

Comunicato Stampa

ANNO DI IMPORTANTI PROGRESSI NEL PIANO STRATEGICO CON CRESCITA DEGLI ACCORDI DI LICENCING E CONSOLIDAMENTO RETE DISTRIBUTIVA DIRETTA

- Importanti progressi nell'attuazione del piano di sviluppo, con la sottoscrizione degli accordi di licenza per la produzione e distribuzione di abbigliamento, accessori e calzature per bambini con gli iconici brand La Martina e Philosophy by Lorenzo Serafini, i cui benefici saranno visibili dalla seconda parte del 2024, e con l'ottimizzazione della rete distributiva
- Ricavi consolidati pari a Euro 41,9 milioni (Euro 46,3 milioni al 31 dicembre 2022)
- EBITDA Adjusted (al netto di costi non recurring) pari a Euro 4 milioni (Euro 5,8 milioni nel comparativo 2022), pari al 9,5% del fatturato; l'EBITDA adjusted a cambi costanti sarebbe stato pari a Euro 4,6 milioni
- Crescita dell'incidenza del canale direct-to-consumer che, con i soli store fisici diretti, arriva ad incidere per il 40% sul fatturato complessivo del Gruppo, in linea con il piano strategico di sviluppo (+400bps l'incidenza rispetto a dicembre 2022)
- EBIT Adjusted negativo per Euro 3,4 milioni (negativo per Euro 2,9 milioni a cambi costanti) e risultato netto di periodo negativo per Euro 6,7 milioni (Euro 3,2 milioni nel comparativo 2022). Oltre ai costi non recurring, incide negativamente l'esposizione alla fluttuazione valutaria correlata che ha generato un effetto negativo pari a Euro 812 mila (Euro 48 mila nel 2022)
- Patrimonio netto Euro 17,2 milioni
- Indebitamento Finanziario Netto¹ ammonta a Euro 12,2 milioni
- ESG e Sostenibilità: confermato outlook di medio periodo del rating ESG pari a EE+

Arezzo (AR), 29 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione di Monnalisa S.p.A., holding operativa del Gruppo Monnalisa, leader nel settore *childrenswear* di alta gamma, quotata sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, si è riunito in data odierna e ha approvato il Bilancio Consolidato e il Progetto di Bilancio Civile 2023.

Christian Simoni, Amministratore Delegato di Monnalisa, ha commentato: *“Nel 2023 e nei primi mesi di quest’anno abbiamo fatto passi avanti nella direzione del cambiamento del modello di business, da azienda mono-marca ad azienda multi-marca, con l’acquisizione di nuove licenze di produzione e distribuzione di prodotti di moda per bambini con marchi di terzi. Nei prossimi mesi continueremo a perseguire questa strategia, parallelamente ad attività volte allo sviluppo del valore del brand Monnalisa, alla crescita dei canali di vendita diretta al consumatore finale, ed al contenimento dei costi, indispensabile nell’attuale contesto di grande incertezza ed instabilità, a livello geo-politico, macro-economico, del settore moda, e in particolare di alcuni mercati per noi molto importanti. L’altro pilastro fondamentale del nostro futuro rimarrà l’impegno*

¹ Al netto degli effetti derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS 16.

MONNALISA®

ESG, con l'obiettivo di fondo del nuovo Piano di sostenibilità 2024-2026 di confermarsi un'eccellenza nel sistema moda a livello globale, come certificato dal recente rating ESG di Standard Ethics”.

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023

Nell'esercizio 2023 il Gruppo Monnalisa ha registrato **ricavi** consolidati pari a Euro 41,9 milioni rispetto a Euro 46,3 milioni dell'esercizio precedente, con una variazione negativa pari al 10% (decremento del 7% a cambi costanti).

Monnalisa è presente nei più importanti mercati sia attraverso il canale DTC (**Direct-to-Consumer**), costituito da **punti vendita monomarca** a gestione diretta (Directly Operated Store - DOS e Directly Operated Outlet - DOO) e dal proprio **negozio online**, sia attraverso il **canale wholesale**, costituito da punti vendita multimarca e da siti online specializzati nella vendita di beni di lusso (e-tailer).

