



COMUNICATO STAMPA

ACQUAZZURRA: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023 IN DECISO MIGLIORAMENTO I PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO - FINANZIARI

- **Valore della Produzione: Euro 10,78 Milioni rispetto a Euro 7,84 milioni al 30 giugno 2022¹**
- **EBITDA: Euro 0,63 milioni rispetto a Euro -0,21 milioni al 30 giugno 2022**
- **Indebitamento finanziario netto pari a Euro 0,27 milioni rispetto a Euro 0,87 Milioni al 31 dicembre 2022**

Milano, 29 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Acquazzurra S.p.A.** (ACQ:IM), società di bartering pubblicitario nei settori arredamento, lifestyle, automotive, food&wine e tecnologia per prodotti di elevata qualità, quotata su Euronext Growth Milan – Segmento Professionale, ha approvato in data odierna la **Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023**, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Giancarlo Riva, Presidente e Amministratore Delegato di Acquazzurra ha dichiarato: *“Siamo molto contenti degli ottimi risultati conseguiti nel corso del primo semestre del 2023. Quello che ci rende particolarmente soddisfatti è che questi sono stati il frutto di una strategia pensata e implementata in tempi record, volta a portare all’eccellenza i nostri servizi per rispondere alle necessità di clienti sempre più esigenti. Abbiamo assunto nuove risorse di grande qualità, abbiamo ampliato gli spazi di vendita, reso indipendente la nostra logistica, che oggi è customizzata sulle nostre attività, abbiamo adottato un nuovo gestionale che ha reso ancora più efficiente la nostra organizzazione e che ci prepara a supportare adeguatamente la crescita della Società e una struttura ancora più sviluppata. Rimaniamo focalizzati sull’attenta gestione della Società, anche in vista dell’ultima parte dell’anno che storicamente, proprio grazie alle festività, ci ha sempre impegnato moltissimo, dandoci però allo stesso tempo grandi soddisfazioni”.*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2023

Il bilancio semestrale al 30 giugno 2023 si è chiuso con un **Valore della Produzione** pari a Euro 10,78 milioni, in decisa crescita (+37,5%) rispetto a quanto consuntivato nel primo semestre del 2022 (Euro 7,84 milioni), nonostante il perdurare di un contesto socio-economico ancora incerto. L’andamento è stato positivamente influenzato in particolare dalla decisa crescita dei ricavi prodotti dal settore Automotive, sia pubblicitari che da vendita di beni. Risultano altrettanto significativi i risultati ottenuti negli altri settori chiave della Società ovvero Life Style, Arredamento e Turismo. Si segnala che sulla

¹ Si segnala che i dati economico reddituali relativi al bilancio intermedio 2022 presentati afferiscono alla sola emittente Acquazzurra S.p.A. e vengono esposti a fini comparativi. Si ricorda, infatti, che nel corso dell’esercizio 2022 è stato approvato e depositato presso il Registro delle Imprese di Milano il progetto di fusione per incorporazione in Acquazzurra S.p.A. della controllata al 100% R10 S.r.l..

crescita del Valore della Produzione hanno contribuito i buoni risultati dei ricavi del canale di vendita B2C, cresciuti circa del 29% rispetto al primo semestre del 2022, da Euro 0,79 milioni a Euro 1,01 milioni, trainati dall'incremento dei ricavi da punto vendita, passati da Euro 0,67 milioni a Euro 0,91 milioni (+35,3%).

Questi risultati sono stati possibili grazie agli investimenti effettuati dalla Società in termini di nuovo personale esperto e qualificato, di un sistema logistico efficace e indipendente, di nuove attrezzature e nuovi spazi volti alla crescita del proprio punto vendita, oltre che di un nuovo sistema gestionale adeguato all'organizzazione di una struttura sempre più complessa e in crescita.

L'**EBITDA** risulta pari a Euro 0,63 milioni (EBITDA Margin 5,8%) rispetto a Euro -0,21 milioni del primo semestre 2022 (delta "year over year" di circa Euro 0,85 milioni). Il deciso miglioramento è da imputare all'andamento dei ricavi descritto in precedenza che ha più che compensato la crescita dei costi operativi, legati all'allargamento del portafoglio clienti e al maggiore acquisto e vendita di spazi pubblicitari che hanno caratterizzato il primo semestre 2023.

