

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2023**

RICAVI DI VENDITA PARI A 112,8 MILIONI DI EURO, IN CRESCITA DEL +11,3%

CONTINUA LA CRESCITA DELLE VENDITE ALL'ESTERO +7,9%

EBITDA A 12,5 MILIONI DI EURO +0,5%

CONFERMATA LA SOLIDA POSIZIONE FINANZIARIA, POSITIVA PER 27,3 MILIONI DI EURO

DIVIDENDO PROPOSTO A 0,38 EURO PER AZIONE

CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IL 24 APRILE 2024

Bologna, 11 Marzo 2024 - In data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione di **Valsoia S.p.A. (EXM: VLS)** che ha approvato i risultati dell'esercizio 2023.

Il Presidente Lorenzo Sassoli de Bianchi ha così commentato: *“Siamo soddisfatti per il positivo andamento dei ricavi nell'anno 2023 in crescita sia per la Divisione Food Salutistico (+5,1%) che Food Tradizionale (+26,5%). Le vendite all'estero hanno proseguito la loro crescita (+7,9%) nonostante una stagionalità del gelato meno favorevole rispetto ai risultati record dell'anno precedente.*

Anche il 2023 è stato caratterizzato da una rilevante crescita dei costi che hanno condizionato l'EBITDA contenendolo sostanzialmente allo stesso livello dell'esercizio precedente. La Società ha confermato la sua eccellente solidità finanziaria pari a 27,3 milioni di Euro.

Il controllo dei costi di acquisto e delle marginalità sono stati la priorità anche per l'esercizio 2023 unitamente al continuo sostegno che proseguirà anche nel 2024 ai consumi delle nostre Marche, in particolare attraverso i costanti e crescenti investimenti in comunicazione.

Nel corso dell'anno abbiamo implementato i nostri piani di innovazione presentando numerose novità sia nel mercato Salutistico che in quello del Food Tradizionale.

Il secondo anno di gestione della margarina Vallè è stato molto positivo così come la partenza della distribuzione del gelato tradizionale Häagen-Dazs, leader in molti tra gli 80 paesi worldwide dove opera.

In un contesto di mercato alimentare italiano segnato dalla contrazione dei consumi a seguito della elevata inflazione, riteniamo di particolare rilievo l'andamento positivo dei volumi delle nostre Marche Salutistiche e Food tradizionale accompagnate in molti segmenti di mercati da una crescita della quota consumi sia a valore che a volume. Ottime, in particolare, le performance della Piadina Loriana e delle confetture Santa Rosa.

Abbiamo proseguito con successo le vendite al consumatore via e-commerce attraverso Amazon ed altre piattaforme internazionali migliorando decisamente i relativi ricavi di vendita.

Esprimo pertanto soddisfazione per lo stato di salute delle nostre Marche unitamente alla solidità finanziaria della Società che ci proiettano con fiducia alle sfide di crescita previste nei nostri piani per i prossimi anni”.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	2023		2022		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Ricavi di vendita totali	112.818	100,0	101.320	100,0	11.498	+11,3%
Totale Ricavi e Proventi	115.297	102,2	103.662	102,3	11.635	+11,2%
Risultato operativo lordo (EBITDA) (*)	12.508	11,1	12.448	12,3	60	+0,5%
Risultato operativo netto (EBIT)	9.655	8,6	9.755	9,6	(100)	-1,0%
Risultato ante imposte	10.355	9,2	11.058	10,9	(702)	-6,3%
Imposte (totali) ed effetti fiscali non ricorrenti	(3.131)	2,8	(3.082)	3,0	(49)	-1,6%
Utile netto del periodo	7.224	6,4	7.976	7,9	(752)	-9,4%

(*) Risultato intermedio non definito come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IFRS: pertanto i criteri di definizione di tale parametro potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società. Con riferimento a tale risultato intermedio, per una migliore comprensione si evidenzia che l'EBITDA di Bilancio 2023 è stato influenzato negativamente per l'effetto economico del piano di Stock Options Plan per 549 mila Euro (75 mila Euro nel 2022) e positivamente per gli effetti di ri classifica a conto economico derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per 735 mila Euro (672 mila Euro nel 2022).