Rispetto ai canali di vendita, il **retail** ha registrato ricavi pari a 16,6 milioni in sostanziale linea, a cambi correnti, rispetto ai volumi di vendita del 2022. A cambi costanti i ricavi del canale registrano un incremento pari al 4% attestandosi ad Euro 17,4 milioni contro Euro 16,7 milioni del precedente esercizio. Il **canale wholesale**, con una flessione del 14% a cambi correnti (-12% a cambi costanti), è stato significativamente influenzato dall'incertezza geopolitica internazionale, ed in particolare dal perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina, con impatti negativi su mercati e clienti in cui il Gruppo era fortemente esposto.

Oltre la metà della riduzione dei ricavi del canale è ascrivibile all'effetto combinato del calo dei ricavi derivanti da marchi differenti da Monnalisa e dall'effetto cambi. Le vendite wholesale del solo marchio Monnalisa a cambi costanti sono diminuite soltanto del 7%.

I ricavi del **canale e-commerce** diretto, con un decremento del 20% rispetto allo stesso periodo del 2022, risentono della chiusura di un mercato strategico come la Russia, e riflettono l'andamento generale delle vendite online nel settore moda, soprattutto negli ultimi mesi dell'anno.

L'incidenza del **canale online**, sia **diretto che indiretto**, sui ricavi totali si attesta al 16% (18% al 31 dicembre 2022).

31 dicembre a cambi correnti						
In migliaia di €	2023	Inc. %	2022	Inc. %	Var	Var %
Retail	16.594	40%	16.763	36%	(169)	-1%
Wholesale	22.979	54%	26.680	58%	(3.701)	-14%
B2C diretto	2.334	6%	2.932	6%	(598)	-20%
Totale	41.907	100%	46.375	100%	(4.468)	-10%

31 dicembre a cambi costanti						
In migliaia di €	2023	Inc. %	2022	Inc. %	Var	Var %
Retail	17.437	40%	16.763	36%	674	4%
Wholesale*	23.558	55%	26.680	58%	(3.122)	-12%
B2C diretto	2.343	5%	2.932	6%	(588)	-20%
Totale	43.339	100%	46.375	100%	(3.037)	-7%

*wholesale solo marchio Monnalisa -7%

L'**EBITDA consolidato reported** di Monnalisa si attesta a circa Euro 3 milioni, pari al 6% del fatturato, riflettendo anche il pianificato aumento degli investimenti spesi nell'anno, soprattutto quelli nel marketing e nella comunicazione.

Tale dato risente di alcuni costi non ricorrenti. L'**EBITDA consolidato adjusted** al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 4 milioni (Euro 5,8 milioni al 31 dicembre 2022). Le rettifiche sono legate a costi

MONNALISA®

straordinari legati a eventi non ricorrenti dell'esercizio e al risultato di alcuni negozi aperti negli ultimi 12 mesi e pertanto non ancora a break-even. Rispetto allo scorso anno, il risultato economico è stato influenzato in modo particolarmente negativo anche dall'andamento sfavorevole di alcune valute, in particolare del Rublo e della Lira turca. L'EBITDA adjusted a cambi costanti sarebbe stato di Euro 4,6 milioni (Euro 6 milioni nel 2022).

In tale contesto di incertezza, il Gruppo ha continuato ad attuare il proprio progetto industriale, che integra le strategie di branding e distribuzione del precedente piano con la crescita attraverso accordi di licenza o produttivi con brand della moda per adulti, strategia finalizzata non solo all'aumento dei volumi, ma ancor più, a quello della profittabilità del gruppo creando nuovi flussi di ricavi e un aumento della redditività aziendale più che proporzionale rispetto all'aumento del fatturato grazie ad un significativo effetto leva operativa tramite un maggiore sfruttamento delle capacità organizzativa, produttiva, logistica e distributiva di cui il Gruppo già dispone. Il Gruppo ha pertanto deciso di modificare il modello di business dell'azienda la cui crescita passerà per la diversificazione attraverso l'acquisizione di marchi dell'adulto in licenza o con accordi produttivi; Le recenti stipule dei nuovi accordi di licenza con i brand La Martina e Philosophy di Lorenzo Serafini, costituiscono un passo importante in questo percorso, i cui effetti saranno visibili soltanto sul bilancio del prossimo anno.

