

Informazione Regolamentata n. 20061-27-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Settembre 2024 16:04:36	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : ITALIAN WINE BRANDS

Identificativo Informazione
Regolamentata : 195528

Utenza - Referente : IWBN03 - x

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 13 Settembre 2024 16:04:36

Data/Ora Inizio Diffusione : 13 Settembre 2024 16:04:36

Oggetto : IWB approva la Relazione Semestrale al 30
giugno 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ITALIAN WINE BRANDS APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024

**IL GRUPPO SUPERA LE STIME ECONOMICO - FINANZIARIE DEL MERCATO
INCREMENTO A DOPPIA CIFRA DI TUTTI GLI INDICATORI DI REDDITIVITA'
RADDOPPIA IL RISULTATO NETTO
GENERAZIONE DI CASSA PARI A EURO 46,1 MILIONI
FCF YIELD⁽⁰⁾ OLTRE IL 20% NEI 12 MESI AL 30 GIUGNO 2024**

Ricavi delle vendite: Euro 191,2 milioni (-2,8%)

Margine operativo lordo Adjusted¹: Euro 21,9 milioni (+ 27%)

Risultato netto di periodo: Euro 9,1 milioni (+97,6%)

Indebitamento finanziario netto: Euro 93,5 milioni escluso impatto IFRS 16

Milano, 13 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Italian Wine Brands S.p.A. (“**IWB**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la **Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024**, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS-IFRS, e ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, che evidenzia i seguenti dati di profittabilità in costante e significativo miglioramento.

(migliaia di Euro)	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	Δ % 23/24
Ricavi delle vendite	191.202	196.778	177.266	(2,83%)
Variazione delle rimanenze	(2.809)	2.269	7.707	(223,79%)
Altri Proventi	1.715	1.628	3.115	5,34%
Totali Ricavi	190.108	200.675	188.088	(5,27%)
Costi per acquisti	(122.558)	(135.732)	(128.824)	(9,71%)
Costi per servizi	(31.914)	(34.613)	(33.836)	(7,80%)
Costo del Personale	(13.149)	(12.537)	(10.690)	4,88%
Altri costi operativi	(563)	(539)	(524)	4,52%
Totale costi operativi	(168.184)	(183.420)	(173.874)	(8,31%)
Margine Operativo Lordo Adjusted (1)	21.923	17.254	14.215	27,06%
Margine Operativo Lordo	20.309	16.224	13.850	25,18%
Risultato Netto Adjusted (2)	10.279	5.355	4.185	91,94%
Risultato Netto	9.116	4.612	3.919	97,63%
Indebitamento finanziario netto	108.097	154.228	156.396	
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - finanziatori terzi</i>	92.136	134.114	136.796	
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - prezzo differito acquisizioni</i>	1.432	4.462	7.351	
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - passività per leasing</i>	14.530	15.652	12.249	

(0) Calcolato come “Margine Operativo lordo +/- Variazione del capitale circolante -Investimenti -imposte da conto economico” Last Twelve Months (per 1° semestre 2024 e 2° semestre 2023) e dividendo per la market cap al 13 settembre 2024

^{1,2} Dati contabili adjusted al 30/06/2024 (con riferimento a Margine Operativo Lordo Adjusted e Risultato Netto Adjusted) rappresentati al lordo dei costi non ricorrenti, pari complessivamente nel semestre a Euro 1.614 migliaia e ascrivibili a:

- i) Costi per servizi pari a Euro 108 migliaia, relativi a i) Euro 70 migliaia per oneri afferenti la chiusura transattiva di rapporti di fornitura ii) Euro 38 migliaia per consulenze legali afferenti la riorganizzazione operativa;
- ii) Costi per il personale pari a Euro 1.506 migliaia relativi a (a) conciliazioni con ex-dipendenti ed oneri connessi (b) alla riorganizzazione industriale che ha interessato il sito di Valle Talloria (c) alla chiusura delle attività interne di Teleselling della società Giordano Vini.