EVENTI RILEVANTI ED ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nell'anno 2023 la Società ha registrato **Ricavi di Vendita** pari a 112,82 milioni di Euro con un incremento del +11,3% (+11,50 milioni di Euro) rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente (pari a 101,32 milioni di Euro) già in crescita del +11,4% (+10,37 milioni di Euro) sull'anno 2021.

La crescita dei ricavi è da ricondurre sia all'incremento della Divisione Food Salutistico (Marca "Valsoia Bontà e Salute") sia all'andamento positivo della Divisione Food Tradizionale (Marche Piadina Lorian, Santa Rosa confetture, Diete.Tic, Weetabix, Oreo O's Cereali, Margarina Vallè e Häagen-Dazs).

I consumi in Italia (totale mercati "grocery" Distribuzione Moderna) sono nell'anno positivi a valore (+7,9% fonte NielsenIQ) mentre risultano in sensibile contrazione i volumi (-1% vs pari periodo precedente; "Grandi Marche" - 3,7%).

La diminuzione nei consumi reali ha caratterizzato sostanzialmente tutto l'anno 2023 confermando i primi segnali negativi registrati dal terzo quadrimestre 2022, conseguenza della importante crescita inflattiva.

In questo scenario le grandi Marche hanno registrato una riduzione della loro quota di mercato (-1,3 punti quota vs pari periodo precedente) a fronte di una crescita in particolare delle private label (+1,1 punti quota vs pari periodo precedente).

I principali mercati in cui opera la Società (21 categorie merceologiche monitorate da NielsenIQ) evidenziano, nel corso del 2023, un rallentamento dei consumi in particolare per alcuni segmenti del mercato dei prodotti "Salutistici" mentre è migliore l'andamento generale nell'ambito del mercato dei prodotti del "Food Tradizionale".

Le Marche della Società hanno registrato un andamento dei consumi sostanzialmente allineato ai rispettivi mercati, con una crescita della quota volume in 12 delle 21 principali categorie di mercato in cui opera la

Società. Tale crescita è sintomatica di una solida “Brand equity” anche in presenza di sensibili incrementi nei prezzi al consumo.

Positivo il primo anno di distribuzione del gelato Häagen-Dazs unitamente all’ottimo secondo anno di distribuzione della Margarina Vallè che in un mercato stabile ha visto crescere sia i propri volumi che le quote di mercato.

Le vendite all’estero evidenziano nei 12 mesi dell’esercizio 2023 un incremento del +7,9% sul pari periodo. L’andamento dell’anno è stato condizionato da una stagione del gelato ritardata nella partenza dei consumi in tutta Europa.

L’esercizio in esame è stato ancora caratterizzato da una rilevante spinta inflattiva sui costi già a partire dal mese di gennaio nonostante una riduzione dei costi energetici. I rilevanti extra costi hanno coinvolto materie prime, imballi, logistica e servizi andando a sommarsi ai già straordinari incrementi dell’anno 2022, imponendo alla Società nuovi listini negoziati con i retailers durante la primavera 2023. Questo scenario ha coinvolto tutte le Aziende del Largo Consumo sia in Italia che in Europa ed è la ragione della reiterata forte inflazione dei prezzi al consumo nei mercati alimentari.

La Società ha fronteggiato nel 2023 un secondo anno di straordinari extra costi del venduto e della logistica valutabili in circa +9 milioni di Euro, da aggiungersi ai +11 milioni di Euro già sostenuti nell’anno 2022, operando con responsabilità verso il Consumatore, i propri Fornitori ed i Retailers.

Sono stati comunque difesi o migliorati i volumi di vendita, e per alcune linee di prodotti o Marche incrementate le quote di mercato anche grazie al prosieguo degli investimenti in comunicazione e consumer marketing realizzati durante il corso dell’anno 2023.

