

Informazione Regolamentata n. 20255-12-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 27 Settembre 2024 13:18:49	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : HIGH QUALITY FOOD S.p.A

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 196065

Utenza - Referente : HQFNSS01 - SEGRE MASSIMO

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2024 13:18:49

Data/Ora Inizio Diffusione : 27 Settembre 2024 13:18:49

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA  
SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30  
GIUGNO 2024

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI HQF S.P.A.  
APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA  
AL 30 GIUGNO 2024**

**MIGLIORAMENTO DEI PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI**

***RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO***

- Ricavi: € 9.7 milioni (+ 5.08% YoY)
- Valore della Produzione: € 10.6 milioni (+ 1.59% YoY)
- EBITDA<sup>1</sup>: € 1.2 milioni (+ 43.68% YoY) → EBITDA Margin: 11.41% (+ 3.34% YoY)
- EBIT<sup>1</sup>: € 0.9 milioni (+ 49.48% YoY) → EBIT Margin: 8.19% (+ 2.63% YoY)
- Risultato: Utile di € 0.4 milioni (+ 1.46% YoY)
- Posizione Finanziaria Netta (PFN): Indebitamento netto di € 7.6 milioni (indebitamento netto di € 6.4 milioni al 31/12/2023 e di € 4.9 milioni al 30/06/2023)
- Patrimonio Netto Consolidato: € 8.6 milioni (€ 8 milioni al 31/12/2023 e € 7.5 milioni al 30/06/2023)

\*\*\*\*\*

**Roma, 27 settembre 2024** – High Quality Food S.p.A. (“la Società” o “HQF”), primario operatore del settore agro-industriale di alta qualità, capofila dell’omonimo gruppo – quotata su Euronext Growth Milan – comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024, redatta secondo i principi contabili OIC (non sottoposta a revisione legale).

\*\*\*\*\*

**Simone Cozzi – Fondatore e Amministratore Delegato di High Quality Food – commenta:** *“Siamo orgogliosi di poter annunciare risultati così positivi e*

---

<sup>1</sup> EBITDA ed EBIT, rappresentano indicatori utilizzati dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l’andamento operativo dell’attività aziendale. Tali indicatori non sono identificati come misura contabili nell’ambito dei principi contabili nazionali e non devono essere considerati una misura alternativa per la valutazione dell’andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell’EBITDA e 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 entità e quindi non risultare con esse comparabile.



*premianti per questo primo semestre 2024. La curva di crescita è rilevante rispetto allo stesso periodo dello scorso anno sia in termini di ricavi che di valore della produzione, EBITDA ed EBIT. Il conseguimento di questi risultati, in uno scenario economico caratterizzato da volatilità e complessità geopolitiche con importanti conseguenze dal punto di vista energetico e di approvvigionamento di materie prime, conferma la solidità del nostro modello di business e delle nostre strategie di marketing che trovano continuo riscontro nel mercato in cui operiamo premiando l'eccellenza del luxury food italiano. L'inizio del 2024 ci ha permesso di migliorare e perfezionare ulteriormente il nostro progetto di espansione iniziato con la quotazione in Borsa sul mercato Euronext Growth Milan e portato avanti con costanza grazie alla fiducia dei nostri numerosi investitori con cui abbiamo potuto conseguire aumenti di capitale ed estendere i nostri orizzonti. Siamo fiduciosi di poter chiudere l'anno mantenendo questo trend con l'obiettivo di crescere sempre più anche sul mercato internazionale e affermarsi come punto di riferimento per il settore”.*

### **ANALISI DELL'ANDAMENTO ECONOMICO, PATRIMONIALE E FINANZIARIO DEL GRUPPO**

In un contesto di persistente incertezza economica e geopolitica risultanti nella continua fluttuazione dell'inflazione e riduzione del potere d'acquisto, il Gruppo HQF ha sempre garantito la regolare fornitura dei prodotti e servizi ai clienti, adeguando la sua produzione all'aumento dei prezzi delle materie prime e dell'energia.