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

Alessandro Mutinelli, Presidente e AD del Gruppo, esprime grande soddisfazione per i risultati raggiunti e dichiara: “Il primo semestre 2024 si è chiuso con **risultati economici e finanziari in significativa crescita** rispetto all’analogo periodo precedente, ottenuti in un contesto macroeconomico internazionale complesso per i consumi. **IWB ancora una volta è riuscita a guardare avanti, anticipando i tempi**, ha portato a compimento nel primo semestre dell’anno una riorganizzazione del gruppo, volta a semplificare la gestione e ad ottimizzare i costi, che le permette di proseguire con ancor maggior vigore nell’incremento dei risultati e della generazione di cassa, per la massimizzazione del valore per tutti gli stakeholder. Sul fronte ricavi, il positivo andamento delle vendite dei prodotti di fascia premium nonostante la riduzione di quelli entry level, ha sostenuto il miglioramento del margine operativo lordo. Sul secondo semestre, pur fiduciosi di mantenere il buon momento, monitoriamo con attenzione e prudenza i dati di mercato, che rilevano una decrescita dei consumi delle famiglie. In questo contesto, IWB sta espandendo la sua capacità di penetrazione commerciale con una più aggressiva organizzazione e con **l’innovazione di prodotto**, per raggiungere le nuove generazioni, che mostrano atteggiamenti di consumo più salutistici e differenti rispetto al passato. Sul lato **M&A**, stiamo valutando in maniera molto selettiva i diversi dossier che arrivano, dando attenzione solo a quelle opportunità che possono realmente apportare valore al gruppo. Organizzazione snella e veloce, crescita delle nostre persone, innovazione di prodotto e di marketing sono le direttrici sulle quali progettiamo il nostro futuro.

Ricavi delle vendite

Italian Wine Brands si conferma quale primo Gruppo italiano quotato consolidando, su base semestrale, Euro 191,2 milioni di fatturato.

I ricavi pur leggermente inferiori a quelli stimati dal mercato finanziario evidenziano,(i) un rafforzamento del Gruppo in Italia, dove sono state realizzate vendite per Euro 36,2 milioni (+15,7 % rispetto ai ricavi del primo semestre 2023) per maggior focalizzazione su alcuni clienti di riferimento; (ii) il consolidamento sui mercati esteri che continuano a rappresentare il maggior potenziale di crescita per il Gruppo che al 30 giugno 2024 grazie ai suoi brands migliora il suo posizionamento nei mercati a maggiore marginalità (USA e Svizzera) per quanto, in termini di ricavi, questi non compensino la riduzione principalmente in UK e Germania, paesi maggiormente caratterizzati da vendite di prodotti entry level.

Valori in migliaia di euro	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	Cagr 20 / 24
Totale Ricavi delle Vendite	191.202	196.778	177.266	99.501	92.158	20,0%
Ricavi delle Vendite - Italia	36.237	31.312	32.691	19.555	19.341	17,0%
Ricavi delle Vendite - Estero	154.877	164.956	143.115	79.484	72.604	20,9%
Altri ricavi	88	510	1.460	462	213	-19,8%

Per quanto concerne i singoli mercati si evidenzia infatti come, nonostante il contesto macroeconomico ancora in divenire, IWB continui il suo percorso di crescita nelle geografie a maggiore potenziale (i) per volumi e valori ovvero negli Stati Uniti che si confermano, per l’Italia, come il primo mercato in termini di export (ii) per marginalità ovvero la Svizzera dove i prezzi si mantengono superiori rispetto al resto del mercato.



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

Nel complesso, guardando all'outlook del vino italiano, si prevede a livello globale un export in crescita nel medio periodo del +3-4% a valore per anno, con una ripresa molto solida soprattutto a partire dal 2025 che permetterà al settore di superare gli € 8,5 miliardi nel 2026.

In termini di segmenti si conferma un outlook particolarmente positivo per il Prosecco, che in virtù del grande riconoscimento, versatilità e diffusione tra diverse generazioni di consumatori continuerà a crescere a valore sopra la media del mercato.

