

IL GRUPPO ILPRA APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2024

- **Ricavi: Euro 26,8 mln, -7,0% (1H 2023: Euro 28,8 mln)**
- **Valore della Produzione: Euro 33,8 mln, +0,8% (1H 2023: Euro 33,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, (1H 2023: Euro 5,9 mln)**
- **EBITDA margin 22,1%, +1,5% (1H 2023: 20,6%)**
- **Utile Netto: Euro 2,2 mln, -30% (1H 2023: Euro 3,2 mln)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 19,6 mln (FY 2023: Euro 15,5 mln)**

Mortara (PV), 26 settembre 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *“Il primo semestre si è chiuso con risultati più che soddisfacenti, evidenziando una situazione pressoché stabile per quanto riguarda i ricavi e il mantenimento di una buona redditività operativa (22,1% rispetto al 20,6% del primo semestre 2023), frutto di una migliore politica di vendita e di un miglioramento del cost controlling. L'EBIT subisce una flessione legata a maggiori ammortamenti da immobilizzazioni immateriali, in particolare per la riserva di consolidamento generata dalle operazioni di M&A effettuate nel 2023. L'incremento dei costi dei servizi e del personale è la naturale conseguenza della strutturazione del Gruppo e delle aziende ad esso appartenenti nel suo processo di crescita dimensionale, funzionale ad affrontare con tranquillità le sfide del prossimo futuro. Pienamente sotto controllo anche l'incremento dell'indebitamento finanziario netto, tipico del periodo infrannuale e generato dalla strategia di incremento del magazzino per competere in termini di time to market. Le attese per la seconda parte del 2024 e per il 2025 sono positive, confortate sia dai dati UCIMA relativi alla raccolta ordini per il mercato italiano e internazionale, sia dalla recente adozione del Decreto Attuativo della Industria 5.0.”*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2024

I **Ricavi** si attestano a Euro 26,8 milioni, in riduzione del -7,0% rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 28,8 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 9,4 milioni (-5,4% rispetto a Euro 10,0 milioni al 30 giugno 2023) e rappresentano il 35% del totale (35% al 30 giugno 2023); i Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 17,4 milioni (-7,7% rispetto a Euro 18,8 milioni al 30 giugno 2023) e rappresentano il 65% del totale (65% al 30 giugno 2023).

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 33,8 milioni, +0,8% rispetto a Euro 33,5 milioni al 30 giugno 2023; la variazione è principalmente attribuibile all'incremento del magazzino, imputabile, da un lato, alla strategia volta a incrementare lo stock di semilavorati e prodotti finiti per beneficiarne in ambito commerciale riducendo il *time to market* e, dall'altro, all'acquisizione di commesse relative a macchine di dimensioni medio grandi con importanti personalizzazioni, che hanno un tempo di lavorazione maggiore rispetto ai modelli venduti finora.

L'**EBITDA** è pari a Euro 5,9 milioni, invariato rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 5,9 milioni); nonostante il decremento dei ricavi, causato dalla stagnante crisi della produzione industriale italiana ed europea, e nonostante il rialzo dei costi delle materie prime generato dai conflitti internazionali, ILPRA, forte della fiducia dei clienti e degli interventi di strutturazione del Gruppo, ha mantenuto una buona marginalità operativa, che si attesta al 22,1% (20,6% 30 giugno 2023).

L'**EBIT** è pari a Euro 3,8 milioni, -9,8% rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 4,2 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 2,1 milioni (Euro 1,8 milioni al 30 giugno 2023).

Il **Risultato ante imposte**, pari a Euro 3,1 milioni, si riduce del -21,1% rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 4,0 milioni), principalmente a seguito di maggiori oneri finanziari.

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 2,2 milioni, in riduzione del 30,5% rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 3,2 milioni), dopo imposte per Euro 1,0 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2023), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 1,8 milioni (Euro 2,5 milioni al 30 giugno 2023).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 19,6 milioni (Euro 15,5 milioni al 31 dicembre 2023), con disponibilità liquide per Euro 12,9 milioni (Euro 15,2 milioni al 31 dicembre 2023). La variazione è legata all'accensione di nuovi finanziamenti bancari per finanziare l'incremento di magazzino (ciclicamente sempre più rilevante alla chiusura del semestre rispetto al fine anno).