Nonostante le difficoltà relative al quadro politico-economico generale, il Gruppo ha comunque mantenuto stabile la marginalità grazie al consolidamento del canale di vendita DTC, in linea con il piano strategico. È proseguita nel corso del 2023 la già avviata politica di revisione dei costi, senza influenzare la qualità dei prodotti e le prospettive di medio termine dell'attività; l'effetto positivo di tali tagli sono purtroppo stati compensati dall'incremento di alcune voci di costo correlate a fattori esogeni difficilmente prevedibili e contenibili. Inoltre, nel 2023, in coerenza con il piano strategico di sviluppo, la società ha ripreso alcune importanti attività di marketing e promozione: dopo tre anni dall'ultimo fashion show, ed una sequenza di eventi interrotta soltanto dalla pandemia, è ritornata a sfilare con la collezione autunno-inverno 2023, ricreando una importante occasione di visibilità su scala globale e di incontro con i principali buyer.

Dopo ammortamenti per Euro 7,5 milioni, l'**EBIT consolidato** adjusted si attesta a Euro -3,4 milioni (negativo per Euro 2,9 milioni a cambi costanti). Il **Risultato Netto** è negativo per Euro 6,7 milioni (negativo per Euro 3,2 milioni nel 2022). Oltre a quanto sopra evidenziati, incide negativamente sul risultato netto l'esposizione alla fluttuazione valutaria correlata principalmente all'attività commerciale verso società del Gruppo in valuta diversa dall'Euro che ha generato un effetto negativo per Euro 812mila, rispetto a un effetto negativo di Euro 48 mila nel 2022, senza considerare l'effetto dell'andamento dei cambi medi del periodo sulle grandezze economiche.

L'indebitamento finanziario netto (**Posizione Finanziaria Netta**) ammonta a Euro 12,2 milioni. L'indebitamento finanziario netto complessivo, comprensivo delle passività per leasing derivanti dall'applicazione del Principio contabile IFRS 16, si attesta a Euro 28,5 milioni rispetto a Euro 28,9 milioni al 31 dicembre 2022.

Nonostante l'aumento del valore delle rimanenze legato ad un'accelerazione del ciclo produttivo rispetto all'esercizio precedente, che ha garantito una maggiore disponibilità di merce della stagione primavera-estate a dicembre, l'attenta gestione del circolante ha contribuito a portare benefici a livello di generazione di cassa.

Il Gruppo registra un **Patrimonio Netto** di Euro 17,2 milioni.

MONNALISA®

Il Gruppo ha effettuato investimenti per circa euro 600 mila, su beni di terzi per le nuove aperture dell'anno (Parigi Giverny e Taiwan Taichung) e per gli interventi di rinnovo/restyling dei punti vendita già in essere, incluso il refitting del negozio di Beverly Hills.

Eventi di rilievo successivi al 31 dicembre 2023 ed evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto macroeconomico globale rimane volatile ed incerto. A fronte di questa imprevedibilità, il Gruppo continua a lavorare in linea con il proprio piano industriale. Di seguito le principali linee strategiche di sviluppo:

- **ACQUISIZIONE DI LICENZE** per la produzione e distribuzione di abbigliamento per bambini di marchi dell'adulto, con l'obiettivo di incrementare i ricavi, facendo leva sulle competenze e le capacità di design, produttive e distributive di cui il gruppo già dispone. Nel mese di settembre del 2023 è stato stipulato il nuovo accordo di licenza, della durata di cinque anni, per il marchio La Martina, iconico brand internazionale legato al mondo del polo argentino e britannico che rappresenta solo il primo passo verso questo processo di crescita. La prima collezione frutto del nuovo corso di licenza del brand sarà quella dedicata alla FALL-WINTER 2024/2025. La collezione Kids La Martina sarà distribuita oltre che in alcuni selezionati negozi monomarca, online e in una selezione di multi-brand. Nel mese di febbraio 2024 Monnalisa ha siglato un accordo di licenza pluriennale, per la linea kids del marchio Philosophy di Lorenzo Serafini, con la società Aeffe S.p.A., azienda internazionale attiva nel settore del fashion.
- **RAZIONALIZZAZIONE E CRESCITA DEL CANALE DTC** con un conseguente aumento della profittabilità complessiva, tramite la chiusura di negozi non a break-even, inclusi quelli già chiusi nei primi mesi del 2024 (Guam, Maasmechelen, Galleries Lafayette Nice Massena) e l'implementazione di un piano di azioni per aumentare i ricavi degli altri punti vendita.
- **CRESCITA SOSTENIBILE E RESPONSABILE** che vede nella trasformazione sostenibile un elemento distintivo per il proprio processo di sviluppo e per la differenziazione di prodotto per il branding del marchio Monnalisa. Nell'odierna riunione del Consiglio di Amministrazione, per la prima volta come parte integrante del piano triennale di sviluppo, è stato approvato anche il nuovo Piano di Sostenibilità 2024-2026. All'inizio del 2024 l'Agenzia di rating Standard Ethics² ha confermato il rating EE- (adequate) ovvero "investment grade", posizionando il Gruppo Monnalisa ai vertici nel confronto con le altre aziende del settore. Il rating ESG da parte di Standard Ethics era stato assegnato per la prima volta nel 2022 al Gruppo Monnalisa, a conferma del percorso di crescita del Gruppo in ambito ESG (Environmental, Social, Governance). L'Agenzia Standard Ethics, inoltre, ha aggiornato l'aspettativa a medio-lungo termine portandola a EE+ su un arco temporale di 3-4 anni.

² Standard Ethics Ltd è un'agenzia di rating indipendente sulla sostenibilità, con sede a Londra. Si qualifica come "self-regulated sustainability rating agency" per avere volontariamente adottato - in assenza di regole sui Rating ESG - il modello e i vincoli delle agenzie di rating di merito creditizio. L'agenzia emette lo Standard Ethics Rating, una valutazione di sostenibilità e governance fondata sulla "compliance" ai principi e alle indicazioni volontarie delle Nazioni Unite, dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) e dell'Unione europea. Misurando l'aderenza solamente ad indicazioni internazionali, Standard Ethics adotta un principio ethic neutral nelle proprie valutazioni.

MONNALISA®

Convocazione Assemblea Ordinaria e Straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle disposizioni statutarie e della normativa vigente, ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2024, in prima convocazione, e il 3 maggio 2024 in seconda convocazione, avente ad oggetto il seguente ordine del giorno:

Parte Ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 2.1. Determinazione del numero
 - 2.2. Determinazione della durata in carica
 - 2.3. Nomina componenti del Consiglio di Amministrazione
 - 2.4. Determinazione del compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Nomina del Collegio Sindacale:
 - 3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale
 - 3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale
 - 3.3. Determinazione del compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Conferimento dell'incarico ad una società di revisione ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Parte Straordinaria

1. Proposta di modifica degli artt. 15 (Intervento e voto) e 20 (Nomina degli amministratori) dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di modifica dello statuto sociale a seguito della ridenominazione del sistema multilaterale di negoziazione "AIM Italia" in "Euronext Growth Milan". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La documentazione sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa, nonché sul sito internet di Monnalisa, www.monnalisa.com nella sezione "Investor Relations/Financial Report".

Proposta di destinazione del risultato netto d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di riportare a nuovo la perdita d'esercizio conseguita dalla capogruppo, pari ad Euro 5.100.473.

Definizione di criteri quantitativi e qualitativi per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori

Nel rispetto delle modifiche apportate dall'avviso n. 43747 pubblicato in data 17 novembre 2023 da Borsa Italiana S.p.A. all'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan entrate in vigore il 4 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione, considerata l'eliminazione dell'onere previsto in capo all'Euronext Growth Advisor di valutazione dei requisiti di indipendenza dei candidati alla carica di amministratore indipendente per le società già ammesse all'Euronext Growth Milan, ha provveduto a definire i criteri quantitativi e qualitativi in base ai quali valutare la significatività, anche

MONNALISA®

di carattere economico, delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza degli Amministratori (la "Politica").