La dinamica dei ricavi per canali distributivi evidenzia:

- (i) una continua crescita nell' ho.re.ca sia rispetto all'esercizio precedente sia come CAGR 22/24 pari a un +24,3%; il canale potrà continuare a rappresentare un'area di crescita coerente con la strategia di sviluppo del Gruppo nei prodotti a marchio proprio di fascia premium.
- (ii) una sostanziale tenuta del *wholesale* (vendita alle catene della Grande Distribuzione Organizzata, ai monopoli statali) nonostante il contesto macroeconomico complesso;
- (iii) una stabilizzazione del canale distance selling a livelli pre-pandemici con le vendite on-line che continuano a crescere in misura superiore rispetto all'andamento del mercato grazie in particolare alle vendite sulla piattaforma Svinando e recuperano in buona parte la discesa fisiologica dei canali storici (direct mailing e teleselling).

Valori in migliaia di euro

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	Δ % 23 / 24	Cagr 22 / 24
Totale Ricavi delle Vendite	191.202	196.778	177.266	(2,83%)	3,86%
Ricavi divisione wholesale	135.377	140.089	125.794	(3,36%)	3,74%
Ricavi distance selling	28.125	29.222	32.129	(3,75%)	(6,44%)
Direct Mailing	13.225	14.279	16.262	(7,38%)	(9,82%)
Teleselling	5.630	6.244	7.004	(9,82%)	(10,34%)
Digital / WEB	9.270	8.699	8.863	6,56%	2,27%
Ricavi ho.re.ca	27.612	26.957	17.882	2,43%	24,26%
Altri ricavi	88	510	1.460	(82,67%)	(75,40%)

- a seguito dell'integrazione è stata perfezionata la classificazione clienti B2B tra wholesales e ho.re.ca; contestualmente è stato allineato il fatturato al 30/06/23 con riattribuzione di Euro 3,5 mil da ho.re.ca. a wholesales. Non ci sono impatti al 30 giugno 2022.

Si conferma quindi la validità delle scelte strategiche di IWB che grazie ad (i) un posizionamento forte su tutti i canali di vendita (ii) un team commerciale integrato ed internazionale (iii) un portafoglio brand/prodotti capace di soddisfare esigenze diversificate da parte della clientela riesce non solo a mantenere ma a migliorare il proprio posizionamento di mercato nei prodotti di fascia premium e la propria base clienti in un contesto macroeconomico e di settore ancora caratterizzato da elevata inflazione ed incertezza nei consumi.

In temini di posizionamento si sottolinea come la strategia di IWB focalizzata sullo sviluppo dei Top brands, che nel semestre crescono del 9,6% a volume e del 9,2% a valore, ha contribuito ad incrementare in modo significativo la marginalità.

Il miglioramento del mix prodotti e i primi effetti delle sinergie produttive, rese possibili dalla riorganizzazione, hanno infatti consentito un incremento dell'Ebitda Adj del 27%.



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

Marginalità

Nel corso del primo semestre 2024 il gruppo Italian Wine Brands ha infatti realizzato un Margine Lordo Operativo Adjusted superiore a quello stimato dal mercato finanziario pari a Euro 21,9 milioni che si confronta con un Margine Lordo Operativo Adjusted del primo semestre 2023 pari a Euro 17,3 milioni. La marginalità sul fatturato è cresciuta all'11,4% rispetto al 8,7% del primo semestre 2023.

Valori Adjusted in migliaia di euro

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	Δ % 23/24	Cagr % 22/24
Ricavi delle vendite e altri ricavi	192.917	198.405	180.381	(2,77%)	3,42%
Consumi di materie prime	(125.367)	(133.463)	(121.116)	(6,07%)	1,74%
<i>% su totale ricavi</i>	<i>(64,99%)</i>	<i>(67,27%)</i>	<i>(67,14%)</i>		
Costi per servizi	(31.914)	(34.613)	(33.836)	(7,80%)	(2,88%)
<i>% su totale ricavi</i>	<i>(16,54%)</i>	<i>(17,45%)</i>	<i>(18,76%)</i>		
Personale	(13.149)	(12.537)	(10.690)	4,88%	10,91%
<i>% su totale ricavi</i>	<i>(6,82%)</i>	<i>(6,32%)</i>	<i>(5,93%)</i>		
Altri costi operativi	(563)	(539)	(524)	4,52%	3,65%
<i>% su totale ricavi</i>	<i>(0,29%)</i>	<i>(0,27%)</i>	<i>(0,29%)</i>		
Margine Lordo operativo Adjusted	21.923	17.254	14.215	27,06%	24,19%
<i>% su totale ricavi</i>	<i>11,36%</i>	<i>8,70%</i>	<i>7,88%</i>		