L'**EBIT** è pari a Euro 0,37 milioni (negativo per Euro 0,36 milioni nel primo semestre del 2022). Si segnala la crescita degli ammortamenti – a quota Euro 0,26 milioni rispetto a Euro 0,15 milioni nel primo semestre del 2022 – collegata agli investimenti realizzati.

Per effetto di quanto sopra esposto, la Società ha registrato nel primo semestre del 2023 un **risultato di periodo** in forte miglioramento e pari a Euro 0,21 milioni, rispetto a un risultato netto negativo di periodo pari a Euro 0,28 milioni consuntivato nel primo semestre 2022.

L'**Indebitamento finanziario netto** al 30 giugno 2023 è pari Euro 0,27 milioni, in forte miglioramento rispetto a quanto consuntivato al 31 dicembre 2022 (Euro 0,87 milioni). Il miglioramento è riconducibile all'incremento delle disponibilità liquide prodotte dalla gestione caratteristica nel periodo di riferimento, oltre ad una riduzione dei crediti tributari.

Il **Patrimonio Netto** è passato da Euro 4,70 milioni al 31 dicembre 2022 a Euro 4,91 milioni al 30 giugno 2023, accogliendo il risultato netto di periodo.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE 2023

In data 16 maggio 2023 si è concluso il secondo periodo di esercizio dei "Warrant Acquazzurra 2021-2024"; nel corso del secondo periodo compreso tra il 2 maggio 2023 e il 16 maggio 2023 (estremi inclusi) non sono stati esercitati Warrant e conseguentemente non sono state sottoscritte azioni di nuova emissione di Acquazzurra S.p.A.. Pertanto, risultano in circolazione n. 583.500 warrant che potranno essere esercitati nel successivo terzo e ultimo periodo di esercizio, tra il 2 maggio 2024 e il 16 maggio 2024 compresi (Terzo e Ultimo Periodo di Esercizio) nonché nel Periodo di Esercizio Addizionale, come previsto dal "Regolamento dei Warrant Acquazzurra 2021-2024".

In data 31 maggio 2023 l'Avv. Riccardo Bovino ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere di Amministrazione non esecutivo a causa di sopravvenuti impegni personali. Successivamente il Consiglio di Amministrazione in data 8 giugno 2023 ha nominato, previa approvazione da parte del Collegio Sindacale, l'Avv. Giada Salvini alla carica di Consigliere di Amministrazione non esecutivo mediante cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile ed in conformità alle disposizioni di cui all'art. 21 dello statuto sociale vigente. Il Consigliere Giada Salvini rimarrà in carica sino alla prossima Assemblea dei Soci, ai sensi dell'attuale normativa.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 30 GIUGNO 2023

Non sono intervenuti fatti di rilievo dopo la chiusura del periodo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I buoni risultati registrati al 30 giugno 2023 rispondono direttamente agli investimenti precedentemente sostenuti dalla Società per dotarsi di una struttura più solida e performante.

Nuovi settori, nuove figure professionali, un nuovo polo logistico e il rinnovo del punto vendita e del sito e-commerce stanno producendo da una parte la crescita del portafoglio inserzionisti (indispensabile per l'approvvigionamento dei prodotti), e dall'altra una migliore gestione e rapidità nella vendita della merce tramite i canali retail e B2B.

Viste le premesse incoraggianti e le campagne pubblicitarie già prenotate e pianificate dagli inserzionisti clienti della Società, si stima che il secondo semestre dell'esercizio possa mantenere il trend positivo registrato nei primi mesi dell'esercizio in corso, potendo beneficiare, oltretutto, del periodo natalizio – in cui storicamente si concentra la maggior parte dei ricavi retail.

