

Informazione Regolamentata n. 20279-4-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 31 Marzo 2025 13:21:49	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : VALTECNE

Identificativo Informazione : 203297
Regolamentata

Utenza - Referente : VALTECNENSS01 - Ottonello Adolfo

Tipologia : 1.1; 3.1

Data/Ora Ricezione : 31 Marzo 2025 13:21:49

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Marzo 2025 13:21:49

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI VALTECNE S.P.A. HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO PER L'ESERCIZIO E LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI VALTECNE S.P.A. HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO PER L'ESERCIZIO E LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2024

**L'ACQUISIZIONE DI UTILITÀ S.R.L. SPINGE I RICAVI PRO-FORMA 2024 A
€ 36,9 MILIONI CON UN EBITDA MARGIN SUPERIORE AL 23%**

**PROPOSTA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO ORDINARIO PARI A € 0,10 PER AZIONE
ORDINARIA A VALERE SU UTILI CONSEGUITI NEGLI ESERCIZI PRECEDENTI**

PRINCIPALI RISULTATI PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2024

- RICAVI DI VENDITA PARI A € 36,9 MILIONI
- VALORE DELLA PRODUZIONE PARI A € 36,5 MILIONI
- EBITDA PARI A € 8,4 MILIONI; EBITDA *MARGIN*: 23,1%
- UTILE NETTO PARI A € 4,8 MILIONI
- INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO PARI A € 0,5 MILIONI
- PATRIMONIO NETTO PARI A € 25,8 MILIONI

PRINCIPALI RISULTATI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

- RICAVI DI VENDITA PARI A € 30,4 MILIONI, -1,1% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2023 (€ 30,7 MILIONI);
- VALORE DELLA PRODUZIONE PARI A € 29,9 MILIONI, -5,5% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2023 (€ 31,6 MILIONI);
- EBITDA PARI A € 6,2 MILIONI, +6,4% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2023 (€ 5,8 MILIONI). EBITDA *MARGIN*: 20,8%;
- EBITDA ADJUSTED € 7,5 MILIONI, +4,1% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2023 (€ 7,2 MILIONI). EBITDA *MARGIN ADJUSTED*: 25,1%.
- UTILE NETTO PARI A € 3,4 MILIONI, +7,4% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2023 (€ 3,2 MILIONI);
- INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO PARI A € -6,8 MILIONI (*CASH POSITIVE*), IN MIGLIORAMENTO RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2023 (€ -2,4 MILIONI *CASH POSITIVE*);
- INDEBITAMENTO FINANZIARIO ADJUSTED PARI A € -4,5 MILIONI (*CASH POSITIVE*), IN MIGLIORAMENTO RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2023 (€ 1,1 MILIONI);
- PATRIMONIO NETTO PARI A € 23,1 MILIONI, +17,3%. RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2023 (€ 19,7 MILIONI);

CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IL 30 APRILE 2025

Berbenno di Valtellina (SO), 31 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Valtecne S.p.A.** (ISIN IT0005532525, ticker VLT.IM) – società che opera nel settore della meccanica di alta precisione per dispositivi medicali e applicazioni industriali – riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024

* * *

Paolo Mainetti, Amministratore Delegato di Valtecne, ha così commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati ottenuti nel 2024, un anno decisivo per la nostra crescita. Valtecne ha migliorato la marginalità e l'utile netto nonostante ricavi sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente, dimostrando solidità nella gestione. Siamo particolarmente orgogliosi di aver superato per la prima volta i 20 milioni di euro di ricavi nella business line Medicale, che conferma l'efficacia della nostra strategia. L'acquisizione del 60% di Utilità S.r.l. ha dato una forte spinta alle nostre performance economiche, rafforzando la presenza nel settore medicale. Guardando al futuro, le previsioni di crescita del mercato ortopedico, con un CAGR del 4,3% previsto per il triennio 2025-2027 secondo il forecast tracciato da OrthoWorld, ci spingono a proseguire con la nostra strategia di innovazione ed espansione, convinti che le opportunità in questo settore continueranno a crescere”*

