquide a inizio esercizio

Depositi bancari e postali	335.014	1.308.547
Danaro e valori in cassa	4.197	3.906
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	339.211	1.312.453

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	1.901.993	335.014
Danaro e valori in cassa	7.044	4.197
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.909.037	339.211

Fine Comunicato n.20302-5-2024

Numero di Pagine: 14