

COMUNICATO STAMPA

NEWLAT FOOD REGISTRA NEL PRIMO SEMESTRE 2023 CRESCITE RECORD DI FATTURATO (+23%), EBITDA CONSOLIDATO (+52,9%) E UTILE NETTO (+391,4%) CON ESPANSIONE DEI MARGINI E FORTE GENERAZIONE DI CASSA

- Ricavi consolidati pari a Euro 413,3 milioni, in aumento del 23,2% rispetto a Euro 335,5 milioni nel primo semestre del 2022. Crescita organica pari al 19,1%.
- EBITDA consolidato pari ad Euro 38,5, in crescita del 52,9% rispetto a Euro 25,2, con un margin del 9,3% rispetto a 7,5% nel primo semestre 2022. EBITDA normalizzato pari a Euro 39,8 milioni, +40.7% rispetto ad Euro 28,3 milioni nel primo semestre del 2022, con un margine sul fatturato pari al 9,6%, anch'esso in crescita rispetto al 8,4% registrato al 30 giugno 2022.
- Utile netto pari a Euro 10,7 milioni, in forte aumento del 391,4% rispetto a Euro 2,2 milioni del primo semestre 2022.
- FCF¹ pari a Euro 17,4 milioni grazie all'eccellente performance operativa e al forte miglioramento del circolante.
- PFN consolidata al 30 giugno 2023 pari Euro 69,2 milioni rispetto ad una PFN di Euro 109,8 milioni al 31 dicembre 2022. Escludendo l'applicazione dell'IFRS 16, la PFN è pari a Euro 23,1 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 63,1 milioni di fine esercizio 2022.

Reggio Emilia, 12 settembre 2023 – il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. (“Newlat Food” o la “Società”), sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha esaminato ed approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023.

Relazione Finanziaria Semestrale

Nel primo semestre 2023, Newlat Food ha conseguito un **ottimo livello di marginalità** ed una **solida generazione di cassa** nonostante il difficile contesto di mercato.

I ricavi raggiungono **Euro 413,3 milioni** in crescita del 23,2% rispetto ad Euro 335,5 milioni nella prima metà del 2022. L'**EBITDA normalizzato** si attesta a **Euro 39,8 milioni** un incremento del

¹ FCF: Flusso di Cassa operativo – interessi - CAPEX



40.7% rispetto al periodo precedente, mentre l'EBITDA consolidato si attesta ad Euro 38,5 milioni rispetto ad Euro 25,2 milioni nel 2022, con un forte incremento della propria marginalità sul fatturato pari al 9,3%, in deciso aumento rispetto ai livelli raggiunti l'anno precedente (7,5% al 30 giugno 2022).

Il **risultato operativo (EBIT) consolidato** è pari ad **Euro 23 milioni**, in aumento del 197,3%, rispetto a Euro 7,7 milioni del primo semestre 2022.

Il **risultato netto consolidato** è pari a **Euro 10,7 milioni**, in forte aumento del **391,4% rispetto al primo semestre 2022**.

* * *

Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: *“Lo straordinario risultato del primo semestre dell'anno conferma un livello di crescita organica tra i migliori del settore, dando prova delle previsioni di forte miglioramento dei margini comunicati in sede di chiusura dell'esercizio 2022. Le nostre previsioni sono state addirittura superate, raggiungendo un margine EBITDA oltre il 9% e una generazione di cassa che proietta il gruppo a oltre 30 milioni di FCF per fine anno. La leva operativa generata dalla forte crescita del fatturato e dalla grande attenzione ai costi ci ha permesso di far crescere l'utile netto a 10,7 milioni di euro rispetto ai 2,2 milioni di euro dello scorso anno. Tutto questo nonostante l'impatto negativo dell'aumento dei tassi di interesse. I risultati semestrali contribuiscono a dare maggior forza e maggiore flessibilità al gruppo anche sul fronte M&A, sul quale stiamo lavorando alacremente, con la speranza di proiettare in breve tempo il nostro Gruppo ben oltre il miliardo di euro di fatturato”.*

* * *

Analisi dei ricavi consolidati

Nel primo semestre del 2023, Newlat Food ha realizzato ricavi consolidati pari a **Euro 413,3 milioni**, come di seguito suddivisi per linee di *business*:

Ricavi per Business Unit

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2023	%	2022	%	2023vs2022	%
Pasta	108.492	26,2%	91.942	27,4%	16.550	18%
Milk Products	136.098	32,8%	116.229	34,6%	19.869	17%
Bakery Products	27.384	6,6%	20.274	6,0%	7.110	35%
Dairy Products	26.524	6,4%	21.009	6,3%	5.515	26%
Special Products	22.977	5,5%	16.885	5,0%	6.092	36%
Instant noodles & Bakery Mixes	84.618	20,5%	62.077	18,5%	22.541	36%
Altri Prodotti	7.203	1,7%	7.062	2,1%	141	2%
Ricavi da contratti con i clienti	413.294	100,0%	335.478	100,0%	77.816	23,2%



I ricavi relativi al segmento **Pasta** risultano in aumento nel periodo in esame per effetto dei maggiori volumi di vendita, a seguito dell'acquisizione di nuova clientela e di un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** risultano essere in netto aumento (+16,4%) per effetto combinato di un incremento del prezzo medio di vendita e dei maggiori volumi rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi al segmento **Bakery Products** risultano essere in aumento per effetto di un incremento del prezzo medio di vendita e dei volumi per effetto anche dell'acquisizione di nuova clientela.

I ricavi relativi al segmento **Dairy Products** risultano essere in netto aumento come conseguenza di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Special Products** risultano essere in aumento per effetto di un aumento dei volumi e un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Instant noodles & bakery mixes** risultano essere in aumento come conseguenza dell'acquisizione di EM Foods e di un incremento del prezzo medio di vendita in particolar modo nel mercato della Grande Distribuzione Organizzata nel Regno Unito.

I ricavi relativi al segmento **Altri prodotti** risultano essere in linea con il precedente periodo per un effetto combinato di diminuzione dei volumi di vendita e di incremento del prezzo medio di vendita.

Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2023	%	2022	%	2023 vs 2022	%
Grande Distribuzione Organizzata	261.745	63,3%	204.754	61,0%	56.991	28%
B2B partners	44.034	10,7%	30.803	9,2%	13.231	43%
Normal trade	45.520	11,0%	41.005	12,2%	4.515	11%
Private labels	53.728	13,0%	52.724	15,7%	1.004	2%
Food services	8.266	2,0%	6.193	1,7%	2.073	33%
Totale ricavi da contratti con i clienti	413.294	100,0%	335.478	100,0%	77.815	23,2%

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** si incrementano, principalmente per effetto di un aumento della domanda legata ai principali segmenti in cui opera il Gruppo ed in generale ad un prezzo medio di cessione più elevato rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.



I ricavi relativi al canale **B2B partners** registrano un incremento per effetto di un aumento della domanda dovuto principalmente all'acquisizione di nuova clientela ed in particolare nel comparto bakery. I dati al 30 giugno 2023 sono influenzati dall'inclusione nel perimetro di consolidamento della neo-acquisita EM Foods.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** sono in forte incremento quale aumento della domanda di vendita dovuta all'acquisizione di nuova clientela e di un miglioramento delle condizioni di vendita in termini di prezzo medio di cessione.

I ricavi relativi al canale **Private label** registrano un incremento nel comparto *Pasta e Dairy*, per effetto di un aumento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al canale **Food services** sono sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.

Ricavi per aree geografiche

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2023	%	2022	%	2023 vs 2022	%
Italia	217.417	52,6%	178.951	53,3%	38.466	21%
Germania	70.929	17,2%	57.050	17,0%	13.879	24%
Regno Unito	79.635	19,3%	68.820	20,5%	10.815	16%
Altri Paesi	45.313	11,0%	30.657	9,1%	14.656	48%
Totale ricavi da contratti con i clienti	413.294	100%	335.478	100,0%	77.816	23,2%

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano, principalmente per effetto di un incremento dei volumi di vendita e del prezzo medio di cessione.

I ricavi relativi alla **Germania** si incrementano, per effetto dell'aumento dei volumi nel settore Pasta ed in generale di un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al **Regno Unito** si incrementano, per effetto di un prezzo medio di vendita più elevato rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** di incrementano per effetto principale dell'acquisizione di EM Foods. Al netto dell'acquisizione i ricavi verso altri paesi risulterebbero comunque in aumento quale conseguenza di un incremento della domanda e del prezzo medio di cessione.