In particolare, sono stati ottenuti:

- una significativa **riduzione dell'incidenza dei consumi di materie prime** sul fatturato per effetto (i) del diverso "mix" delle vendite che beneficiano della maggiore incidenza di prodotti premium a maggiore marginalità (ii) della riduzione del costo dei materiali secchi rinegoziati con i principali fornitori;
- **costi per servizi pari a Euro 31,9 milioni in significativa riduzione rispetto al primo semestre 2023 su tutte le voci** ed in particolare (i) minori dei costi energetici (ii) ottimizzazione costi di trasporto, (iii) minori provvigioni per effetto dell'integrazione commerciale a dimostrazione delle sinergie derivanti dall'integrazione societaria che ha consentito una significativa ottimizzazione gestionale;
- il **costo del personale** ha registrato un aumento a valori assoluti da Euro 12,5 milioni del primo semestre 2023 a Euro 13,2 milioni del primo semestre 2024 da ascrivere principalmente alla maggiore percentuale di produzioni vinicole e imbottigliamenti realizzati internamente che ha consentito di ridurre i costi per lavorazioni esterne e di incrementare la marginalità operativa complessiva oltre agli effetti dell'armonizzazione contrattuale.

L'integrazione societaria ha inoltre consentito di ottimizzare dell'utilizzo della cassa che unitamente all'ulteriore riduzione della Posizione finanziaria netta ha consentito di dimezzare gli Oneri finanziari netti e di contribuire al raddoppio del Risultato netto di periodo come meglio dettagliato nella sottostante tabella:



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

Valori Adjusted in migliaia di euro

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	Δ % 23/24	Cagr % 22/24
Margine Lordo operativo Adjusted	21.923	17.254	14.215	27,06%	24,19%
Svalutazioni	(574)	(828)	(798)	(30,69%)	(15,20%)
% su totale ricavi	(0,30%)	(0,42%)	(0,44%)		
Ammortamenti	(5.717)	(5.506)	(4.931)	3,82%	7,67%
% su totale ricavi	(2,96%)	(2,78%)	(2,73%)		
Oneri di natura non ricorrente	(1.614)	(1.030)	(365)	56,62%	110,24%
% su totale ricavi	(0,84%)	(0,52%)	(0,20%)		
Rilasci (accantonamenti) fondi rischi	-	-	-	NA	NA
% su totale ricavi	-	-	-		
Risultato Operativo	14.019	9.889	8.121	41,76%	31,39%
% su totale ricavi	7,27%	4,98%	4,50%		
Oneri finanziari	(1.731)	(3.642)	(2.521)	(52,46%)	
% su totale ricavi	(0,90%)	(1,84%)	(1,40%)		
Risultato Prima delle imposte	12.288	6.248	5.599	96,68%	
% su totale ricavi	6,37%	3,15%	3,10%		

Situazione finanziaria

Al 30 giugno 2024 il Gruppo presenta un Indebitamento finanziario netto (escluso effetto IFRS16) pari a Euro 93,5 milioni inferiore rispetto a quello stimato dal mercato finanziario e in diminuzione rispetto all'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2023, pari a Euro 138,5 milioni.

Includendo la riduzione dell'impatto dell'IFRS 16 la posizione finanziaria netta si riduce complessivamente di 46,1 milioni.

Per effetto dell'ottimizzazione derivante dall'integrazione societaria la Posizione finanziaria del Gruppo non si incrementa nel semestre per gli effetti della stagionalità come avvenuto nei primi semestri precedenti ma migliora del 6% (i) pur mantenendo la continuità del piano di Buy Back (ii) stante l'incremento dei dividendi da 0,1 a 0,5 Euro per azione.

Situazione individuale della capogruppo IWB S.p.A.