La Politica è disponibile sul sito <https://group.monnalisa.eu/>, sezione Governance.

Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.monnalisa.com nella sezione "Investor Relations/Comunicati Stampa" e su www.emarketstorage.com.

Si allegano al presente comunicato i seguenti prospetti contabili del Gruppo:

Allegato 1. – *Prospetto di Conto economico consolidato al 31 dicembre 2023*

Allegato 2. – *Prospetto di Conto economico complessivo consolidato al 31 dicembre 2023*

Allegato 3. – *Prospetto di Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 31 dicembre 2023*

Allegato 4. – *Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2023*

Allegato 5. – *Prospetto di Rendiconto Finanziario consolidato al 31 dicembre 2023*

Monnalisa S.p.A. (Ticker MNL), quotata su mercato Euronext Growth Milan dal 12 luglio 2018 e attiva da 50 anni nel settore del childrenswear di fascia alta, nasce ad Arezzo nel 1968. Distribuisce **in oltre 50 Paesi**, sia in flagship store diretti che nei più prestigiosi Department Store del mondo e in oltre 400 punti vendita multibrand. Alla elevata qualità e stile made in Italy, si affiancano gli investimenti in ricerca e sviluppo, con grande attenzione ai temi della sostenibilità. Conforme alla norma SA8000 e alla certificazione ambientale ISO 14001.

Contatti:

Monnalisa S.p.A.

Emittente

Corso Buenos Aires, 1

20124 Milano

Elena Losa

Tel. +39 3355241847

e.losa@monnalisa.eu

IR Top Consulting

Investor & Media Relations

Via Bigli, 19

20121 Milano

Tel. +39 02 4547 3883/4

ir@irtop.com

ufficiostampa@irtop.com

CFO SIM S.p.A.

Euronext Growth Advisor

Via dell'Annunciata 23/4

20121 Milano

Tel +39 02 303431

ecm@cfosim.com

MONNALISA®

Allegato 1. - Prospetto di Conto economico consolidato

Allegato 2. - Prospetto di Conto economico complessivo consolidato

Allegato 3 – Prospetto di Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

Allegato 4 – Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato

Allegato 5. - Prospetto di Rendiconto Finanziario consolidato

MONNALISA®

Allegato 1. - Prospetto di Conto economico consolidato

(Euro)	Note	31.12.2023	di cui con parti correlate	31.12.2022	di cui con parti correlate
Ricavi derivanti da contratti con clienti	5	41.907.658	71.547	46.375.300	62.913
Altri proventi	6	1.112.098		1.093.180	
Ricavi		43.019.756		47.468.480	
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	7	2.104.185		(1.742.488)	
Costi per materie prime, merci e materiale di consumo	7	(13.565.727)		(12.057.107)	
Costi per servizi	8	(16.455.487)	(743.299)	(15.267.281)	(737.708)
Costo del personale	9	(11.572.435)	(250.768)	(11.952.838)	(227.272)
Ammortamenti e svalutazioni	10	(7.469.818)		(8.114.926)	
Altri costi operativi		(528.529)		(386.325)	
Risultato operativo		(4.468.054)		(2.052.485)	
Oneri finanziari	11	(1.813.639)		(1.306.040)	
Proventi finanziari	11	140.324		11.855	
Utili (perdite) su cambi	11	(812.746)		(48.285)	
Risultato prima delle imposte		(6.954.115)		(3.394.955)	
Imposte sul reddito	12	247.880		145.995	
Risultato dell'esercizio		(6.706.235)		(3.248.960)	
Risultato quota di Gruppo		(6.706.313)		(3.248.398)	
Risultato quota di terzi		78		(563)	

(Euro)	31.12.2023	31.12.2022
Utile (Perdita) dell'esercizio di Gruppo	(6.706.313)	(3.248.398)
# azioni	5.236.300	5.236.300
Utile (Perdita) base per azione	(1,28)	(0,62)
Utile (Perdita) diluito per azione	(1,28)	(0,62)