* * *



Analisi della Posizione Finanziaria Netta

Il debito finanziario netto al 30 giugno 2023 è pari ad **Euro 69,2 milioni**, rispetto ad Euro 109,8 milioni al 31 dicembre 2022, in netto miglioramento per Euro 40,6 milioni, grazie alla capacità del Gruppo Newlat di generare flussi di cassa dall'attività operativa e dalla vendita di azioni proprie. Al netto degli effetti contabili IFRS 16 di *leasing*, la posizione finanziaria netta è pari ad **Euro 23,1 milioni** rispetto ad Euro 63,1 milioni del 31 dicembre 2022.

* * *

AZIONI PROPRIE

In forza dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, deliberata dall'Assemblea degli azionisti della Società del 27 aprile 2023, Newlat Food alla data del 30 giugno 2023 deteneva n. 1.008.521 azioni proprie.

* * *

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2023

Dopo il 30 giugno 2023 non sono avvenute operazioni atipiche o non usuali che richiedano variazioni alla relazione finanziaria semestrale 2023.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Considerando il breve lasso di tempo storicamente coperto dal portafoglio ordini del Gruppo e le difficoltà ed incertezze della attuale situazione economica globale non risulta agevole formulare previsioni sull'andamento del secondo semestre 2023, che appare comunque molto positivo. Il Gruppo continuerà a prestare particolare attenzione al controllo dei costi ed alla gestione finanziaria, al fine di massimizzare la generazione di *free cash flow* da destinare sia alla crescita organica per via esterna che alla remunerazione degli Azionisti.

Alla data di approvazione della relazione semestrale è ancora in corso il conflitto tra Russia e Ucraina. Dall'inizio del conflitto si è registrata una crisi nel settore "Oil&Gas" e nell'approvvigionamento delle materie prime, che ha causato molta incertezza sull'andamento dell'economia mondiale oltre ad aver determinato un progressivo incremento dei prezzi, che sta condizionando le politiche commerciali del Gruppo, che, a sua volta, ha provveduto a ridefinire con i principali clienti le condizioni di vendita. In ragione di quanto esposto, il Gruppo non ha possibilità di prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive del Gruppo per il 2023, ma gli



Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione della presente relazione, di escludere ragionevolmente impatti negativi significativi.

* * *

CONFERENCE CALL SUI RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2023 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi ai primi sei mesi 2023 saranno illustrati in lingua inglese durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 11:00 (CEST). Per partecipare alla *conference call* (Meeting ID: 2372 364 3695; Password MmrBscfV423; 66727238 da telefoni e sistemi video) è necessario collegarsi, almeno 10 minuti prima dell'inizio, ai seguenti numeri: (i) per l'Italia: +39-069-974-8087; (ii) per il Regno Unito: +44-20-7660-8149; (iii) per la Germania: +49-619-6781-9736; (iv) per la Francia: +33-1-7091-8646; (v) per la Svizzera: +41-2256-75905; (vi) per la Spagna: +34-91215-8236; oppure – per seguire la presentazione in diretta – connettersi al seguente link:

<https://newlatfoodspa.my.webex.com/newlatfoodspa.my/j.php?MTID=m0a4c88ca12c1102d92cf0520d90dc149>

La presentazione sarà disponibile sul sito internet della Società (www.newlat.it) e nel sistema di stoccaggio (www.emarketstorage.com) circa mezz'ora prima dell'inizio della *conference call*. Sempre sul sito della Società sarà disponibile la registrazione in file MP3 a partire dall'13 settembre 2023.

* * *

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Rocco Sergi dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

Il documento “Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023” è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.



* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:**Investor Relations****Benedetta Mastrolia***Newlat Food Investor Relator*

Mob. +393319559164

investors@newlat.com**Press Office****Roberto Stasio***Barabino & Partners*

Tel. 010/2725048

Mob. +393355332483

r.stasio@barabino.it**Alice Brambilla***Barabino & Partners*

Tel. 02/72023535

Mob. +393282668196

a.brambilla@barabino.it

* * *

Gruppo Newlat

Il Gruppo Newlat è un primario *player* multinazionale, multi-brand, multi-prodotto e multi-canale nel settore agro-alimentare italiano e europeo, con un ampio portafoglio di prodotti e marchi di proprietà, conosciuti a livello nazionale e internazionale. Il Gruppo vanta un consolidato posizionamento nel mercato domestico, e una presenza rilevante sui mercati del Regno Unito, della Francia e della Germania nonché una importante presenza in altri 60 paesi ed è attivo principalmente nei settori pasta, lattiero-caseari, Instant Noodles, preparati per torte, prodotti da forno e prodotti speciali, in particolare *health & wellness*, *gluten free* e *baby food*.