La situazione di IWB S.p.A. al 30 giugno 2024 presenta:

- un Risultato Netto di periodo pari a Euro 8,4 milioni (Euro 9,7 milioni al 30/06/2023);
- un indebitamento finanziario netto – finanziatori terzi pari a Euro 92,8 milioni (Euro 85,7 milioni al 31/12/2023), aumentato rispetto all'anno precedente principalmente per effetto della rinuncia parziale da parte della Capogruppo di un finanziamento a breve termine vantato nei confronti della controllata Giordano Vini SpA per Euro 7,8 milioni.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Non si rilevano eventi di rilievo a valle della chiusura del semestre.

**ITALIAN WINE BRANDS***Creatori di Eccellenze*

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel primo semestre, IWB ha confermato la propria capacità di generare valore anche in un contesto macroeconomico che rimane incerto. Il Gruppo è strutturato in termini di organizzazione produttiva e commerciale, nonché sotto l'aspetto finanziario, per affrontare le sfide e per continuare a crescere sia in modo organico sia per linee esterne.

Dopo la fase inflattiva, dalla quale è derivata una contrazione dei consumi delle famiglie, siamo entrati ora in un momento di riduzione dei costi di produzione e, come conseguenza, dei prezzi di vendita, che dovrebbero agevolare una ripresa dei volumi venduti.

IWB sta diversificando i propri ricavi in tutto il mondo, in tutti i canali commerciali e in tutte le fasce di prezzo, in modo da ridurre il rischio di concentrazione e per cogliere ogni opportunità di crescita. In un contesto di polarizzazione dei consumi (*entry level e premium*), il focus commerciale e di marketing rimane concentrato nello sviluppo di *brands premium*, per quei consumatori, in particolare quelli delle nuove generazioni, che hanno un approccio al vino "*less but better*". In aggiunta, la specializzazione di IWB nei vini spumanti (secondo produttore di Prosecco DOC) e nei vini bianchi "*leggeri*", che sono le due categorie a più alto tasso di crescita sul mercato, dovrebbe sostenere la crescita dei volumi venduti.

Il contesto generale dei consumi impone una prudenza sul breve termine, ma siamo ottimisti per una ripresa del mercato nel medio periodo e un ulteriore sviluppo del nostro business, essendoci posizionati ovunque con i nostri prodotti e puntando sulla crescita dei nostri *brands* sui mercati più profittevoli.

* * *

PER INFORMAZIONI

Italian Wine Brands S.p.A.

Viale Abruzzi 94 – Milano
T. +39 02 30516516
investors@italianwinebrands.it
www.italianwinebrands.it

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Euronext Growth Advisor
Largo Mattioli, 3 – Milano
iwb-egm@intesasanpaolo.com

Ufficio Stampa

Spriano Communication & Partners

Via Santa Radegonda 16, Milano
T. +39 02 83424010
mrusso@sprianocommunication.com
ctronconi@sprianocommunication.com



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

	30.06.2024	31.12.2023
<i>Valori in euro</i>		
Attività non correnti		
Immobilizzazioni immateriali	38.365.142	38.774.598
Avviamento	215.968.880	215.968.880
Terreni, immobili, impianti e macchinari	39.271.782	51.823.036
Attività per diritti d'uso	13.903.903	15.464.554
Partecipazioni	5.109	5.109
Altre attività non correnti	222.324	235.310
Attività finanziarie non correnti	-	-
Attività fiscali differite	1.561.879	2.693.710
Totale attività non correnti	309.299.019	324.965.198
Attività correnti		
Rimanenze	76.654.919	78.552.355
Crediti commerciali	48.842.370	52.129.713
Altre attività correnti	2.357.545	8.310.750
Attività per imposte correnti	616.346	1.674.105
Attività finanziarie correnti	720.097	524.162
Disponibilità liquide e strumenti equivalenti	48.997.466	70.900.191
Totale attività correnti	178.188.743	212.091.275
Attività non correnti possedute per la vendita	10.259.276	-
Totale attivo	497.747.038	537.056.473
Patrimonio netto		
Capitale sociale	1.124.469	1.124.468
Riserve	156.118.439	145.344.279
Riserva piani a benefici definiti	(63.762)	(63.762)
Riserva per stock grant	-	789.694
Utile (perdite) portate a nuovo	47.064.876	46.203.906
Risultato netto del periodo	8.970.962	16.300.463
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	213.214.984	209.699.049
Patrimonio netto di terzi	(64.103)	(208.671)
Totale patrimonio netto	213.150.881	209.490.377
Passività non correnti		
Debiti finanziari	137.511.343	143.336.515
Passività per leasing	10.662.489	12.107.779
Fondo per altri benefici ai dipendenti	1.647.904	1.654.245
Fondo per rischi ed oneri futuri	153.660	300.637
Imposte differite passive	9.407.062	9.490.667
Altre passività non correnti	-	-
Totale passività non correnti	159.382.458	166.889.843
Passività correnti		
Debiti finanziari	5.774.010	28.805.836
Passività per leasing	3.867.116	3.106.456
Debiti commerciali	101.928.978	113.789.742
Altre passività correnti	9.941.355	10.758.709
Passività per imposte correnti	3.702.238	4.215.509
Fondo per rischi ed oneri futuri	-	-
Totale passività correnti	125.213.698	160.676.252
Passività direttamente correlate ad attività possedute per la vendita	-	-
Totale patrimonio netto e passivo	497.747.038	537.056.473