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 35,9 milioni, in incremento rispetto a Euro 34,9 milioni al 31 dicembre 2023, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 29 aprile 2024 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2024

Apertura filiale ILPRA KOREA

In data 8 gennaio 2024 ILPRA S.p.A., ha aperto una filiale commerciale a Daejeon in Corea del Sud, denominata LLC ILPRA KOREA (유한회사 일프라코리아) e detenuta al 60% da ILPRA S.p.A. ed il restante 40% da manager del gruppo.

L'ulteriore rafforzamento della presenza sui mercati esteri si inquadra in una politica di consolidamento del Gruppo in aree geografiche considerate strategiche e con un elevato potenziale di crescita, nonché in un potenziamento della rete di vendita finalizzato a incrementare le attività commerciali e, di conseguenza, le quote di mercato.

La filiale avvicinerà ILPRA alla clientela dell'area, fornendo supporto tecnico nei progetti più significativi e consentendo di reagire rapidamente alle richieste specifiche del mercato.

Delibera del Cda in merito all'acquisto del 76,67% di ILPRA SYSTEM ESPANA

In data 18 aprile 2024, il Cda di ILPRA S.p.A., preso atto del Documento Informativo e del parere favorevole del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, ha deliberato l'acquisizione del 76,67% del capitale sociale di Ilpra System Espana S.L., attribuendo all'Amministratore Delegato Maurizio Bertocco i poteri per procedere all'operazione.

L'operazione avverrà tramite aumento di capitale sottoscritto con rinuncia e relativo conferimento del credito commerciale vantato dalla Società alla data del 31 dicembre 2023 versus la stessa Ilpra System Espana S.L. e pari ad Euro 2.140.093,00.

Il socio Ilpra Group S.r.l. non sottoscriverà l'aumento di capitale e pertanto non riceverà alcun introito a fronte del 76,67% del capitale sociale prima dell'aumento stesso.

La gestione diretta della società attualmente collegata consentirà di rafforzarne le potenzialità per cogliere appieno le opportunità di un mercato dai volumi commerciali molto vicini a quelli del mercato italiano. Inoltre, l'ubicazione geografica e logistica della futura controllata, che ha sede in Catalogna, la rende un'ideale polo aggregante nel settore del packaging iberico, in grado di sfruttare le possibilità di *add-on* di altre realtà commerciali e produttive sul mercato spagnolo.

Infine, il rafforzamento delle *operations* spagnole permetterà anche la costituzione di una importante "testa di ponte" verso il mercato dell'America Latina, con il quale si condivide, oltre alla lingua, anche la cultura di business, il sistema finanziario e alcune logiche di funzionamento del settore del packaging.

Il Closing dell'operazione è previsto entro fine settembre.

Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

In data 29 aprile 2024, l'Assemblea degli azionisti di ILPRA S.p.A. ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, confermando i 9 amministratori tra cui il Presidente ed Amministratore Delegato Maurizio Bertocco e i 5 sindaci, di cui 3 effettivi e 2 supplenti, con Presidente del collegio sindacale il Dottor Alessandro Maruffi.

La scelta fatta dall'Assemblea degli azionisti è stata dettata dalla volontà di dare continuità al management aziendale.

Acquisto della totalità del capitale sociale di IVAXIA S.r.l.

In data 2 maggio 2024 è stato acquistato il 100% del capitale sociale di IVAXIA S.r.l., società attiva nella progettazione e realizzazione di macchine centrotintatrici di precisione completamente personalizzate e di impianti speciali. Tutta la produzione è progettata e sviluppata internamente, grazie alle altissime competenze del team tecnico in materia.

Alla data del 31 dicembre 2023 IVAXIA S.r.l. presentava un fatturato pari a Euro 3,0 milioni (Euro 1,5 milioni nel 2022), un totale attivo pari a Euro 2,5 milioni (Euro 1,9 milioni nel 2022) e una Posizione Finanziaria Netta negativa di Euro 31 migliaia (positiva per Euro 110 migliaia nel 2022).

Attivazione piano buy back

In data 16 maggio 2024 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 29 aprile 2024, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato (come specificato infra).

Progetto fusione per incorporazione di IVAXIA S.r.l. e ELTEC S.r.l. in ILPRA S.p.A.