La capacità di rispondere tempestivamente alle mutate condizioni economiche ha consentito di ottenere risultati nel primo semestre 2024 che evidenziano un consistente miglioramento dei principali indicatori economici e patrimoniali consolidati.

Nelle tabelle sono illustrati i risultati consolidati conseguiti al 30/06/2024, in milioni di Euro.

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>%</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>%</b>	<b>DELTA 2024/2023</b>
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	9.7	92.09%	9.2	89.03%	5.08%
VALORE DELLA PRODUZIONE	10.6	100.00%	10.4	100.00%	1.59%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.2	11.41%	0.8	8.07%	43.68%
MARGINE OPERATIVO (EBIT)	0.9	8.19%	0.6	5.54%	49.48%
UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO	0.4	4.03%	0.4	4.04%	1.46%



	30/06/2024	31/12/2023	DIFFERENZA
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	8.6	8.0	0.6
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (DEBITO NETTO)	7.6	6.4	1.2

Il **Valore della Produzione**, pari a € 10.6 milioni, in crescita dell'1.59% rispetto allo stesso periodo del 2023, è riconducibile principalmente ai ricavi delle vendite che ammontano a € 9.7 milioni, in crescita di circa € 0.5 milioni rispetto agli € 9.2 milioni del 30/06/2023 (+ 5.08%).

La ripartizione del fatturato per area geografica conferma la vocazione internazionale del Gruppo, essendo realizzato per € 6.3 milioni in Italia, per € 3.0 milioni in Europa (incl. UK) e per € 0.4 milioni nel resto del mondo.

Riguardo le categorie merceologiche, il prodotto "carne" incide per il 41% sul totale delle vendite, il prodotto "formaggi" per il 11%, i "prodotti ittici" per il 7%, "salumi" per il 6%. La restante parte è suddivisa tra "frutta" (3%), "pane" (4%), "pasta" (2%), "olio" (3%), "dolci" (2%) e "altro" (21%).

L'**EBITDA** è positivo per € 1.2 milioni con una marginalità pari all'11.41% sul valore della produzione, in miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente nel quale era € 0.8 milioni con una marginalità del 8.07% sul valore della produzione.

La marginalità del gruppo è migliorata sia per la minor incidenza dei costi fissi, con particolare riferimento al costo delle materie prime (passato dal 56% del 30 giugno 2023 al 51% al 30 giugno 2024), sia per la maggiore competitività dei prodotti. L'aumento dei prezzi delle materie prime alimentari a seguito del conflitto bellico russo-ucraino ha fatto sì che il Gruppo, puntando su prodotti di alta gamma di filiera italiana, abbia potuto incrementare ulteriormente la propria posizione competitiva rispetto ai prodotti più economici provenienti dall'estero.

L'**EBIT** è positivo per € 0.9 milioni con una marginalità pari al 8.19% sul valore della produzione, in netto miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente nel quale era € 0.6 milioni con una marginalità del 5.56% sul valore della produzione.

Il **Risultato di Periodo Consolidato** è positivo per € 0.4 milioni, praticamente invariato rispetto al dato fatto registrare al 30/06/2023 (+ 1.46).



L'**Attivo Immobilizzato** al 30/06/2024 è pari a € 4.1 milioni, pressoché in linea rispetto ai € 4.2 milioni al 31/12/2023.

Il **Capitale Circolante Netto** al 30 giugno 2024 è positivo e pari a € 12.7 milioni, in aumento di € 1.9 milione rispetto ai € 10.8 milioni al 31 dicembre 2023 principalmente a causa dell'incremento del fatturato nel primo semestre dell'anno in corso.

La **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 30/06/2024 è positiva (debito netto) per € 7.6 milioni, incrementata di € 1.2 milioni circa rispetto al 31/12/2023 (quando era positiva - debito netto - per € 6.4 milioni). La PFN è composta principalmente da disponibilità liquide per circa € 0.8 milioni e debiti finanziari per circa € 8.4 milioni, come riportato nell'allegato 3.