Gli aumenti di listino negoziati con il Trade e la gestione caratteristica della Società, hanno, anche per il 2023, solo parzialmente compensato gli extra costi del venduto e della logistica.

I costi di struttura sono sostanzialmente stabili rispetto al pari periodo ed in linea con le previsioni di budget.

La **Marginalità Operativa** dell’esercizio 2023 (**EBITDA**) è risultata pertanto pari a 12,51 milioni di Euro, in lieve aumento (+0,5%) rispetto all’esercizio precedente, registrando un indice percentuale di marginalità operativa (EBITDA Margin percentuale) pari all’11,1% rispetto al 12,3% dell’esercizio 2022.

La riduzione dell’EBITDA Margin percentuale è chiaramente da ricondurre alla conferma di un livello della marginalità in valore assoluto, rapportata ad una significativa crescita dei ricavi nell’anno. L’EBITDA 2023, in valore assoluto, si attesta solidamente al di sopra sia dello stesso valore dell’anno 2020 (+4,4%) che dell’anno 2019 (+12,3%).

Il **Risultato Ante Imposte** è pari a 10,36 milioni di Euro (-6,3% verso anno precedente) con una incidenza percentuale sui ricavi di vendita al 9,2% rispetto al 10,9% dell’esercizio 2022, in diminuzione nell’anno in ragione dei minori proventi finanziari ottenuti dall’investimento in titoli di debito dello Stato italiano (BTP “Italia” Giu30), acquistati nel corso del 2022 con l’obiettivo di proteggere dalla crescita della inflazione il valore corrente di una parte della liquidità disponibile. La graduale discesa della componente inflattiva generale ha influito sui rendimenti ottenuti nel 2023 (745 mila Euro) rispetto quelli ottenuti nel 2022 (1.440 mila Euro).

L'Utile Netto del periodo è pari a 7,22 milioni di Euro, in contrazione rispetto all'esercizio precedente del 9,4% (-0,75 milioni di Euro), con un indice percentuale che si attesta al 6,4% dei ricavi rispetto al 7,9% del pari periodo. Il calo è sostanzialmente attribuibile ai minori proventi finanziari sopra commentati.

PRINCIPALI INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2023

Indicatori Patrimoniali (migliaia di Euro)	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Attività correnti non finanziarie	24.942	26.916	(1.974)
Passività correnti non finanziarie	(25.124)	(27.368)	2.244
Capitale Circolante Netto	(182)	(452)	270
Altre attività/(passività) op. nette	(4.195)	(2.653)	(1.542)
Attivo immobilizzato	62.114	57.950	4.164
Totale IMPIEGHI	57.737	54.845	2.892
Patrimonio netto	85.046	81.933	3.113
Posizione finanz. netta (attiva) a breve t.	(15.523)	(16.728)	1.205
Posizione finanz. netta (attiva) a m-l term (*)	(18.905)	(19.471)	566
Debiti finanziari a m.l. termine	7.119	9.111	(1.992)
Posizione finanziaria netta (attiva) (**)	(27.309)	(27.088)	(221)
Totale FONTI	57.737	54.845	2.892

(*) La Posizione Finanziaria netta di medio lungo termini è costituita dall'investimento in Titoli di Stato italiani (BTP);

(**) = Il dato al 31 dicembre 2023 include l'effetto sulla PFN derivante dalla applicazione dell'Ifrs 16 Leases, pari a 2,1 milioni di Euro (2,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2022): tale effetto è puramente contabile.

Alla data del 31 dicembre 2023 la **Posizione Finanziaria Netta** rettificata della Società risulta pari a circa 27,3 milioni di Euro, in linea con quella di inizio esercizio. La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2023 e quella al 31 dicembre 2022 comprendono, rispettivamente, debiti per 2,11 milioni di Euro e 2,37 milioni di Euro per leasing concernenti la rappresentazione dei meri effetti contabili derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, relativamente ai contratti di affitto in essere (affitto uffici sede di Bologna e affitti di magazzini a Serravalle) e di leasing operativo (noleggio a lungo termine auto aziendali); inoltre la Posizione Finanziaria Netta rettificata al 31 dicembre 2023 contabilizza al "fair value" l'investimento in Attività finanziarie non correnti recependo una rettifica negativa di oltre 1,3 milioni di Euro rispetto al valore investito e inferiore, per circa 0,6 milioni di Euro, rispetto al dato al 31 dicembre 2022.