La Società si pone inoltre come obiettivo a breve termine lo sviluppo di un Sistema di Controllo di Gestione (SCG) più efficiente e puntuale. La transizione verso il nuovo software gestionale sviluppato da Oracle – ultimata a febbraio 2023 – pone le fondamenta per l'implementazione di una base dati e un sistema di analisi più completo e complesso. Il percorso intrapreso, certamente impegnativo, si pone come obiettivo – entro i prossimi 12 mesi – di creare un SCG in grado di guidare il management nelle strategie di vendita e nell'efficientamento dei costi di gestione.

Potendosi in futuro avvalere di una struttura ancora più organizzata ed efficiente, la Società si pone come traguardo l'internazionalizzazione del proprio business, volgendo sempre più lo sguardo verso il mercato estero. Vendere i prodotti ottenuti in cambio merce su diversi mercati internazionali permette alla Società di non entrare in conflitto con i canali di vendita dell'inserzionista (che ha fornito questi prodotti). Questo consente di velocizzare vendite e ricavi senza intaccare il rapporto di fiducia con l'inserzionista e la ripetibilità dell'operazione di cambio merce.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia del fascicolo della relazione semestrale al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede di Acquazzurra S.p.A., sul sito istituzionale www.acquazzurra.biz, nella sezione *Investor Relations/Bilanci e Relazioni* nonché sul sito internet <https://www.borsaitaliana.it/> nella sezione *Azioni/Documenti*.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet dell'Emittente www.acquazzurra.biz (sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari) e www.1info.it



Acquazzurra S.p.A., costituita nel 2004, è una società attiva nel settore del *bartering*, con oltre 15 anni di esperienza, che opera come intermediario per la vendita di spazi pubblicitari sui maggiori media italiani, con la particolarità di ricevere in pagamento beni e/o servizi dalle aziende inserzioniste. Le aziende inserzioniste clienti di Acquazzurra sono aziende di alto profilo, che operano in diversi settori fra cui arredamento, *life-style*, *automotive*, *food&wine* e tecnologia, all'interno dei quali Acquazzurra riesce a mantenere un elevato livello di specializzazione grazie all'esperienza di account dedicati. I prodotti ricevuti sono rivenduti attraverso diversi canali, sempre in accordo con l'inserzionista: al dettaglio nello *showroom* AClub riservato ai soci provenienti dal mondo della comunicazione, tramite il canale *e-commerce* (*anch'esso riservato ai soli Soci*), sul mercato all'ingrosso e sul mercato promozionale. In particolare, grazie ad AClub, esclusivo punto vendita organizzato per settore merceologico, la Società instaura con i propri clienti finali un rapporto proficuo e continuativo grazie agli account dedicati che seguono ogni cliente nei propri acquisti.

PER INFORMAZIONI:

ACQUAZZURRA
Investor Relations
Andrea Malinverno
investors@acquazzurra.biz

Euronext Growth Advisor
Integrae SIM S.p.A.
Piazza Castello 24, 20121 Milano
info@integraesim.it
+39 02 96846864

MEDIA RELATIONS
Close to Media - società fondata da Elisabetta Neuhoff
Enrico Bandini | enrico.bandini@closetoedia.it +39 335 8484706
Elisa Gioia | elisa.gioia@closetoedia.it +39 349 2332555
Cecilia Isella | cecilia.isella@closetoedia.it +39 348 0990515

Allegati

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili di Acquazzurra S.p.A. relativi al periodo chiuso al 30 giugno 2023, confrontati con i corrispondenti valori comparativi (valori in Euro) e nello specifico

- Conto economico riclassificato al 30 giugno 2023 (vs 30 giugno 2022)
- Stato patrimoniale riclassificato al 30 giugno 2023 (vs 31 dicembre 2022)
- Indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2023 (vs 31 dicembre 2022)

Si segnala che i dati economico reddituali relativi al bilancio intermedio 2022 presentati afferiscono alla sola emittente Acquazzurra S.p.A. e vengono esposti a fini comparativi. Si ricorda, infatti, che nel corso dell'esercizio 2022 è stato approvato e depositato presso il Registro delle Imprese di Milano il progetto di fusione per incorporazione in Acquazzurra S.p.A. della controllata al 100% R10 S.r.l..