* * *

PRINCIPALI RISULTATI PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2024

In data [12 marzo 2025](#), Valtecne S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione del 60% del capitale sociale di Utilità S.r.l., società con sede a Costabissara (Vicenza), operante nel *contract manufacturing* di componenti meccanici di precisione, con circa l'80% del proprio business nei segmenti dentale e ortopedico. L'operazione è avvenuta a seguito della sottoscrizione di un accordo vincolante, siglato il [2 dicembre 2024](#), con il socio unico Utilità Group S.r.l., per un corrispettivo pari a € 6,2 milioni. Poiché il closing è avvenuto nel primo trimestre del 2025, Valtecne ha predisposto un bilancio pro-forma al 31 dicembre 2024, volto a rappresentare retroattivamente gli effetti economici e patrimoniali dell'operazione sull'esercizio 2024.

Il bilancio pro-forma al 31 dicembre 2024 evidenzia Ricavi di vendita pari a € 36,9 milioni, un Valore della Produzione pari a € 36,5 milioni, un EBITDA pari a € 8,4 milioni (EBITDA *Margin* al 23,1%), un EBIT pari a € 6,2 milioni e un Utile Netto pari a € 4,8 milioni.

L'indebitamento finanziario netto è pari a € 0,5 milioni mentre il Patrimonio Netto si attesta € 25,8 milioni.

Come si evince dai numeri, l'acquisizione ha permesso una significativa accelerazione della crescita, riscontrabile su tutte le grandezze economiche e finanziarie, con un rilevante incremento sia delle dimensioni aziendali sia della redditività del Gruppo, a testimonianza della solidità industriale e della complementarità strategica tra Valtecne e Utilità.

* * *

INFORMAZIONI FINANZIARIE AL 31 DICEMBRE 2024

I **Ricavi di vendita** sono pari a € 30,4 milioni (€ 30,7 milioni nell'esercizio 2023). Nel 2024, i ricavi risultano pressoché stabili, mostrando una lieve flessione dell'1,1% rispetto all'anno precedente. A fronte di una top line complessivamente invariata, il mix di business sottostante ha tuttavia subito cambiamenti significativi, con tassi di crescita fortemente differenziati tra le due linee.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2024	% su totale	31/12/2023	% su totale	Var % 2023-2024
Business line Medicale	21,3 Mil	69,9%	18,5 Mil	60,1%	15,1%
Business line Industriale	9,1 Mil	30,1%	12,2 Mil	39,9%	- 25,4%
Totale	30,4 Mil	100%	30,7 Mil		-1,1%

- I ricavi generati dalla **business line Medicale** al 31 dicembre 2024 sono pari a € 21,3 milioni, in aumento del 15,1% (€ 18,5 milioni al 31 dicembre 2023), con un'incidenza sul totale dei Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari al 69,9% (60,1% al 31 dicembre 2023).
- I ricavi generati dalla **business line Industriale** al 31 dicembre 2024 sono pari a € 9,1 milioni, in diminuzione del 25,4% (€ 12,2 milioni al 31 dicembre 2023), con un'incidenza sul totale dei Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari al 30,1% (39,9% al 31 dicembre 2023).

Lo spostamento del mix dei ricavi verso la filiera dei dispositivi medici riflette in modo coerente gli obiettivi strategici della Società, orientati a un progressivo rafforzamento del business medicale. Se nel 2018 il mercato medicale rappresentava il 38% del fatturato complessivo, nell'esercizio 2024 tale quota ha raggiunto il 70%, segnando un'evoluzione significativa. A influenzare questo cambiamento ha contribuito anche la congiuntura macroeconomica meno favorevole, emersa nel secondo semestre del 2023 e tuttora in corso, che ha impattato in particolare sulla business line Industriale. Questo scenario ha comportato una riduzione dei volumi industriali, contribuendo indirettamente all'incremento del peso relativo del settore medicale.

La crescita della componente medica è però principalmente riconducibile alla strategia intrapresa dal management, che ha scelto di concentrare energie e risorse su questo ambito: investimenti produttivi, iniziative di digitalizzazione, introduzione di nuove tecnologie, validazione dei processi, azioni commerciali e di marketing, nonché attività di formazione del personale sono solo alcune delle leve attivate per consolidare il med-tech come asse portante dello sviluppo futuro della Società.