Di conseguenza, il flusso di cassa netto generato dalla gestione caratteristica della Società nell'esercizio 2023 è stato, in effetti, positivo per oltre 0,5 milioni di Euro.

Nel corso dell'intero esercizio 2023 la gestione corrente ha proseguito la positiva generazione di cassa con un cash flow operativo primario pari a 12,6 milioni di Euro. Nel medesimo periodo un'attenta gestione del Capitale Circolante Commerciale, pur in presenza di un incremento del fatturato, non ha portato, sostanzialmente, ad un assorbimento di liquidità.

La gestione tributaria ha comportato un flusso di uscite finanziarie pari a circa 1,5 milioni di Euro.

D'altro lato, i flussi finanziari in uscita sono stati pari a 6,5 milioni di Euro, per il fabbisogno relativo agli

Investimenti (materiali per 6,2 milioni di Euro, immateriali e finanziari per circa 0,3 milioni di Euro) e 0,7 milioni di Euro in relazione ai canoni di leasing e affitti effettivamente pagati nell'esercizio. L'investimento in Attività finanziarie non correnti (Titoli dello Stato Italiano, BTP) ha comportato l'incasso di una cedola (interessi + rivalutazione indice FOI ex tabacco) pari a 0,7 milioni di Euro. Infine, anche nel corso del 2023, si è dato seguito alla politica di remunerazione degli azionisti, che ha comportato una uscita di cassa, per i dividendi messi in pagamento nell'esercizio, pari a 4,1 milioni di Euro.

Nella tabella seguente si riportano i ricavi di vendita ripartiti per divisione aziendale.

Descrizione (dati in migliaia di Euro)	2023		2022		Variazione
	Euro	Inc. %	Euro	Inc. %	%
Prodotti Divis.ne Salutistica (a)	56.992	50,5	54.215	53,5	+5,1%
Prodotti Divisione Food (b)	43.782	38,8	34.599	34,1	+26,5%
Altri (c)	2.343	2,1	3.513	3,5	-33,3%
TOTALE RICAVI ITALIA	103.117	91,4	92.327	91,1	+11,7%
Vendite Estero	9.701	8,6	8.993	8,9	+7,9%
TOTALE RICAVI	112.818	100,0	101.320	100,0	+11,3%

(a) Marchi Valsoia Bontà e Salute, Vitasoya, Naturattiva

(b) Marchi Santa Rosa (solo confetture), Diète.Tic, Loriana, Weetabix, Oreo Cereali, Vallè (commissioni di vendita), Häagen-Dazs.

(c) Integratori, Prodotti industriali

I fatturati di entrambe le Divisioni, "Food Salutistico" e "Food Tradizionale", sono in crescita nell'esercizio, come riportato nella tavola riepilogativa.

In Italia solo i ricavi della Divisione B2B (principalmente industriale) si riducono.

In crescita le vendite all'estero che con un +7,9% sfiorano i 10 milioni di fatturato netto, consolidando l'ottimo andamento degli esercizi precedenti in un anno rallentato da una stagione inizialmente meno favorevole per il gelato anche in Europa.

Per quanto riguarda l'Italia, a fronte della significativa crescita dei listini e, conseguentemente, dei prezzi al pubblico, è rilevante osservare la sostanziale stabilità dei volumi delle linee salutistiche ("Valsoia Bontà e Salute" mentre tutte le Marche della divisione Food registrano crescita anche consistenti dei volumi come nel caso di Santa Rosa (+5,8%) e Loriana (+11,2%).