Per ulteriori informazioni: www.newlat.it

ALLEGATO – INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2023	Al 31 dicembre 2022
Indebitamento finanziario netto		
A. Disponibilità liquide	93.761	149.911
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	209.430	137.909
C. Altre attività finanziarie correnti	23.857	19.625
D Liquidità (A)+(B)+(C)	327.048	307.445
E. Debiti finanziari correnti	(20.916)	(32.282)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(40.457)	(41.067)
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	(61.373)	(73.349)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)+(D)	265.675	234.096
I. Debiti finanziari non correnti	(134.157)	(144.447)
J. Strumenti di debito	(200.754)	(199.450)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	(334.911)	(343.897)
M. Indebitamento finanziario netto (H)+(L)	(69.236)	(109.800)

ALLEGATO – INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CON ESCLUSIONE DEL DEBITO PER LEASING (IFRS 16)

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2023	Al 31 dicembre 2022
Indebitamento finanziario netto	(69.236)	(109.800)
Passività per leasing correnti	7.974	7.567
Passività per leasing non correnti	38.115	39.173
Posizione finanziaria netta	(23.148)	(63.060)



ALLEGATO - BILANCIO CONSOLIDATO

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata

(In migliaia di Euro)	Al 30 giugno 2023	Al 31 dicembre 2022
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	159.895	154.106
Attività per diritto d'uso	45.299	46.509
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>15.414</i>	<i>16.722</i>
Attività immateriali	93.637	92.345
Partecipazioni in imprese collegate	1.401	1.401
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	787	1.213
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	803	801
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>735</i>	<i>735</i>
Attività per imposte anticipate	7.210	7.148
Totale attività non correnti	309.032	303.522
Attività correnti		
Rimanenze	89.687	85.213
Crediti commerciali	81.457	91.982
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>681</i>
Attività per imposte correnti	2.416	1.889
Altri crediti e attività correnti	15.710	19.045
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	1.981	6.525
Crediti finanziari valutati al costo ammortizzato	21.877	13.099
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>21.877</i>	<i>13.099</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	303.191	287.820
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>79.430</i>	<i>79.909</i>
Totale attività correnti	516.318	505.573
TOTALE ATTIVITA'	825.350	809.094
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.935	43.935
Riserve	101.963	77.296
Riserva di traduzione	2.021	(2.982)
Risultato netto	9.459	6.223
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	157.379	124.471
Patrimonio netto di terzi	16.098	14.834
Totale patrimonio netto consolidato	173.477	139.306
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	11.005	11.399
Fondi per rischi e oneri	1.568	2.038
Passività per imposte differite	25.449	19.991
Passività finanziarie non correnti	296.795	304.723
Passività per <i>leasing</i> non correnti	38.115	39.173
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>13.486</i>	<i>14.703</i>
Totale passività non correnti	372.933	377.324
Passività correnti		
Debiti commerciali	183.643	193.776
Passività finanziarie correnti	53.400	65.780
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>981</i>	<i>8.929</i>
Passività per <i>leasing</i> correnti	7.974	7.567
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.409</i>	<i>2.356</i>
Passività per imposte correnti	5.665	3.688
Altre passività correnti	28.259	21.654
Totale passività correnti	278.940	292.466
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	825.350	809.094



Conto economico consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2023	2022
Ricavi da contratti con i clienti	413.294	335.478
Costo del venduto	(336.735)	(274.635)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(1.642)</i>	<i>(1.707)</i>
Risultato operativo lordo	76.559	60.844
Spese di vendita e distribuzione	(45.109)	(42.915)
Spese amministrative	(10.954)	(10.900)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>84</i>	<i>153</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(459)	(387)
Altri ricavi e proventi	4.534	4.873
Proventi da business <i>combination</i>	1.685	
Altri costi operativi	(3.312)	(3.797)
Risultato operativo	22.944	7.718
Proventi finanziari	3.637	1.274
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.395</i>	<i>32</i>
Oneri finanziari	(11.939)	(5.919)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(458)</i>	<i>(40)</i>
Risultato prima delle imposte	14.643	3.073
Imposte sul reddito	(3.919)	(891)
Risultato netto	10.724	2.182
Risultato netto di pertinenza dei terzi	1.265	897
Risultato netto di Gruppo	9.459	1.285
Risultato netto per azione base	0,22	0,03
Risultato netto per azione diluito	0,22	0,03