MONNALISA®

Allegato 2. - Prospetto di Conto economico complessivo consolidato

(Euro)	Note	31.12.2023	31.12.2022
Risultato netto del periodo		(6.706.235)	(3.248.960)
Utili (perdite) su derivati di copertura	24	(114.515)	208.105
Utili (perdite) dalla conversione dei bilanci di imprese estere	24	112.462	86.276
Componenti che possono essere riversati nel conto economico in periodi successivi, al netto delle imposte		(2.053)	294.381
Utile (perdita) da contabilizzazione piani a benefici definiti per dipendenti	24	(43.547)	298.358
Componenti che non saranno riversati nel conto economico in periodi successivi, al netto delle imposte		(43.547)	298.358
Totale altri utili al netto delle imposte		(45.600)	592.739
Totale risultato complessivo al netto delle imposte		(6.751.835)	(2.656.222)

MONNALISA®

Allegato 3. – Prospetto di Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(Euro)	Note	31.12.2023	di cui con parti correlate	31.12.2022	di cui con parti correlate
ATTIVITA' NON CORRENTI					
Immobili, impianti e macchinari	13	15.105.276		16.094.084	
Attività per diritto d'uso	14	15.924.133		20.222.813	
Attività immateriali a vita utile definita	15	470.727		809.347	
Altre attività finanziarie non correnti	16	767.022		837.046	
Attività per imposte anticipate	12-17	4.125.372		4.005.806	
TOTALE ATTIVO NON CORRENTE		36.392.529	0	41.969.096	0
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze	18	15.669.809		14.538.012	
Crediti commerciali	19	6.530.355	202.589	7.858.954	206.393
Crediti tributari	20	1.517.648		1.778.826	
Altre attività correnti	21	885.949	180.000	1.245.169	360.000
Altre attività finanziarie correnti	22	390.006		510.009	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	23	4.401.271		3.408.163	
TOTALE ATTIVO CORRENTE		29.395.038	382.589	29.339.133	566.393
TOTALE ATTIVITA'		65.787.567	382.589	71.308.229	566.393
PATRIMONIO NETTO					
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO					
Capitale sociale	24	10.000.000		10.000.000	
Riserve	24	13.947.765		17.265.461	
Risultato di Gruppo	24	(6.706.313)		(3.248.398)	
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	24	17.241.452		24.017.063	
Capitale e riserve di terzi	24	633		558	
TOTALE PATRIMONIO NETTO		17.242.084	0	24.017.621	0
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Debiti finanziari a lungo termine	30	6.599.463		6.135.390	
Fondi rischi e oneri	25	752.946		728.984	
Passività per benefici a dipendenti	26	2.324.070		2.309.858	
Altre passività non correnti	27	107.304		142.977	
Passività per leasing non correnti	28	12.195.551		15.723.594	
Debiti per imposte differite	12	276.193		304.493	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		22.255.527	0	25.345.296	0
PASSIVITA' CORRENTI					
Debiti commerciali	29	9.430.568	432.002	8.291.096	120.000
Debiti finanziari a breve termine	30	10.289.475		6.083.387	
Debiti tributari	29	477.109		490.021	
Altre passività correnti	29	2.025.428		2.542.405	
Passività per leasing correnti	28	4.067.377		4.538.402	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		26.289.956	432.002	21.945.313	120.000
TOTALE PASSIVITA'		48.545.483	432.002	47.290.609	120.000
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		65.787.567	432.002	71.308.229	120.000

MONNALISA®

Allegato 4. – Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato

(Euro) Nota 24	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva di rivalutazione	Riserve copertura dei flussi finanziari attesi	Altre riserve	Effetto IAS 19 equity	Utile (perdita) portato a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale patrimonio netto
Saldo iniziale al 01.01.2022	10.000.000	1.108.276	3.969.584	11.728	6.775.672	(99.113)	6.956.478	(2.110.890)	26.611.732	(2.362)	26.609.371
Destinazione del risultato		34.930			352.053		(2.497.873)	2.110.890	-		-
Altri movimenti effetto IAS 29			60.989						60.989		60.989
Altri movimenti									-		-
Utile/(perdita) del periodo								3.248.397	(3.248.397)	(563)	(3.248.961)
Altri utili/(perdite) complessivi				208.104	86.276	298.358			592.739	3.483	596.222
Saldo finale al 31.12.2022	10.000.000	1.143.206	4.030.573	219.832	7.214.001	199.245	4.458.605	3.248.397	24.017.062	558	24.017.621