I volumi totali dell'azienda (Largo Consumo Confezionato) evidenziano una crescita pari al +3,8% rispetto all'anno precedente (Italia + estero).

La Società ha implementato nel corso dell'esercizio le attività previste dai Piani di marketing ed industriali unitamente ai lanci di nuovi prodotti in Italia e all'estero.

È proseguito nell'anno il sostegno a tutte le Marche in comunicazione, parallelamente ad accresciuti investimenti nell'area del controllo ed ottimizzazione del punto vendita.

La Società ha implementato nel corso del 2023 alcune operazioni di rilievo previste nei piani aziendali:

- kick-off della distribuzione in esclusiva sul Territorio Italiano della Marca di gelato "Häagen-Dazs";
- finalizzazione e pubblicazione del documento di "sostenibilità aziendale 2023";
- sviluppo delle vendite al consumatore finale, via e-commerce (Amazon e altre piattaforme);

- crescita delle vendite OOH (Ho.Re.Ca., navale, vending) e kick off della distribuzione diretta dei gelati Valsoia nel canale “bar” sulla riviera adriatica;
- innovazione nella linea gelato “Gran Stecco” per Italia ed estero;
- lancio di alcune novità di prodotto in nuovi segmenti del salutistico (alternativa all’uovo, al pesce e al pollo);
- lancio della nuova linea Santa Rosa Zero (senza zuccheri aggiunti);
- sviluppo del nuovo packaging sostenibile per Diete.Tic.;
- pianificazione e sviluppo di progetti R&D in area salutistica e tradizionale per il triennio 2024 - 2026;
- avvio di una importante Brand review “Valsoia Bontà e Salute” implementata da gennaio 2024 sul field;
- ingresso nelle prime catene di distribuzione in Canada con il gelato e la crema cioccolato Valsoia ed in Sud America con il Brand Santa Rosa;
- primi passi all’estero della Piadina Loriana.

Si segnala infine l’avanzamento del progetto di ampliamento dello stabilimento di Serravalle, che prevede il raddoppio della superficie utile, ed il completamento del progetto di ampliamento degli uffici nell’headquarter di Bologna.

INVESTIMENTI

Nel corso dell’esercizio 2023 sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali per oltre 6,5 milioni di Euro. Tali investimenti hanno riguardato principalmente gli investimenti edili e tecnologici correlati all’ampliamento del sito produttivo di Serravalle Sesia e, in particolare, le opere previste per il nuovo reparto estratti vegetali.

PROGETTO SOSTENIBILITÀ

La Società ha finalizzato il “Report di Sostenibilità 2023” che sarà pubblicato dopo l’Assemblea dei Soci per l’approvazione del Rendiconto Finanziario 2023. Tale report, non costituisce una “DNF” (Dichiarazione Non Finanziaria) ex d.lgs. 254/2016 (recepimento della direttiva 2014/95/UE), ma rappresenta una rendicontazione non finanziaria di natura volontaria rivolta ai collaboratori, agli azionisti ed investitori, ai fornitori e partners, ai Retailers ed ai consumatori che desiderino approfondire l’operato della Società e le principali attività ad esso correlate.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nel periodo successivo alla chiusura della Relazione Finanziaria Annuale si evidenzia, per i mesi di gennaio e febbraio 2024, ancora una crescita delle vendite a totale Italia nonostante un rallentamento dei volumi.

Si confermano in ulteriore crescita le vendite all’estero della società che, al momento, hanno la stessa progressione positiva dell’anno 2023.

Nel mese di gennaio 2024 è stato presentato alla forza vendita un importante progetto di Brand review sulla marca “Valsoia Bontà e Salute”. A seguito di un percorso di ricerca sui consumatori di prodotti alternativi vegetali e nello specifico sul Target di riferimento della Brand, è stata modificata la grafica di

tutte le linee “Valsoia Bontà e Salute” (Italia ed Estero) e, coerentemente con la medesima, il logo. La nuova veste è in corso di introduzione graduale a partire dall’inizio del 2024. Anticiperà sugli scaffali una nuova comunicazione che rafforzerà immagine e posizionamento della Marca.