Il **Valore della Produzione** è pari € 29,9 milioni (€ 31,6 milioni nel 2023). L'andamento del Valore della produzione presenta una divaricazione rispetto a quello dei Ricavi di vendita per via delle dinamiche connesse ai contratti di produzione a stock caratteristici della business line Medica. Si riporta di seguito il dettaglio del "Valore della produzione" relativo al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 ed al corrispondente periodo del 2023, con la ripartizione per business line:

Valore della produzione	31/12/2024	% su totale	31/12/2023	% su totale	Var % 2023-2024
Business line Medica	20,5 Mil	68,7%	19,2 Mil	60,8%	6,9%
Business line Industriale	9,3 Mil	31,3%	12,4 Mil	39,2%	-24,7%
Totale	29,9 Mil	100%	31,6 Mil	100%	-5,5%

Anche in termini di mix, il Valore della produzione evidenzia un'evoluzione analoga a quella dei Ricavi di vendita. La business line Medica ha fatto registrare un incremento del 6,9% rispetto all'esercizio 2023, mentre la linea Industriale ha fatto registrare una contrazione pari al 24,7%, in linea con quella dei Ricavi di vendita.

Il dato della linea Medica in incidenza al totale al 31 dicembre 2024 risulta pari al 69,9% in termini di Ricavi ed al 68,7% a livello di Valore della produzione. Nonostante l'effetto dei contratti di produzione a stock, i due indicatori risultano sostanzialmente allineati, confermando che anche in termini di Valore della produzione la business line Medica rappresenta oltre due terzi del giro d'affari complessivo

I **costi per materie prime, sussidiarie e di consumo** registrano un calo del 42,1% rispetto all'esercizio precedente, apparentemente non allineato con l'andamento della top line. Questo scostamento è legato a un accordo commerciale siglato nel primo semestre 2023 con un importante cliente della business line Industriale, relativo a una specifica famiglia di prodotti in esclusiva, con durata biennale e pagamento anticipato dei semilavorati da parte del cliente. Tale accordo ha comportato un picco di acquisti nel 2023 e un aumento delle rimanenze, rendendo il confronto tra i due esercizi meno immediato. Considerando invece l'aggregato tra acquisti e variazione delle rimanenze, la riduzione si attesta al 22,9%, in linea con il calo dei volumi nella business line Industriale, dove l'incidenza delle materie prime è più elevata rispetto al medica.

I **costi per godimento di beni di terzi** sono diminuiti del 9,2% rispetto all'esercizio precedente. La ragione di tale decremento è da ascrivere al fatto che sono giunti a scadenza alcuni contratti di leasing che la Società ha attivato anni fa per supportare gli investimenti necessari allo sviluppo della business line Medicale.

Il **costo del personale** ha subito un incremento del 3,5% derivante dal sovrapporsi di due movimenti contrapposti: da un lato un lieve calo del numero medio di addetti diretti, conseguente ai minori volumi produttivi complessivamente generati nell'anno, e dall'altro costi unitari del lavoro più elevati per via degli aumenti contrattuali automatici determinati dall'inflazione.

I **costi per servizi** sono rimasti invariati rispetto all'esercizio precedente. Nel secondo semestre, infatti, i prezzi medi dell'energia elettrica sono risaliti ed hanno finito per neutralizzare i saving realizzati nella prima metà dell'anno.

Il combinato disposto delle dinamiche evolutive di costi e ricavi sopra illustrate ha generato un **EBITDA** di € 6,2 milioni (€ 5,8 milioni nel 2023) in aumento del 6,4% nonostante il calo dei volumi produttivi. L'**EBITDA Margin** rispetto al valore della produzione è migliorato di oltre 200 punti base, passando dal 18,5% dell'esercizio 2023 al 20,8% dell'esercizio 2024: un risultato importante, che è stato ottenuto in presenza di fattori sfavorevoli come gli effetti inflattivi, che hanno fatto crescere i costi unitari dei fattori della produzione, e la contrazione dei volumi nel mercato industriale, che ha comportato maggiori difficoltà nella copertura dei costi indiretti e generali.