(Euro) Nota 24	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve di rivalutazione	Riserve copertura dei flussi finanziari attesi	Altre riserve	Effetto IAS 19 equity	Utile (perdita) portato a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale patrimonio netto
Saldo iniziale al 01.01.2023	10.000.000	1.143.206	4.030.573	219.832	7.214.001	199.245	4.458.605	3.248.397	24.017.062	558	24.017.621
Destinazione del risultato							3.248.397	(3.248.397)	0		0
Altri movimenti effetto IAS 29		(23.699)							(23.699)		(23.699)
Altri movimenti									0		0
Utile/(perdita) dell'esercizio								(6.706.313)	(6.706.313)		(6.706.313)
Altri utili/(perdite) complessivi				(114.515)	112.462	(43.547)			(45.600)	75	(45.525)
Saldo finale al 31.12.2023	10.000.000	1.119.507	4.030.573	105.317	7.326.463	155.698	7.707.002	(6.706.313)	17.241.452	633	17.242.084

MONNALISA®

Allegato 5. - Prospetto di Rendiconto Finanziario consolidato

Rendiconto finanziario consolidato

(Euro)	31.12.2023	di cui con parti correlate	31.12.2022	di cui con parti correlate
Risultato netto del periodo	(6.706.235)		(3.248.961)	
Rettifiche per riconciliare il risultato netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione:				
Ammortamenti a svalutazioni attività materiali, immateriali, per diritto d'uso	7.075.434		7.840.716	
Imposte sul reddito	-		145.995	
Accantonamento ai piani per benefici a dipendenti	250.915		328.658	
Accantonamenti (utilizzi) fondo svalutazione rimanenze	114.924		-	
Perdite e accantonamento al fondo svalutazione crediti	248.463		264.391	
Minusvalenze (Plusvalenze) su dismissione attività materiali e immateriali	(517.000)		-	
Interessi passivi e interessi sulle passività per leasing	1.947.862		1.306.040	
Interessi attivi	(140.324)		(11.855)	
Altre componenti economiche senza movimenti di cassa	(141.345)		(23.997)	
Variazione nelle attività e passività operative:				
Rimanenze	(1.246.721)		771.691	
Crediti commerciali	1.080.095	3.804	(222.491)	(9.474)
Debiti commerciali	1.139.472	312.022	1.001.666	(5.000)
Altri crediti e debiti tributari	248.266		116.624	
Altre attività e passività	(312.996)	180.000	820.261	180.000
Pagamenti per benefici a dipendenti	(377.753)		(133.026)	
Imposte sul reddito pagate	-		(1.003.927)	
Interessi passivi e interessi sulle passività per leasing pagati	(1.114.190)		(1.225.395)	
Interessi attivi incassati	140.324		11.851	
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALLA GESTIONE OPERATIVA	1.689.191		6.734.244	
Flusso di cassa da attività di investimento				
Attività materiali acquistate	(1.291.227)		(561.313)	
Attività immateriali acquistate	(45.722)		(174.476)	
Incassi dalla vendita di attività materiali e immateriali	1.250.000		-	
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(86.949)		(735.789)	
Flusso di cassa da attività di finanziamento				
Variazione netta dei crediti finanziari	39.351		-	
Variazione netta dei debiti finanziari	4.670.197		(1.293.256)	
Rimborso delle passività per leasing	(5.318.681)		(5.857.104)	
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(609.133)		(7.150.360)	
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE	993.108		(1.151.907)	
DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	3.408.163		4.560.070	
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide nette	993.108		(1.151.907)	
DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	4.401.271		3.408.163	