La Società è attualmente coinvolta nella chiusura dei rinnovi contrattuali 2024 con le insegne della Grande Distribuzione ed inoltre focalizzata in serrati tavoli di negoziazione anche con i fornitori di materie prime, packaging e servizi.

I piani commerciali 2024 prevedono per tutte le linee di prodotti, di proprietà e distribuiti, listini e condizioni di vendita invariate rispetto al 2023, ad eccezione delle confetture Santa Rosa e della crema vegetale Valsoia previste con listini in aumento.

È stato infine completato nel corso del primo bimestre 2024, il quarto Report di Sostenibilità (2023) di natura volontaria e non finanziaria destinato a tutti gli stakeholders della società.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione di Valsoia S.p.A. propone all’Assemblea degli Azionisti di assegnare:

- | | |
|---|----------------|
| - alla riserva straordinaria: | € 3.131.395,51 |
| - un dividendo di 0,38 Euro a ciascuna delle 10.770.002 azioni per complessivi: | € 4.092.600,76 |

Si propone che i dividendi siano messi in pagamento il giorno 8 maggio 2024, record date 7 maggio 2024 e stacco cedola ex date il 6 maggio 2024.

CONVOCAZIONE DELL’ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione di Valsoia S.p.A. ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il giorno 24 aprile 2024 ore 10:30, ed eventualmente in seconda convocazione per il giorno 26 aprile 2024.

La Società ha deciso di avvalersi anche per il 2024 della facoltà stabilita dall'articolo 106 del Decreto Legge n. 18/2020 convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020 la cui applicazione è stata prorogata dalla Legge n. 18 del 23 febbraio 2024 prevedendo nell'avviso di convocazione, che l'intervento dei soci in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135 undecies del D. Lgs. n.58/98 (TUF), senza partecipazione fisica da parte dei soci.

L’avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2023, la Relazione degli Amministratori sugli argomenti all’ordine del giorno dell’Assemblea, la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione, la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari redatta ai sensi dell’art. 123 bis del TUF e la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sezione I e II redatta ai sensi dell’art. 123 ter del TUF, riferite all’anno 2023, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede della Società e presso il meccanismo di stoccaggio 1Info (www.1info.it) nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente. I già menzionati documenti saranno altresì consultabili nella sezione Investor Relations del sito Internet (www.valsoiaspa.com).

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Nicola Mastacchi, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

/

Per maggiori informazioni si fa rinvio alla documentazione pubblicata sul nostro sito Internet: www.valsoiaspa.com, alla sezione "Investor Relations".

/

Valsoia S.p.A. (www.valsoiaspa.com) fondata nel 1990, è stata "pioniere" nello sviluppo del mercato italiano dei prodotti alternativi vegetali. È oggi società di riferimento nel mercato dell'alimentazione salutistica in Italia ed ha ampliato il proprio portafoglio prodotti anche a Marche del food tradizionale. La Marca Valsoia "Bontà e Salute" rappresenta, per il consumatore, innovazione e attenzione alla salute attraverso prodotti buoni, naturali e sani. Dal 14 luglio 2006, Valsoia S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per ulteriori informazioni

Valsoia S.p.A.

Nicola Mastacchi

Tel. +39 051 6086800

CDR Communication

Silvia Di Rosa - Investor Relations

Cell +39 335 78 64209

Eleonora Nicolini - Investor Relations

Cell +39 333 9773749

Martina Zuccherini - Media Relations

Cell +39 339 43 45708

Allegato: Prospetti contabili

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA	Note	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
ATTIVITA' CORRENTI			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1)	17.970.778	19.706.887
Crediti commerciali	(2)	13.261.072	13.128.169
Rimanenze	(3)	9.998.531	12.175.538
Altre attività correnti	(4)	1.682.623	1.612.708
Totale attività correnti		42.913.004	46.623.302
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Avviamento	(5)	17.453.307	17.453.307
Attività immateriali	(6)	25.667.927	26.185.754
Immobili, impianti e macchinari	(7)	16.278.156	11.461.781
Diritti d'uso	(8)	2.109.648	2.372.408
Immobilizzazioni finanziarie	(9)	554.071	420.000
Attività finanziarie non correnti	(10)	18.905.029	19.470.865
Altre attività non correnti	(11)	51.092	56.478
Totale attività non correnti		81.019.230	77.420.593
TOTALE ATTIVITA'		123.932.234	124.043.895