In data 17 maggio 2024 è stato depositato, presso il registro imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi, il progetto di fusione per incorporazione di IVAXIA S.r.l. ed ELTEC S.r.l. in ILPRA S.p.A., approvato dai rispettivi Organi Amministrativi il giorno precedente.

Essendo le incorporande detenute al 100% dalla incorporante, si applica la procedura di fusione semplificata di cui all'art. 2505 del codice civile; non si rende necessaria la predisposizione delle relazioni degli organi amministrativi delle società partecipanti all'operazione di fusione previste dall'articolo 2505-quinquies del codice civile, né è applicabile l'obbligo di acquisizione della relazione degli esperti di cui all'art.2501-sexies del codice civile, sulla congruità del rapporto di cambio. Ai sensi dell'art. 2501-quater, comma 2, del codice civile le situazioni patrimoniali delle società partecipanti all'operazione di fusione sono sostituite dai relativi bilanci di esercizio al 31 dicembre 2023.

Ai soli fini contabili e fiscali, le operazioni delle società che verranno incorporate saranno imputate retroattivamente al bilancio di ILPRA, con decorrenza dalla data del primo giorno dell'esercizio in corso alla data di deposito dell'atto di fusione presso il Registro Imprese e quindi, al 1 gennaio 2024.

Tale operazione è finalizzata a semplificare l'assetto organizzativo e ad accrescere l'efficienza nella gestione delle attività mediante concentrazione e razionalizzazione della struttura, conseguendo anche economie di scala in particolar modo negli acquisti di prodotti e materie prime.

Il 2 luglio 2024 il Consiglio di Amministrazione di ILPRA S.p.A. e le Assemblee Straordinarie di Eltec S.r.l. ed Ivaxia S.r.l. dinnanzi al Notaio Fabrizio Painsi, Notaio in Pavia, hanno approvato il Progetto di Fusione per incorporazione di Eltec S.r.l. ("Società Incorporata") ed Ivaxia S.r.l. ("Società Incorporata") in ILPRA S.p.A. ("Società Incorporante"). L'atto di fusione verrà formalizzato una volta trascorsi 60 giorni dall'iscrizione presso il Registro Imprese della suddetta delibera.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Incremento della partecipazione al 70,84% nella filiale commerciale ILPRA SYSTEM UK Ltd

In data 15 luglio 2024 ILPRA S.p.A. ha concluso l'acquisto del 19,18%, pari a 11.500 azioni di ILPRA SYSTEM UK Ltd, al costo di 1.387.931 sterline inglesi, corrisposte per cassa.

Tale operazione, approvata dall'Organo amministrativo della controllante in data 3 giugno 2024, a seguito della cessione della partecipazione detenuta da Brian O'Donoghue (n. 14.500 azioni, pari al 24,17% del capitale Sociale di ILPRA System UK Ltd), attuale manager della società che, per raggiunti limiti d'età, lascerà la guida della società britannica a favore di Mike Portera, ma che continuerà a ricoprire al suo interno un ruolo di carattere commerciale. L'accordo prevede la cessione delle azioni come segue: 3.000 azioni (4,99% del capitale sociale) a Mike Santo Valentino Portera, 11.500 azioni (19,18% del capitale sociale) a ILPRA S.p.A. ILPRA System UK Ltd, fondata nel 1990 e con sede in Swindon (UK), ha registrato nel 2023 un fatturato di 8,67 milioni di sterline inglesi, un EBITDA di 1,15 milioni di sterline inglesi e un Indebitamento Finanziario Netto negativo (*cash positive*) di 2,72 milioni di sterline inglesi. La Società britannica detiene il 95% di ILPRA Hong Kong e il 100% di ILPRA Middle East LLC (quest'ultima detiene a sua volta il 100% di ILPRA Arabia).

Centralizzazione della gestione commerciale del mercato asiatico nella filiale "LLC ILPRA KOREA"

In data 7 agosto 2024 ILPRA S.p.A. ha comunicato l'attivazione della procedura di chiusura della filiale "ILPRA HONG KONG Ltd", partecipata al 95% da "ILPRA System UK Ltd", prevista entro la fine del 2024. "ILPRA Hong Kong Ltd" ha realizzato nel 2023 un fatturato di 55 mila dollari di Hong Kong, un EBITDA negativo per 232 mila dollari di Hong Kong e, al 31 dicembre 2023 presentava un Indebitamento Finanziario Netto *cash positive* per 307 mila dollari di Hong Kong, costituendo più un ufficio di rappresentanza che una vera e propria filiale operativa, senza la presenza di un *service* e di un magazzino ricambi.