Il **Patrimonio Netto** Consolidato è pari a € 8.6 milioni, mentre al 31 dicembre 2023 era di € 8 milioni. Si rileva che la crescita di tale voce è dovuta principalmente all'aumento delle riserve per circa € 0.6 milioni.

#### ***PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL 1° SEMESTRE 2024***

Al fine di intensificare la propria presenza sul mercato, in questa prima metà del 2024 il gruppo ha inoltre investito particolarmente sul rafforzamento della presenza nel settore Ho.Re.Ca. sia a livello nazionale che estero, con la partecipazione a eventi di spessore quali Identità Golose a Milano, Vinoforum a Roma e Horeca Baleares a Ibiza.

In data **29 marzo 2024** il Consiglio di Amministrazione, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2023.

In data **30 aprile 2024** l'Assemblea ha approvato i) in sede ordinaria il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e la proposta di destinazione dell'utile, alla nomina di un membro del collegio sindacale e al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2024 – 2026 alla società di revisione Mazars S.p.A. determinandone il relativo compenso ii) in sede straordinaria la modifica degli articoli 13, 16 e 23 dello statuto sociale.

#### ***FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 30 GIUGNO 2024***

In data **25 settembre 2024** la Capogruppo ha definito un accordo d'investimento con l'Istituto di Servizi per il Mercato Agricolo Alimentare – ISMEA - per la



sottoscrizione da parte di quest'ultimo di un prestito obbligazionario convertibile ("POC") in azioni HQF, della durata di 8 anni e per un valore nominale di € 2.00 Milioni, al fine di finanziare progetti di sviluppo per la Società. Fermo restando il verificarsi di ciascuna delle condizioni sospensive previste nell'ambito dell'accordo, il closing dell'Operazione con la sottoscrizione del POC da parte di ISMEA, avverrà entro il 15 ottobre 2024. Per maggiori informazioni in merito all'accordo d'investimento si rimanda al comunicato stampa diffuso dalla Società in data 25 settembre u.s..

L'attività di partecipazione a eventi di spessore nel settore Ho.Re.Ca. è continuata anche dopo il 30.06.2024, con la presenza di HQF allo Speciality & Fine Food Fair di Londra nel mese di settembre.

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Il perdurare delle incertezze riguardo alle soluzioni dell'attuale crisi energetica non permette, in questa fase, di esprimere ipotesi nel breve periodo sull'evolversi degli effetti della crisi sui consumi generali e, per quanto riguarda l'attività di High Quality Food Spa, sul mercato del food service nel nostro Paese. Nonostante ciò, la politica di sviluppo dei segmenti B2B e B2C del Gruppo di High Quality Food dovrebbe consentire di proseguire il percorso di crescita del Gruppo nonostante le incertezze a livello macroeconomico.

\*\*\*\*\*

In conformità con quanto disposto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024 sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini previsti dai regolamenti vigenti, presso la sede della Società, e nella sezione "Investor Relations" del sito Internet [www.hqf.it](http://www.hqf.it).

Il presente comunicato è inserito nella sezione "Comunicati Stampa Finanziari" dell'area "Investor Relations" del sito [www.hqf.it](http://www.hqf.it).

\*\*\*\*\*

*Il presente comunicato stampa potrebbe contenere elementi previsionali su eventi e risultati futuri di HQF S.p.A. che sono basati sulle attuali aspettative, stime e proiezioni circa il settore in cui la Società opera, su eventi e sulle attuali opinioni del management. Tali elementi hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi futuri e da una molteplicità di fattori, tanti dei quali al di fuori del controllo di HQF, inclusi condizioni macroeconomiche globali, variazioni delle condizioni di business, ulteriore deterioramento dei mercati, impatto della concorrenza, sviluppi politici, economici e regolatori in Italia.*



\*\*\*\*\*

Per la diffusione delle informazioni regolamentate High Quality Food si avvale del circuito eMarket SDIR, gestito da Spafid Connect S.p.A., con sede in Foro Buonaparte 10, Milano ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