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Note

31 dicembre 2023

31 dicembre 2022

PASSIVITA' CORRENTI

Passività finanziarie correnti	(12)	1.684.574	2.310.444
Altre passività finanziarie correnti	(13)	763.161	667.955
Debiti commerciali	(14)	21.153.147	23.065.173
Passività per imposte correnti	(15)	378.107	823.725
Fondi	(16)	206.004	156.936
Altre passività a breve termine	(17)	3.386.820	3.322.736
Totale passivo corrente		27.571.813	30.346.969

PASSIVITA' NON CORRENTI

Passività finanziarie non correnti	(18)	5.724.374	7.408.762
Altre passività finanziarie non correnti	(19)	1.394.549	1.701.819
Passività per imposte differite	(20)	3.926.990	2.368.594
Benefici ai dipendenti	(21)	268.430	284.213
Totale passivo non corrente		11.314.343	11.763.387

PATRIMONIO NETTO

(22)

Capitale Sociale		3.554.101	3.554.101
Riserva Legale		700.605	700.605
Riserve di rival./raillineam.		29.377.470	29.377.470
Riserva rettifiche IAS/IFRS		(1.202.290)	(1.202.290)
Altre riserve		45.392.196	41.527.999
Utile/(perdita) del periodo		7.223.996	7.975.653
Totale patrimonio netto		85.046.078	81.933.538

TOTALE
123.932.234
124.043.895

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

CONTO ECONOMICO	Note	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
Ricavi e Proventi	(23)		
Ricavi		112.817.925	101.320.427
Altri proventi		2.479.278	2.341.431
Totale Ricavi e Proventi		115.297.203	103.661.858
COSTI OPERATIVI	(24)		
Acquisti		(63.870.755)	(60.350.434)
Costi per Servizi		(23.358.361)	(21.422.215)
Costi per il Personale		(12.308.560)	(11.378.987)
Variazione delle rimanenze		(2.177.007)	3.096.103
Oneri diversi di gestione		(1.074.646)	(1.157.886)
Totale costi operativi		(102.789.329)	(91.213.419)
RISULTATO OPERATIVO LORDO		12.507.874	12.448.439
Ammortamenti e svalutazioni	(25)	(2.853.210)	(2.693.153)
RISULTATO OPERATIVO NETTO		9.654.664	9.755.286
Proventi/(oneri) finanziari, netti	(26)	700.805	1.302.765
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		10.355.469	11.058.051
IMPOSTE	(27)		
Imposte sul reddito		(1.436.138)	(1.522.628)
Imposte (differite)/anticipate		(1.558.396)	(1.559.770)
Imposte esercizi precedenti		(136.939)	0
Totale imposte		(3.131.473)	(3.082.398)
UTILE DELL'ESERCIZIO		7.223.996	7.975.653
Utile base per azione	(28)	0,671	0,741
Utile diluito per azione		0,659	0,727

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	Note	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO		7.223.996	7.975.653
<i>COMPONENTI CHE NON SARANNO SUCCESSIVAMENTE</i>			
<i>RICLASSIFICATI A CONTO ECONOMICO</i>			
Rivalutazioni delle passività/(attività) nette per benefici definiti		(1.913)	22.005
Titoli di capitale valutati al FVOCI - variazione netta del fair value		(565.836)	(725.807)
Totale		(567.749)	(703.802)
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA		6.656.247	7.271.851