ITALIAN WINE BRANDS
Creatori di Eccellenze
CONTO ECONOMICO

	30.06.2024	30.06.2023
<i>Valori in euro</i>		
Ricavi delle vendite	191.202.129	196.777.796
Variazione delle rimanenze	(2.809.130)	2.269.185
Altri proventi	1.714.531	1.627.593
Totale ricavi	190.107.530	200.674.574
Costi per acquisti	(122.558.236)	(135.732.079)
Costi per servizi	(32.021.740)	(35.463.539)
Costo del personale	(14.654.989)	(12.716.320)
Altri costi operativi	(563.187)	(538.817)
Costi operativi	(169.798.152)	(184.450.755)
Margine operativo lordo	20.309.379	16.223.819
Ammortamenti	(5.716.644)	(5.506.431)
Accantonamenti per rischi	-	-
Rivalutazioni / (svalutazioni)	(573.829)	(827.927)
Risultato operativo	14.018.906	9.889.461
Proventi finanziari	1.511.540	671.544
Oneri finanziari	(3.242.814)	(4.313.406)
Proventi (oneri) finanziari netti	(1.731.274)	(3.641.863)
Risultato prima delle imposte	12.287.631	6.247.598
Imposte	(3.172.101)	(1.635.104)
(Perdita) utile connesso ad attività cessate ed in dismissione	-	-
Risultato netto (A)	9.115.531	4.612.494
Attribuibile a:		
(Utile)/ perdita di pertinenza dei terzi	(144.568)	(37.903)
Risultato di pertinenza del Gruppo	8.970.962	4.574.591
Altri utili/(perdite) del risultato economico complessivo:		
Altre componenti del conto economico complessivo del periodo che saranno successivamente rilasciate a conto economico	-	-
Altre componenti del conto economico complessivo del periodo che non saranno successivamente rilasciate a conto economico		
Utili/(perdite) attuariali relative ai "piani a benefici definiti"	-	-
Effetto fiscale relativo agli altri utili/(perdite)	-	-
Totale altri utili/(perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)	-	-
Totale utile/(perdita) complessiva (A) + (B)	9.115.531	4.612.494


ITALIAN WINE BRANDS
Creatori di Eccellenze
Prospetto della movimentazione del Patrimonio Netto consolidato
Valori in Euro

	Capitale	Riserve di capitale	Riserva di traduzione	Riserva per stock grant	Riserva piani a benefici definiti	Riserve di risultato	Patrimonio Netto di Terzi	Totale
Saldo al 1 gennaio 2023	1.124.468	142.063.627	214.032	65.947	(22.659)	50.235.341	(366.135)	193.314.619
Aumento capitale								-
Acquisto azioni proprie								-
Cessione azioni proprie								-
Dividendi						(944.930)		(944.930)
Stock grant								-
Riserva legale								-
Riclassifiche e altre variazioni		3.733.599	(23.208)			(3.086.505)	3	623.889
Totale Utile/(Perdita) complessiva						4.574.591	37.903	4.612.494
Saldo al 30 giugno 2023	1.124.468	145.797.225	190.824	65.947	(22.659)	50.778.497	(328.229)	197.606.073