---

*High Quality Food (HQF) S.p.A., capofila dell'omonimo Gruppo, è attiva dal 2005 nel settore agro-industriale di alta qualità, con un business model distintivo, fondato su un sistema verticale di integrazione della filiera produttiva, che prevede, anche mediante la collaborazione con una rete di società agricole partner, produzione, trasformazione e distribuzione di quality fine food made in Italy destinato prevalentemente ai mercati Ho.Re.Ca. italiani ed esteri. Il Gruppo offre una varietà di 3.300 prodotti, e registra un trend di crescita costante della domanda di prodotti alimentari del luxury food service che soddisfa con un approccio di vendita multicanale. La società ha reso tracciabile per il consumatore ogni fase della catena del valore di alcuni prodotti tramite tecnologie blockchain. Nel 2013 HQF ha avviato un percorso di espansione internazionale e oggi conta 5 sedi nel mondo: in Italia, a Roma (headquarter), e all'estero a Hong Kong, Londra, Singapore e Ibiza.*

---

**Per ulteriori informazioni:**

**HIGH QUALITY FOOD S.p.A.**

Daniel NAHUM  
CFO ed Investor Relator  
Tel. 06.62272725  
[investor@hqf.it](mailto:investor@hqf.it)

**MIT SIM S.p.A.**

Euronext Growth Advisor  
Francesca MARTINO  
C.so Venezia 16  
Tel. 02.87399069  
[Francesca.martino@mitsim.it](mailto:Francesca.martino@mitsim.it)



Si riportano di seguito (i) i prospetti sintetici dei dati economici consolidati del primo semestre dell'esercizio 2024 confrontati con i dati della relazione semestrale consolidata chiusa al 30 giugno 2023; (ii) i prospetti sintetici dei dati patrimoniali e finanziari consolidati del primo semestre dell'esercizio 2024 confrontati con i dati del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2023 e (iii) lo schema di PFN e di Rendiconto Finanziario.

Si segnala che i dati di seguito riportati non sono sottoposti a revisione contabile.

### Allegato 1 – Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2024

(Importi in migliaia di Euro)

CONTO ECONOMICO	30/06/2022	%	30/06/2023	%	30/06/2024	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	8.538	88,78%	9.249	89,03%	9.719	92,09%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	1.039	10,80%	1.086	10,45%	760	7,20%
Altri ricavi e proventi	40	0,42%	54	0,52%	75	0,71%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>9.617</b>	<b>100%</b>	<b>10.389</b>	<b>100%</b>	<b>10.554</b>	<b>100%</b>
Consumi di materie prime	-5.626	-58,50%	-5.757	-55,41%	-5.346	-50,65%
Costi per servizi	-2.049	-21,31%	-2.228	-21,45%	-2.351	-22,28%
Costi per godimento beni di terzi	-336	-3,49%	-398	-3,83%	-389	-3,69%
Oneri diversi di gestione	-75	-0,78%	-82	-0,79%	-101	-0,96%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>1.531</b>	<b>15,92%</b>	<b>1.924</b>	<b>18,52%</b>	<b>2.367</b>	<b>22,43%</b>
Costi del personale	-929	-9,66%	-1.086	-10,45%	-1.163	-11,02%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA*)</b>	<b>602</b>	<b>6,26%</b>	<b>838</b>	<b>8,07%</b>	<b>1.204</b>	<b>11,41%</b>
Ammortamenti	-137	-1,42%	-260	-2,50%	-340	-3,22%
Accantonamenti e svalutazioni		0,00%		0,00%		0,00%
<b>MARGINE OPERATIVO (EBIT**)</b>	<b>465</b>	<b>4,84%</b>	<b>578</b>	<b>5,56%</b>	<b>864</b>	<b>8,19%</b>
(Proventi) e oneri finanziari	-212	-2,20%	-116	-1,12%	-235	-2,23%
Rettifica di attività finanziarie		0,00%		0,00%		0,00%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)</b>	<b>253</b>	<b>2,63%</b>	<b>462</b>	<b>4,45%</b>	<b>629</b>	<b>5,96%</b>
Imposte sul risultato dell'esercizio	-33	-0,34%	-42	-0,40%	-204	-1,93%
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>220</b>	<b>2,29%</b>	<b>420</b>	<b>4,04%</b>	<b>425</b>	<b>4,03%</b>
<b>Ris competenza gruppo</b>	<b>227</b>	<b>2,36%</b>	<b>425</b>	<b>4,09%</b>	<b>427</b>	<b>4,05%</b>
<b>Ris competenza terzi</b>	<b>-7</b>	<b>-0,06%</b>	<b>-5</b>	<b>-0,05%</b>	<b>-2</b>	<b>-0,02%</b>