L'**EBITDA Adjusted** è pari a € 7,5 milioni (€ 7,2 milioni nel 2023) con un incremento del 4,1%. Gli aggiustamenti contabili dell'EBITDA (*EBITDA Adjusted*) riguardano la differente contabilizzazione dei costi relativi ai cespiti acquisiti in leasing finanziario.

L'**EBIT** è pari a € 4,4 milioni (€ 4,3 milioni nel 2023) con un incremento del 2,8%.

La gestione finanziaria ha prodotto performance rilevanti, generando nell'esercizio 2024 un saldo netto positivo di € 0,06 milioni, che si confronta con gli oneri finanziari netti di € -0,03 milioni del bilancio 2023. Questo risultato, ottenuto a discapito di tassi di interesse mediamente più elevati rispetto all'esercizio precedente, che hanno reso più onerose alcune linee di credito a tasso variabile, è stato possibile grazie ad una accorta gestione degli investimenti finanziari realizzati sulle risorse raccolte in occasione dell'IPO, nonché sulla liquidità prodotta dai flussi di cassa operativi.

L'**Utile Netto** è in aumento del 7,4% pari € 3,4 milioni (€ 3,2 milioni nel 2023).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2024 è pari a € - 6,8 milioni (*cash positive*) rispetto ai € - 2,4 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2023. Si registra pertanto un rilevante miglioramento, pari a circa €

4,4 milioni attribuibile sia alla generazione di cassa della gestione operativa sia a dinamiche favorevoli in materia di capitale circolante commerciale.

Il **Patrimonio Netto** è pari a € 23,1 milioni rispetto € 19,7 milioni al 31 dicembre 2023 (+17,3%).

* * *

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

In data **16 gennaio 2024** Valtecne S.p.A. ha comunicato il proprio ingresso nel segmento degli strumenti chirurgici destinati alla traumatologia.

In data **17 giugno 2024**, Valtecne S.p.A. ha comunicato la propria partecipazione a MedtecLIVE 2024, la fiera leader in Europa dedicata allo sviluppo e alla produzione di tecnologie medicali, in programma a Stoccarda dal 18 al 20 giugno. In questa occasione, Valtecne ha presentato le sue ultime novità in materia di meccanica di precisione per il settore medicale, con un focus particolare sui nuovi strumenti chirurgici per anca, ginocchio, spalla, colonna vertebrale e traumatologia.

In data **2 dicembre 2024**, la Società ha comunicato la sottoscrizione di un accordo vincolante per l'acquisizione dal socio unico Utilità Group S.r.l. del 60% del capitale sociale di Utilità S.r.l., con sede a Costabissara (Venezia), specializzata nel *contract manufacturing* di componenti meccanici di precisione, con circa l'80% del proprio business nel settore medicale, in particolare nei segmenti dentale e ortopedico.

* * *

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO

In data **12 marzo 2025**, Valtecne S.p.A., a seguito dell'avverarsi delle condizioni sospensive, ha comunicato il completamento del closing per l'acquisizione del 60% del capitale sociale di Utilità S.r.l.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La business line Medical Devices e il mercato ortopedico stanno attraversando una fase di crescita sostenuta che garantisce ottime opportunità di business non solo ai fabbricanti ma anche alle loro supply chain, inclusi

i contract manufacturer di meccanica di precisione come Valtecne. Il backlog ordini della Società si mantiene su livelli elevati, vicini ai massimi storici. Customer base e portafoglio prodotti sono in progressivo ampliamento, sebbene con le lunghe tempistiche imposte dalla complessità dei processi di qualifica fornitore e di sviluppo prodotto.