RENDICONTO FINANZIARIO PER I PERIODI CHIUSI AL

31 dicembre 2023

31 dicembre 2022

A Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa

Utile dell'esercizio	7.223.996	7.975.653
Rettifiche per:		
. Ammortamenti e svalutazione di Immobilizzazioni materiali	1.388.619	701.843
. Ammortamenti e svalutazione di Immobilizzazioni immateriali	729.990	1.319.385
. Ammortamenti e svalutazione di Immobilizzazioni per diritti d'uso	734.601	671.924
. Oneri/(proventi) finanziari netti	(700.805)	(1.302.764)
. Variazione netta altri fondi	(281.138)	(93.910)
. (Plusvalenze) - Minusvalenze alienazione cespiti	(11.989)	(5.378)
. Operazioni con pagamento basato su azioni regolato con strumenti rappresentativi di capitale	548.894	74.752
. Imposte sul reddito	2.994.534	3.082.398
	12.626.702	12.423.903
Variazioni di:		
(Increm.to) / Decrem.to Crediti verso clienti	(104.733)	(4.920.300)
(Increm.to) / Decrem.to Rimanenze	2.479.042	(3.036.249)
Incremento / (Decremento) Debiti verso fornitori	(1.912.026)	7.001.807
(Increm.to) / Decrem.to Altri crediti	121.253	(14.868)
Incremento / (Decremento) Altri debiti	(578.014)	(741.764)
Incremento / (Decremento) Fondi e benefici ai dipendenti	(17.696)	(73.830)
- <i>Variazioni del Capitale Circolante</i>	(12.174)	(1.785.204)
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	12.614.528	10.638.699

B Interessi pagati (138.226) (97.926)
C Imposte sul reddito pagate (1.436.881) (1.569.064)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa 11.039.421 8.971.709
D Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

- Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(6.193.004)	(2.846.361)
- Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(212.163)	(328.910)
- Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(83.624)	(20.203.051)
- Interessi incassati	845.087	1.440.897
Disponibilità liquide nette assorbite / generate dall'attività di investimento	(5.643.704)	(21.937.425)

E Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Incassi derivanti dall'emissione di azioni	0	20.328
Incremento/(decremento) Passività finanziarie	(2.310.259)	(3.832.358)
Pagamento di passività del leasing	(728.966)	(691.273)
Dividendi pagati	(4.092.601)	(4.069.193)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività di finanziamento	(7.131.826)	(8.572.496)

F Decremento/Incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (1.736.109) (21.538.211)

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio 19.706.887 41.245.098

G Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 dicembre 17.970.778 19.706.887

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVE DI RIALLINEAM.	RISERVA RETTIF. IAS/IFRS	ALTRE RISERVE	UTILE/ (PERDITA) ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
SALDO AL 31 DICEMBRE 2021	3.533.773	700.605	29.377.470	(1.202.290)	38.861.731	7.364.512	78.635.801
Variazioni 2022							
Destinazione utile di esercizio 2021:							
- distribuzione dividendi						(4.069.193)	(4.069.193)
- riserve					3.295.319	(3.295.319)	0
Aumento CS per piano SOP 2019-2022	20.328						20.328
Oneri SOP					74.752		74.752
Utile/(perdita) complessiva							
- Risultato del Periodo						7.975.653	7.975.653
- Altre componenti conto economico					(703.803)		(703.803)
SALDO AL 31 DICEMBRE 2022	3.554.101	700.605	29.377.470	(1.202.290)	41.527.999	7.975.653	81.933.538
Variazioni 2023							
Destinazione utile di esercizio 2022:							
- distribuzione dividendi						(4.092.601)	(4.092.601)
- riserve					3.883.052	(3.883.052)	0
Aumento CS per piano SOP 2019-2022	0						0
Oneri SOP					548.894		548.894
Utile/(perdita) complessiva							
- Risultato del Periodo						7.223.996	7.223.996
- Altre componenti conto economico					(567.749)		(567.749)
SALDO AL 31 DICEMBRE 2023	3.554.101	700.605	29.377.470	(1.202.290)	45.392.196	7.223.995	85.046.078