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Conto Economico	30/06/2023	30/06/2022
(Dati in Euro)		
Ricavi da cessione beni	4.200.893	3.340.944
Ricavi da cessione spazi pubblicitari	114.019	122.063
Ricavi da prestazione di servizi	6.404.605	4.250.864
Ricavi	10.719.516	7.713.871
Altri Ricavi	65.119	128.089
Valore della Produzione	10.784.635	7.841.959
Costo per acquisto beni destinati alla rivendita	(5.593.690)	(5.163.459)
Costo per acquisto spazi pubblicitari	(2.526.621)	(1.858.140)
Delta scorte	156.894	692.987
Primo Margine	2.821.218	1.513.347
	%	26,20%
		19,3%
Acquisto materie prime	(21.027)	(12.554)
Provvigioni e commissioni di agenzia	(234.685)	(320.594)
Servizi	(1.200.419)	(824.256)
Personale	(565.962)	(472.282)
Godimento beni terzi	(89.656)	(81.181)
Oneri diversi di gestione	(81.427)	(15.224)
Totale costi	(2.193.177)	(1.726.090)
MOL (EBITDA)	628.041	(212.743)
	EBITDA %	5,80%
		-2,7%
Ammortamenti immateriali	(226.017)	(144.810)
Ammortamenti materiali	(30.221)	(6.444)
Svalutazione crediti	0	0
Totale Ammortamenti e svalutazioni	(256.238)	(151.253)
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	371.803	(363.996)
	EBIT %	3,40%
		-4,6%
Proventi finanziari	4.958	10
Oneri finanziari	(27.274)	(6.442)
Gestione Finanziaria	(22.316)	(6.432)
RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)	349.487	(370.428)
	EBT %	3,20%
		-4,7%
Imposte	(136.804)	92.334
Utile (Perdita) di periodo	212.682	(278.094)
	% su VdP	2,00%
		-3,5%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Stato Patrimoniale (Dati in Euro)	30.06.2023	31.12.2022
Immobilizzazioni immateriali	2.120.418	2.352.835
Immobilizzazioni materiali	1.057.027	1.069.769
Immobilizzazioni finanziarie	21.553	23.911
Attivo Fisso Netto	3.198.998	3.446.515
Rimanenze	2.955.597	2.798.703
Crediti commerciali	4.404.147	3.227.622
Debiti commerciali	(4.368.068)	(3.769.166)
Capitale Circolante Commerciale	2.991.676	2.257.159
Altre attività correnti	12.628	16.187
Altre passività correnti	(299.981)	(264.340)
Crediti e debiti tributari	(56.739)	534.199
Ratei e risconti netti	(331.481)	(40.750)
Capitale Circolante Netto	2.316.103	2.502.454
Fondi rischi e oneri	(14.000)	(80.000)
TFR	(322.521)	(292.939)
Capitale Investito Netto (Impieghi)	5.178.579	5.576.029
Debiti v. banche b.t.	595.668	724.344
Debiti v. banche m/l termine	753.853	947.123
Totale debiti finanziari	1.349.521	1.671.466
Disponibilità liquide	(765.492)	(208.864)
Crediti finanziari	(317.293)	(590.510)
Indebitamento finanziario netto	266.736	872.093
Capitale sociale	64.588	64.588
Riserve	4.634.573	4.852.549
Risultato di periodo	212.682	(213.200)
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	4.911.842	4.703.936
Totale Fonti	5.178.579	5.576.029

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

Indebitamento finanziario netto	30.06.2023	31.12.2022
(Dati in Euro)		
A. Cassa	(8.619)	(3.028)
B. Altre disponibilità liquide	(756.873)	(205.835)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(765.492)	(208.864)
E. Crediti finanziari correnti	(317.293)	(590.510)
F. Debiti bancari correnti	0	0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	595.668	724.344
H. Altri debiti finanziari correnti	0	0
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	595.668	724.344
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(487.117)	(75.030)
K. Debiti bancari non correnti	753.853	947.123
L. Obbligazioni emesse	0	0
M. Altri debiti non correnti	0	0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	753.853	947.123
O. Indebitamento finanziario netto	266.736	872.093