La gestione commerciale del mercato asiatico, strategico e con un elevato potenziale di crescita, viene affidata alla filiale "LLC ILPRA Korea", costituita a gennaio 2024 e con sede a Daejeon in Corea del Sud.

Incremento partecipazione ILPRA SYSTEM ESPANA S.L. al 99,36%

In data 19 settembre 2024 ILPRA S.p.A. ha comunicato il perfezionamento dell'acquisto del 76,04% in ILPRA SYSTEM ESPANA S.L. L'operazione è avvenuta tramite un aumento di capitale, sottoscritto con rinuncia e relativo conferimento del credito commerciale vantato dalla società alla data del 31 dicembre 2023 pari ad Euro 2.140.093,00.

Evoluzione prevedibile della gestione

I dati riportati dall'associazione di categoria delle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging (UCIMA) per il secondo semestre del 2024 e per il 2025 sono rassicuranti; dopo un primo semestre difficile con crescita ridotta, nel terzo trimestre 2024 si nota una forte crescita degli ordini, soprattutto nei settori food, medicale e beauty, settori di riferimento per il Gruppo.

Gli ultimi dati, forniti dal Governo, attestano che dal mese di luglio 2024 la produzione nel nostro paese è quella con la maggior crescita europea; ciò fa ben sperare per il secondo semestre 2024 e per i prossimi anni, anche in previsione del taglio dei tassi d'interesse della Banca Centrale Europea, che prospettano un rilancio economico importante.

Dai dati ISTAT si evince una contrazione della produzione industriale a luglio, dopo due mesi positivi; nonostante questo la performance industriale italiana è la migliore della UE, che vede in forte crisi sia la Germania che la Francia. In controtendenza è il valore del PIL nel secondo trimestre 2024 e anche l'occupazione risulta in crescita con il superamento (per la prima volta da quando si rilevano tali dati) di 24 milioni di addetti.

I conflitti Russo-Ucraino e Mediorientale sembrano non essere destinati, nel breve periodo ad una risoluzione, nonostante le diplomazie internazionali stiano lavorando alacremente per risolvere pacificamente le diatribe; ad oggi, sembrano destinati a rimanere confinati a livello regionale, creando incertezze (soprattutto quello Mediorientale) che induce i grandi gruppi a rimandare alcuni investimenti industriali.

Anche il ritardo nell'adozione del Decreto Attuativo della Industria 5.0 ha causato un blocco degli investimenti, che si prevede saranno copiosi negli ultimi mesi del 2024 e nel 2025.



ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (5,0 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 19.600 macchinari venduti, 334 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 8 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, Arabia Saudita, India, Russia e Corea del Sud), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.

Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2024	30.06.2023	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)				
Ricavi di vendita	26.818	28.822	(2.004)	-7,0%
Variazione p.f. e lavori in corso	5.794	3.002	2.792	93,0%
Incremento imm. lav. int.	500	1.170	(670)	-57,3%
Altri ricavi e proventi	702	556	146	26,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.814	33.550	264	0,8%
Materie Prime e semilavorati	(13.086)	(14.572)	(1.486)	-10,2%
Servizi	(5.967)	(5.055)	912	18,0%
Godimento Beni di Terzi	(553)	(486)	67	13,8%
Personale	(8.296)	(7.173)	1.123	15,7%
Variazione materie prime	429	(4)	453	-10825,0%
Oneri diversi di gestione	(412)	(324)	88	27,2%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.885)	(27.614)	(271)	1,0%
EBITDA	5.929	5.936	(7)	-0,1%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>22,11%</i>	<i>20,60%</i>	<i>1,51%</i>	<i>1,5%</i>
Ammortamenti	(2.099)	(1.701)	398	23,4%
Accantonamenti per rischi	(10)	(15)	(5)	-33,3%
Svalutazioni	(50)	(42)	8	19,0%
EBIT	3.770	4.178	(408)	-9,8%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,06%</i>	<i>14,50%</i>	<i>-0,44%</i>	<i>-0,4%</i>
Saldo gestione finanziaria	(625)	(190)	435	228,9%
Proventi finanziari	60	55	5	9,1%
Oneri finanziari	(762)	(394)	368	93,4%
Utili/(Perdite) su Cambi	40	132	(92)	-69,7%
Rettifiche di attività finanziarie	37	17	20	117,6%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.145	3.988	(843)	-21,1%
Imposte	(954)	(835)	119	14,3%
RISULTATO NETTO	2.191	3.153	(962)	-30,8%
<i>- di cui di Gruppo</i>	<i>1.774</i>	<i>2.461</i>	<i>(687)</i>	<i>-27,9%</i>
<i>- di cui di Terzi</i>	<i>417</i>	<i>692</i>	<i>(275)</i>	<i>-39,7%</i>
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>8,17%</i>	<i>10,94%</i>	<i>-2,77%</i>	<i>-2,8%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2024	31.12.2023	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)				%
Rimanenze	31.539	25.591	5.948	23,2%
Crediti vs Clienti	20.354	17.118	3.236	18,9%
Debiti vs Fornitori	(9.457)	(9.113)	344	3,8%
Acconti	(7.863)	(5.392)	2.471	45,8%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	34.573	28.204	6.369	22,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	9.735	8.764	971	11,1%
Altri debiti	(5.767)	(4.711)	1.056	22,4%
Ratei e Risconti attivi	1.086	928	158	17,0%
Ratei e Risconti passivi	(4.311)	(3.731)	580	15,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	35.316	29.454	5.862	19,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.423	10.678	(255)	-2,4%
Immobilizzazioni Materiali	13.949	14.535	(586)	-4,0%
Immobilizzazioni Finanziarie	595	651	(56)	-8,6%
ATTIVO FISSO NETTO	24.967	25.864	(897)	-3,5%
CAPITALE INVESTITO LORDO	60.283	55.318	4.965	9,0%
TFR	(3.677)	(3.707)	(30)	-0,8%
Fondi Rischi e Oneri	(1.141)	(1.191)	(50)	-4,2%
CAPITALE INVESTITO NETTO	55.465	50.420	5.045	10,0%
Debiti v. banche b.t.	15.244	13.538	1.886	14,1%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	16.842	16.920	(78)	-0,5%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464	-	0,0%
Totale Debiti Finanziari	32.550	30.742	1.808	5,9%
Disponibilità liquide	(12.299)	(14.678)	(2.379)	-16,2%
Titoli detenuti per la negoziazione	(644)	(558)	86	15,4%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	19.607	15.506	4.101	26,4%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	31.259	26.012	5.247	20,2%
Risultato d'esercizio	2.191	6.494	(4.303)	-66,3%
PATRIMONIO NETTO	35.858	34.914	944	2,7%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>29.200</i>	<i>29.019</i>	<i>181</i>	<i>0,6%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>6.658</i>	<i>5.895</i>	<i>763</i>	<i>12,9%</i>
TOTALE FONTI	55.465	50.420	5.045	10,0%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2024</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	12.300	14.678	(2.378)	-16%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	644	558	86	15%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	12.944	15.236	(2.292)	-15%
E. Debito finanziario corrente	15.245	13.358	1.887	14%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	15.709	13.822	1.887	14%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	2.765	(1.414)	4.179	-296%
I. Debito finanziario non corrente	16.842	16.893	(51)	0%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	27	(27)	-100%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	16.842	16.920	(78)	0%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	19.607	15.506	4.101	26%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	30.06.2024	30.06.2023
(Dati in Euro/000)		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.191	3.153
Imposte sul reddito	954	835
Interessi passivi/(attivi)	662	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	3.807	4.195
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	367	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.099	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(37)	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	50	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.479	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.286	6.240
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.948)	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	9	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.794)	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.815	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(158)	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	581	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.387)	(2.517)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.882)	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	404	(3.036)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(662)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(720)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	(459)	555
Totale altre rettifiche	(1.841)	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)*	(1.437)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti) / Disinvestimenti	(404)	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti) / Disinvestimenti	(855)	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti) / Disinvestimenti	56	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti) / Disinvestimenti	(326)	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.529)	(12.051)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.886	3.723
Accensione finanziamenti	6.300	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(6.480)	(5.020)
Mezzi propri	0	0
Rimborso capitale		
Differenza di consolidamento		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(51)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(1.132)	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	523	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.443)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	14.678	17.316
saldi cassa nuove società consolidate	65	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	12.300	15.875