Conto economico consolidato complessivo

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2023	2022
Risultato netto (A)	10.724	2.182
b) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	-	-
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:	-	-
c) componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Strumenti di copertura al netto degli effetti fiscali	(155)	284
Riserva di traduzione	2.556	(1.018)
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate a conto economico:	2.401	(734)
d) Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B+C)	2.401	(734)
Totale risultato netto complessivo (A)+(D)	13.125	1.448
Risultato netto di pertinenza dei terzi	1.265	1.113
Risultato netto di Gruppo	11.861	335



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	Patrimonio netto di pertinenza dei terzi	Totale
Al 31 dicembre 2021	43.935	80.968	5.134	130.038	14.477	144.515
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		5.134	(5.134)	-		-
Azioni Proprie		(8.588)		(8.588)		(8.588)
Totale azioni proprie		(8.588)		(8.588)		(8.588)
Altre movimentazioni		17		17	(17)	-
Risultato netto			1.285	1.285	897	2.182
Hedge <i>accounting</i>		284		284		284
Riserva di traduzione		(1.018)		(1.018)		(1.018)
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale				-		-
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		(735)	1.285	551	897	1.448
Al 30 giugno 2022	43.935	76.797	1.285	122.017	15.357	137.375
Azioni Proprie		(3.143)		(3.143)		(3.143)
Totale azioni proprie		(3.143)		(3.143)		(3.143)
Altre movimentazioni		436		436		436
Risultato netto			4.938	4.938	(523)	4.415
Hedge <i>accounting</i>		300		300		300
Totale passività non correnti		(1.610)		(1.610)		(1.610)
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		1.534		1.534		1.534
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		224	4.938	5.162	(523)	4.639
Al 31 dicembre 2022	43.935	74.313	6.223	124.472	14.834	139.306
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		6.223	(6.223)	-		-
Azioni Proprie		21.044		21.044		21.044
Totale azioni proprie		21.044		21.044		21.044
Risultato netto			9.459	9.459	1.265	10.724
Hedge <i>accounting</i>		(155)		(155)		(155)
Riserva di traduzione		2.558		2.558		2.558
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		2.403	9.459	11.863	1.265	13.127
Al 30 giugno 2023	43.935	103.983	9.459	157.379	16.098	173.477



Rendiconto finanziario consolidato

(In migliaia di Euro)	Al 30 giugno	
	2023	2022
Risultato prima delle imposte	14.643	3.073
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	17.252	17.473
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	-	
Altre variazioni non monetarie da business combination	(1.685)	
Oneri / (proventi) finanziari	8.302	4.645
di cui verso parti correlate	1.637	(40)
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	38.511	25.191
Variazione delle rimanenze	(1.094)	(21.013)
Variazione dei crediti commerciali	14.435	6.106
Variazione dei debiti commerciali	(15.405)	11.111
Variazione di altre attività e passività	8.565	1.647
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(864)	(285)
Imposte pagate	(2.873)	(832)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	41.275	21.925
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(8.093)	(4.080)
Investimenti in attività immateriali	(1.092)	(502)
Investimenti di attività finanziarie	(3.959)	(5.599)
Corrispettivo differito per acquisizioni		
Acquisizioni	(1.000)	(300)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(14.144)	(10.481)
Accensioni di debiti finanziari	19.500	
Rimborsi di debiti finanziari	(36.783)	(35.646)
Emissione Prestito Obbligazionario	-	
Rimborsi di passività per leasing	(4.196)	(7.019)
di cui verso parti correlate	(2.980)	(1.430)
Interessi netti pagati	(8.302)	(4.645)
Acquisto interessenze di terzi	-	(17)
Azioni proprie	21.044	(8.588)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività finanziaria	(8.737)	(55.915)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	18.394	(44.472)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	287.820	384.888
di cui verso parti correlate	97.909	126.552
Compensazione di cash e cash equivalent	(3.024)	
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	18.394	(44.472)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	303.191	340.417
di cui verso parti correlate	79.430	155.694