## Allegato 2 – Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2024

(Importi in migliaia di Euro)

STATO PATRIMONIALE	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2022	Variazione HY24-FY23
<b>CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	<b>58</b>	<b>56</b>	<b>100</b>	<b>193</b>	<b>2</b>
Immobilizzazioni Immateriali	2.489	2.592	2.620	2.561	-103
Immobilizzazioni Materiali	1.419	1.434	744	657	-15
Immobilizzazioni Finanziarie	162	140	445	495	22
<b>ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>	<b>4.070</b>	<b>4.166</b>	<b>3.809</b>	<b>3.713</b>	<b>-96</b>
Rimanenze	8.494	7.658	5.953	4.677	836
Crediti commerciali	8.430	6.746	6.882	6.585	1.684
Altri crediti	173	204	490	114	-31
Crediti tributari e Imposte anticipate	651	838	881	1.154	-187
Ratei e risconti attivi	271	390	469	142	-119
Debiti commerciali	-4.218	-4.052	-4.827	-3.908	-166
Acconti	-2	0	-37	-25	-2
Debiti tributari correnti	-495	-297	-140	-130	-198
Debiti previdenziali correnti	-190	-179	-86	-75	-11
Altri debiti correnti	-360	-396	-266	-224	36
Ratei e risconti passivi	-69	-67	-172	-176	-2
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO*</b>	<b>12.685</b>	<b>10.845</b>	<b>9.147</b>	<b>8.134</b>	<b>1.840</b>
Fondi per rischi e oneri	-188	-193	-227	-248	5
Fondo trattamento di fine rapporto	-386	-371	-385	-395	-15
Altre passività non correnti	-17	-17	0	0	0
<b>ALTRE ATTIVITA' E PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>-591</b>	<b>-581</b>	<b>-612</b>	<b>-643</b>	<b>-10</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO**</b>	<b>16.222</b>	<b>14.486</b>	<b>12.444</b>	<b>11.397</b>	<b>1.736</b>
Debiti verso soci per finanziamenti	-34	-34	-34	-35	0
Debiti verso banche	-7.648	-6.782	-6.376	-6.493	-866
Debiti verso altri finanziatori	-753	-872	-918	-1.019	119
<b>TOTALE DEBITI FINANZIARI</b>	<b>-8.435</b>	<b>-7.688</b>	<b>-7.328</b>	<b>-7.547</b>	<b>-747</b>
Disponibilità liquide	786	1.247	2.386	812	-461
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1	2	0	217	-1
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO ***</b>	<b>7.648</b>	<b>6.439</b>	<b>4.942</b>	<b>6.518</b>	<b>1.209</b>
Capitale Sociale	1.122	1.122	1.076	890	0
Riserve	6.948	6.262	6.021	3.654	686
Risultato di esercizio	427	584	424	367	-157
<b>Patrimonio netto</b>	<b>8.497</b>	<b>8.065</b>	<b>7.520</b>	<b>4.911</b>	<b>432</b>
Capitale e riserve terzi	81	27	-13	-25	54
Utile (Perdita) terzi	-2	52	-5	-7	-54
<b>Patrimonio netto terzi</b>	<b>79</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>	<b>-32</b>	<b>97</b>
<b>PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO</b>	<b>8.576</b>	<b>8.047</b>	<b>7.502</b>	<b>4.879</b>	<b>529</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>16.222</b>	<b>14.486</b>	<b>12.444</b>	<b>11.397</b>	<b>1.736</b>