Per la business line Industrial l'inizio del 2025 non mostra alcuna inversione di tendenza rispetto ad un 2024 che è stato caratterizzato da una significativa contrazione dei volumi. Questa situazione è un'opportunità per accelerare ulteriormente lo sviluppo del core business medicale attraverso dismissioni mirate di prodotti industriali dalla redditività insufficiente abbinate ad un nuovo ciclo di investimenti volti ad ampliare la capacità produttiva in ambito medicale. La business line Industrial non è al centro della strategia della Società, ma per il momento continua a rimanere in portafoglio, favorendo la copertura di una parte dei costi indiretti e generali, e per supportare lo sviluppo tecnologico dell'azienda. In una prospettiva di medio-lungo termine saranno comunque sviluppati e valorizzati prodotti della business line Industrial dalle caratteristiche coerenti con gli obiettivi della Società, vale a dire con profittabilità interessante e/o stabilità dei volumi.

Nelle aspettative del management l'insieme delle dinamiche sopra descritte disegnerà un esercizio 2025 con una top line in leggera crescita ed un mix dei ricavi ancora più spostato verso il settore medicale, che consentirà quanto meno di controbilanciare l'incremento dei costi unitari dei fattori della produzione provocato dall'inflazione degli ultimi anni.

* * *

DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO E DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO A VALERE SU UTILI CONSEGUITI NEGLI ESERCIZI PRECEDENTI

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio come segue:

- € 3.418.051, interamente alla riserva straordinaria.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre ai soci di distribuire riserve di utili di precedenti esercizi, a suo tempo imputate alla Riserva Straordinaria, per un importo unitario di € 0,10 per azione, corrispondente ad un importo complessivo di € 610.970. Si precisa che si tratta di un dividendo di natura ordinaria in termini borsistici.

In merito alla distribuzione dei dividendi sono proposte – ove la relativa deliberazione dovesse essere approvata dall'Assemblea degli Azionisti – le seguenti date funzionali alla distribuzione del dividendo agli

Azionisti, ovvero (i) il 12 maggio 2025 quale data di stacco del dividendo (c.d. ex-date), (ii) il 13 maggio 2025 quale data di legittimazione a percepire il dividendo (c.d. record date), e (iii) il 14 maggio 2025 quale data di pagamento del dividendo (c.d. payment date).

* * *

VERIFICA DEI REQUISITI IN CAPO ALL'AMMINISTRATORE INDIPENDENTE

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha, altresì, valutato l'indipendenza dell'amministratore dott. Andrea Cavallini, ritenendo sussistente in capo allo stesso i requisiti di indipendenza stabiliti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dallo statuto e che lo stesso non si trovi in alcuna delle circostanze che compromettono, o appaiono compromettere, l'indipendenza, come individuate dalla politica sui criteri valutativi di indipendenza adottata dalla Società.

* * *

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il prossimo 30 aprile 2025 alle ore 10:30, in prima convocazione e, occorrendo, in data 2 maggio 2025, in seconda convocazione. L'Assemblea è convocata, in sede ordinaria, per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, la destinazione del risultato d'esercizio e la distribuzione di un dividendo.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società nei termini previsti dalla normativa vigente.

* * *

Il presente comunicato stampa è altresì disponibile sul sito internet della Società <https://www.valtecne.com> nella sezione "Investors" e su <https://www.emarketstorage.it/>.

* * *

About Valtecne

Valtecne, fondata nel 1983, è un'azienda leader nella meccanica di alta precisione. Produce componenti che trovano applicazione nel settore medicale, in particolare strumenti per la chirurgia ortopedica e componenti impiantabili, ed in vari settori industriali come trasmissioni di potenza, automotive ed energia. Al 31 dicembre 2024, Valtecne ha conseguito un Valore della Produzione pari a euro 29,9 milioni e un EBITDA *Adjusted* pari a euro 7,5 milioni che riflette un EBITDA *margin* pari a 25,1%.