Valori in Euro

	Capitale	Riserve di capitale	Riserva di traduzione	Riserva per stock grant	Riserva piani a benefici definiti	Riserve di risultato	Patrimonio Netto di Terzi	Totale
Saldo al 1 gennaio 2024	1.124.468	144.878.513	465.766	789.694	(63.762)	62.504.369	(208.671)	209.490.377
Aumento capitale								-
Acquisto azioni proprie		(504.730)						(504.730)
Cessione azioni proprie								-
Dividendi						(4.713.414)		(4.713.414)
Stock grant		692.132		(789.694)		97.562		-
Riserva legale		15.641				(15.641)		-
Riclassifiche e altre variazioni		10.856.858	(285.741)			(10.808.001)		(236.883)
Totale Utile/(Perdita) complessiva						8.970.962	144.568	9.115.531
Saldo al 30 giugno 2024	1.124.468	155.938.414	180.025	-	(63.762)	56.035.838	(64.103)	213.150.881



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

RENDICONTO FINANZIARIO

Valori in Euro

	Note	30.06.2024	30.06.2023
Utile (perdita) di periodo prima delle imposte		12.287.631	6.247.598
Rettifiche per:			
- elementi non monetari - stock grant		-	-
- accantonamenti al fondo svalutazione crediti al netto degli utilizzi		573.829	827.927
- elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci)		-	-
- elementi non monetari - ammortamenti		5.716.644	5.506.431
Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato		18.578.104	12.581.956
Disponibilità liquide generate dalle operazioni			
Imposte sul reddito pagate		(1.143.287)	(554.535)
Altri (proventi)/oneri finanziari senza flusso monetario (c. Amm. Fin)		1.732.038	1.724.261
Totale		588.751	1.169.726
Variazioni del capitale circolante			
Variazione crediti verso clienti		2.713.514	12.947.721
Variazione debiti verso fornitori		(11.860.764)	(26.020.769)
Variazione delle rimanenze		1.437.985	(3.607.664)
Variazione altri crediti e altri debiti		3.664.511	1.621.750
Altre variazioni		444.325	23.611
Variazione TFR e altri fondi		(153.318)	195.968
Variazioni altri fondi e imposte differite		1.048.226	(494.379)
Totale		(2.705.522)	(15.333.761)
Cash flow da attività operativa (1)		16.461.333	(1.582.079)
Investimenti:			
- Materiali		(11.580)	(2.337.984)
- Immateriali		(1.427.851)	(1.729.465)
- Flusso di cassa netto derivante dall'aggregazione aziendale (*):		-	-
- Finanziari		-	-
Cash flow da attività di investimento (2)		(1.439.431)	(4.067.449)
Attività finanziaria			
Incassi / (rimborsi) prestito obbligazionario		(3.250.000)	(3.250.000)
Accensioni di finanziamenti a breve		-	13.685.000
(Rimborsi) di finanziamenti a breve		(2.344.000)	-
Incassi / (rimborsi) finanziamento revolving		(20.000.000)	(8.000.000)
Incassi / (rimborsi) altri debiti finanziari		(1.349.194)	(4.607.500)
Variazione altre attività finanziarie		(195.935)	(367.345)
Variazione altre passività finanziarie		(4.330.471)	(4.438.389)
Acquisto azioni proprie		(504.730)	-
Cessione azioni proprie		-	-
Dividendi erogati		(4.713.414)	(944.930)
Aumenti di capitale sociale di natura monetaria		-	-
Variazione riserva per Stock Grant		-	-
Altre variazioni di patrimonio netto		(236.883)	623.889
Cash flow da attività di finanziamento (3)		(36.924.627)	(7.299.275)
Cash flow da attività in funzionamento		(21.902.725)	(12.948.803)
Variazione disponibilità liquide (1+2+3)		(21.902.725)	(12.948.803)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo		70.900.191	61.049.148
Disponibilità liquide alla fine del periodo		48.997.466	48.100.345

Fine Comunicato n.20061-27-2024

Numero di Pagine: 12