### Allegato 3 – PFN Consolidata al 30 giugno 2024

(Importi in migliaia di Euro)

<i>(importi in Euro migliaia)</i>				
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>Var. % 1H24-FY23</b>
A. Disponibilità liquide	786	1.247	2.386	-36,97%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	2	0	-100,00%
C. Altre attività finanziarie correnti	1	0	0	0,00%
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>787</b>	<b>1.249</b>	<b>2.386</b>	<b>-36,99%</b>
E. Debito finanziario corrente	3.364	2.243	2.394	49,98%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	968	1.050	1.209	-7,81%
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)</b>	<b>4.332</b>	<b>3.293</b>	<b>3.603</b>	<b>31,55%</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)</b>	<b>3.545</b>	<b>2.044</b>	<b>1.217</b>	<b>73,43%</b>
I. Debito finanziario non corrente	4.103	4.355	3.725	-5,79%
J. Strumenti di debito	0	40	0	-100,00%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	0,00%
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>4.103</b>	<b>4.395</b>	<b>3.725</b>	<b>-6,64%</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>7.648</b>	<b>6.439</b>	<b>4.942</b>	<b>18,78%</b>



## Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2024 (metodo indiretto)

(Importi in migliaia di Euro)

	30/06/2024	30/06/2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	426.793	423.813
<b>Imposte sul reddito</b>	204.162	41.639
<b>Interessi passivi/(attivi)</b>	235.144	115.636
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	866.099	581.088
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
<b>Accantonamenti ai fondi</b>	45.220	41.047
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni</b>	339.564	260.412
<b>Svalutazioni per perdite durevoli di valore</b>	0	1.693
<b>Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie</b>	-9.403	-16.048
<b>Altre rettifiche in aumento (in diminuzione) per elementi non monetari</b>	4.238	1.289
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	379.619	288393
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	1.245.718	869.481
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
<b>Decremento/(Incremento) delle rimanenze</b>	-836.137	-1.275.944
<b>Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti</b>	-1.684.092	-298.157
<b>Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori</b>	165.869	819.199
<b>Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi</b>	118.842	-326.540
<b>Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi</b>	2.369	-4.212
<b>Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto</b>	240.858	77.621
Totale variazioni del capitale circolante netto	-1.992.291	-1.008.033
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	-746.573	-138.552
<b>Altre rettifiche</b>		
<b>Interessi incassati/(pagati)</b>	-263.990	-195.978
<b>(Imposte sul reddito pagate)</b>		
<b>(Utilizzo dei fondi)</b>	-36.416	-71.465
Totale altre rettifiche	-300.406	-267.442,53
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-1.046.979	-405.994,53
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
<b>(Investimenti)</b>	-102.249	-174.873
Immobilizzazioni immateriali		
<b>(Investimenti)</b>	-114.812	-249.894
Immobilizzazioni finanziarie		
<b>(Investimenti)</b>	0	33388
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
<b>(Investimenti)</b>	-1.814	
Disinvestimenti		217044
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-218.875	-174335
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
<b>Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche</b>	981.824	-5.917
Accensione finanziamenti	520.000	558678
<b>(Rimborso finanziamenti)</b>	-1.835.990	-466.752
<b>Mezzi propri</b>		
<b>Aumento di capitale a pagamento</b>	0	2.068.763
<b>(Dividendi e acconti su dividendi pagati)</b>		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-334.166	2.154.772
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	-1.600.020	1.574.442
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
<b>Depositi bancari e postali</b>	2.159.621	560.395
Danaro e valori in cassa	226.854	251.638
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	2.386.475	812.033
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
<b>Depositi bancari e postali</b>	468.390	2.159.621
Danaro e valori in cassa	318.065	226.854
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	786.455	2.386.475

Fine Comunicato n.20255-12-2024

Numero di Pagine: 12