Contatti:

Euronext Growth Advisor – CFO SIM S.p.A.

ecm@cfosim.com

Tel. + 02 30343 1

Specialista – MIT SIM

trading-desk@mitsim.it

Tel +39 02 305 612 70

Ufficio Stampa Corporate – CDR Communication

Martina Zuccherini martina.zuccherini@cdr-communication.it

Investor Relations – CDR Communication

Vincenza Colucci vincenza.colucci@cdr-communication.it

Tel. +39 335 6909547

Giulio Garoia giulio.garoia@cdr-communication.it

Tel. +39 342 3571100

Conto economico riclassificato delle Società

Conto Economico riclassificato (Dati in Euro)	31/12/2024	31/12/2023	Var. % 2024-2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.395.016	30.725.057	-1,1%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(416.348)	(1.346.626)	-69,1%
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(1.300.394)	1.280.276	-201,6%
Altri ricavi e proventi	1.182.977	940.398	25,8%
Valore della produzione	29.861.251	31.599.105	-5,5%
Costi mat. prime, suss., di consumo e merci	(7.115.456)	(12.280.333)	-42,1%
Costi per servizi	(4.389.835)	(4.390.063)	0,0%
Costi per godimento di beni di terzi	(1.861.257)	(2.049.354)	-9,2%
Costi per il personale	(9.511.596)	(9.188.518)	3,5%
Variazione delle rimanenze mat.prime, sussid., consumo e merci	(555.161)	2.328.622	-123,8%
Oneri diversi di gestione	(209.019)	(173.995)	20,1%
EBITDA	6.218.927	5.845.464	6,4%
Ammortamenti e svalutazioni	(1.774.300)	(1.521.568)	16,6%
EBIT	4.444.627	4.323.896	2,8%
Risultato finanziario	62.902	(27.659)	-327,4%
EBT	4.507.529	4.296.237	4,9%
Imposte correnti	(1.089.478)	(1.114.627)	-2,3%
Risultato d'esercizio	3.418.051	3.181.610	7,4%

Stato Patrimoniale	31/12/2024	31/12/2023	Var. %
(Dati in Euro)			2024-2023
Immobilizzazioni immateriali	765.926	1.033.326	-25,9%
Immobilizzazioni materiali	8.081.735	7.128.472	13,4%
Immobilizzazioni finanziarie	405.880	405.880	0,0%
Capitale Immobilizzato*	9.253.541	8.567.678	8,0%
Rimanenze	9.243.762	11.515.665	-19,7%
Crediti commerciali	6.233.388	8.725.751	-28,6%
Debiti commerciali	(4.993.073)	(6.860.821)	-27,2%
Capitale Circolante Commerciale	10.484.077	13.380.595	-21,6%
Altre attività correnti	234.611	116.668	101,1%
Altre passività correnti	(2.491.966)	(3.976.328)	-37,3%
Crediti e debiti tributari	969.974	1.539.430	-37,0%
Ratei e risconti netti	(1.740.916)	(1.929.298)	-9,8%
Capitale Circolante Netto**	7.455.780	9.131.067	-18,3%
Fondo per rischi ed oneri	—	—	
Fondo TFR	(336.534)	(341.313)	-1,4%
Capitale Investito Netto (Impieghi)***	16.372.787	17.357.432	-5,7%
Debiti verso banche	5.717.281	5.036.768	13,5%
Altre attività finanziarie correnti	(4.095.056)	(4.503.968)	-9,1%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(8.380.888)	(2.888.766)	190,1%
Indebitamento Finanziario Netto****	(6.758.663)	(2.355.966)	186,9%
Capitale sociale	305.485	305.485	0,0%
Riserve	19.407.914	16.226.302	19,6%
Risultato d'esercizio	3.418.051	3.181.610	7,4%
Patrimonio Netto	23.131.450	19.713.397	17,3%
Totale Fonti	16.372.787	17.357.432	-5,7%

Indebitamento Finanziario Netto		31/12/2024	31/12/2023	Var %
(Dati in Euro)				2024-2023
A.	Disponibilità liquide	8.380.888	2.888.766	190,1%
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–	
C.	Altre attività finanziarie correnti	4.095.056	4.503.968	-9,1%
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	12.475.944	7.392.734	68,8%
E.	Debito finanziario corrente	1.242.944	1.047.677	18,6%
F.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	–	–	
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	1.242.944	1.047.677	18,6%
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G)	(11.233.000)	(6.345.057)	77,0%
I.	Debito finanziario non corrente	4.474.337	3.989.091	12,2%
J.	Strumenti di debito	–	–	
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–	
L.	Indebitamento finanziario non corrente	4.474.337	3.989.091	12,2%
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(6.758.663)	(2.355.966)	186,9%

