



## COMUNICATO STAMPA

# IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

## PROPOSTA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVDENDO PARI A 0,158 EURO PER AZIONE

Si riportano di seguito i principali dati finanziari consolidati al 31 dicembre 2023

- **Valore della Produzione:** 38,3 milioni di Euro rispetto a 27,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+37%);
- **Ricavi:** 29,5 milioni di Euro rispetto a 27,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+9%);
- **EBITDA<sup>1</sup>:** 4,1 milioni di Euro rispetto ai 3,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+28%);
- **Risultato Netto:** 1,4 milioni di Euro rispetto a 1,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2022 (+19%);
- **Posizione Finanziaria Netta:** 3,1 milioni di Euro (debito) rispetto a 6,4 milioni di Euro (debito) di dicembre 2022;
- **Backlog** pari a 67,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2023.

### Principali risultati dell'Emittente Bertolotti S.p.A. al 31 dicembre 2023

- **Valore della Produzione:** 29,2 milioni di Euro rispetto a 22,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+32%);
- **EBITDA:** 2,8 milioni di Euro rispetto ai 2,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+37%);
- **Risultato Netto:** 1,0 milioni di Euro rispetto a 0,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2022 (+64%);
- **Posizione Finanziaria Netta:** 1,2 milioni di Euro (cassa) rispetto a 3,4 milioni di Euro (debito) di dicembre 2022;
- **Dividendo:** 0,158 euro per azione

<sup>1</sup> EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di *performance* non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal *management* della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Bertolotti come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

Figline e Incisa Valdarno (FI), 22 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Bertolotti S.p.A. – Impianti per l'industria siderurgica e mineraria ("**Bertolotti**" o la "**Società**"), società specializzata nella realizzazione di sistemi avanzati per il *material handling* e la manutenzione ferroviaria, riunitosi nella giornata odierna, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti.

**Luca Barneschi, Presidente e Amministratore Delegato della Società**, ha commentato: "*Chiudiamo il 2023 orgogliosi dei risultati conseguiti nell'anno. Siamo molto soddisfatti dell'andamento della Società, che ha raggiunto un valore della produzione consolidato pari a 38,3 milioni di Euro e ha registrato un risultato netto consolidato di 1,4 milioni di Euro. Il 2023 è stato l'anno propedeutico alla quotazione, un percorso che il 26 marzo 2024 ci ha portati a ricevere da Borsa Italiana il provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle azioni sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan – Segmento Professionale.*".

### **Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, Bertolotti ha proseguito il percorso di sviluppo in linea con gli obiettivi strategici di piano. Di particolare rilievo è la commessa acquisita nel *business* "Industries" sul mercato statunitense, sia per le prospettive future che tale mercato offre sia in termini di volumi di fatturato che l'ordinativo garantirà anche per gli esercizi successivi.

Il **Valore della Produzione** consolidato ha raggiunto i 38,3 milioni di Euro, rispetto a 27,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+37%) grazie al completamento durante l'esercizio di commesse da "backlog" ed all'acquisizione di nuovi importanti ordini sia nel *business* "Industries" che nel *business* "Railway". Il 72% del valore della produzione è riconducibile alla linea di *business* "Industries"; il 27% alla linea di *business* "Railway" ed il restante 1% alla linea di *business* "Automation and Robotics", di recente costituzione e dalle quale ci si attende un notevole contributo prospettico sia in termini di innovazione tecnologica sia come sviluppo di mercato per linee orizzontali.

I **Ricavi** consolidati della Società, pari ad 29,5 milioni di Euro rispetto a 27,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+9%), sono stati conseguiti in Italia per il 25% ed all'estero per il 75%.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a 4,1 milioni di Euro, in incremento del 28% rispetto al 31 dicembre 2022, con un'incidenza sul Valore della Produzione dell'11%.

Il **Risultato Operativo** risulta pari a 3,4 milioni di Euro (1,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2022), con un'incidenza sul Valore della Produzione del 9%.

Il Risultato al netto delle imposte risulta positivo per 1,4 milioni di Euro in incremento del 19% rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2023 è pari complessivamente a 3,0 (debito) milioni di Euro con un miglioramento rispetto ai 6,4 (debito) milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente legato alla crescita dei risultati ed all'attenta gestione delle "*milestones*" di fatturazione delle commesse.

Il **Backlog** al 31 dicembre 2023 si attesta a 67,3 milioni di Euro, in forte crescita rispetto al dato del 31 dicembre 2022.

Il **Patrimonio netto** ammonta a 11,3 milioni di Euro comprensivo dell'utile di periodo pari a 1,4 milioni di Euro.

## Principali risultati dell'Emittente al 31 dicembre 2023

Il **Valore della Produzione** ha raggiunto i 29,2 milioni di Euro, rispetto a 22,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+32%)

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a 2,8 milioni di Euro, in crescita del 37% rispetto al 31 dicembre 2022, con un'incidenza sul Valore della Produzione dell'10%.

Il **Risultato Operativo** risulta pari a 2,4 milioni di Euro, in crescita del 185% rispetto al 31 dicembre 2022, con un'incidenza sul Valore della Produzione del 8%.

Il Risultato al netto delle imposte risulta positivo per 1,0 milioni di Euro in crescita del 64% rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2023 è pari a 1,2 (cassa) milioni di Euro con un miglioramento rispetto ai 3,4 (debito) milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **Patrimonio netto** ammonta a 7,7 milioni di Euro comprensivo dell'utile di periodo pari a 1,0 milioni di Euro.

## Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, a fronte di un utile di esercizio pari ad Euro 1.018.934,00, di proporre all'Assemblea degli Azionisti il pagamento di un dividendo ordinario, relativo all'esercizio 2023, pari ad Euro 0,158 per azione (cedola n. 1), per complessivi Euro 483.993,00, con *ex date* il 07 ottobre 2024, *record date* il 08 ottobre 2024 e *payment date* il 09 ottobre 2024.

La parte rimanente, pari ad Euro 534.941,00, sarà destinata come segue: (i) a riserva legale per 50.947,00 Euro; e (ii) a riserva straordinaria per 483.994,00 Euro.

## Principali fatti di rilievo del periodo

L'anno 2023 si è confermato in linea con le aspettative contenute nel *budget* economico predisposto.

Nel corso del 2023, Bertolotti si è aggiudicata contratti di rilievo nelle tre linee di *business* in cui opera e ha ottenuto significativi risultati anche nell'ambito delle gare pubbliche.

Nel corso dell'esercizio 2023 il gruppo ha confermato la sua natura internazionale consolidando ed incrementando la propria presenza nei mercati di riferimento e – come già esposto in precedenza – cogliendo nuove opportunità di espansione nel mercato statunitense ed in generale nel mercato nordamericano. Di particolare rilievo anche l'acquisizione di nuovi clienti sia nel *business* "Industries" che nel *business* "Railway".

In data 27 marzo 2023 Bertolotti ha emesso un prestito obbligazionario non convertibile denominato "Bertolotti S.p.a. TF 10,85% 2023-2024" (il "**Prestito Obligazionario**") di importo complessivo pari ad Euro 3 milioni (ISIN IT0005540452), da offrire in sottoscrizione ad investitori istituzionali e ammesso alle negoziazioni su Vienna MTF, sistema multilaterale di negoziazione delle obbligazioni gestito da Wiener Börse AG ("**Vienna MTF**").

In data 14 Luglio 2023 è stata costituita Bertolotti Ai-Works S.r.l. ("**Bertolotti Ai-Works**"), al fine di acquisire, tramite

l'affitto del ramo d'azienda stipulato con Autognity S.r.l., l'esercizio dell'attività di fabbricazione di *robot* industriali per usi molteplici, sviluppando così competenze nel settore della robotica e dell'intelligenza artificiale. In seguito alla costituzione di Bertolotti Ai-Works, nel secondo semestre 2023 Bertolotti ha proceduto ad una generale riorganizzazione delle proprie attività, diversificandole in tre distinte linee di business: (i) Linea di Business Industries; (ii) Linea di Business Railway, e (iii) Linea di Business Automation & Robotics.

In data 25 maggio 2023, a seguito dell'acquisizione del parere favorevole del Commissario Giudiziale, il Tribunale di Firenze ha dichiarato la completa esecuzione del concordato preventivo in continuità a cui la Società è stata sottoposta con decreto di omologazione del 30 gennaio 2019, e ha disposto l'iscrizione del provvedimento presso il Registro Imprese di Firenze (avvenuta in data 19 giugno 2023).

### **Principali fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo**

In data 26 marzo 2024 Bertolotti ha ricevuto da Borsa Italiana S.p.A. il provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni (ISIN IT0005585127) sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan – Segmento Professionale, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

In data 27 marzo 2024 Bertolotti ha reso noto di aver provveduto al rimborso del Prestito Obbligazionario emesso in data 27 marzo 2023.

In data 23 aprile 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, *inter alia*, l'apertura di una sede secondaria nel territorio francese, sita a Chevilly-Larue (val de Marne) e la costituzione di una nuova società controllata in India, nell'ambito della sua strategia di crescita globale e dell'accelerazione dello sviluppo in corso. Contestualmente all'apertura della sede secondaria di Parigi, il Consiglio di Amministrazione ha disposto altresì la dismissione della sede di Nizza, non più operativa.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

La crescita della Società per i prossimi anni sarà basata sulle seguenti macro-direttive:

- investimenti in personale, al fine di consolidare la struttura aziendale e accrescere le competenze specifiche nei mercati attualmente presidiati e in quelli che Bertolotti si propone di considerare per la sua futura espansione;
- investimenti da dedicare all'innovazione;
- valutazione su base opportunistica di crescita per linee esterne, per affrontare più velocemente la crescita in nuovi mercati, completare la propria gamma di servizi o ampliare la capacità produttiva;
- prosecuzione dell'attuale strategia di crescita globale e dell'accelerazione dello sviluppo in corso

Il *backlog* ad oggi acquisito consente alla Società di assicurare una piena costanza nel raggiungimento dei risultati attesi e ipotizzati nel piano; il focus dei prossimi mesi sarà incentrato nel garantire i volumi attesi per fine 2025-inizio 2026 e nel pianificare al meglio l'esecutività sia a livello strategico che operativo.

### **Convocazione dell'Assemblea Ordinaria**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, in prima convocazione per il 20 giugno 2024 e, occorrendo, per il giorno 21 giugno 2024 in seconda convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa vigente e dai

regolamenti applicabili.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, la relazione sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, nonché la relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, saranno messi a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalla legge, e sul sito *internet* della Società.

\*\*\*

Si allegano al presente comunicato gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Rendiconto Finanziario, Posizione Finanziaria Netta riferiti sia al bilancio di esercizio che al bilancio consolidato.

Si segnala infine che gli stessi allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

Si precisa che l'attività di revisione sul bilancio per l'esercizio chiuso al 2023 da parte della società di revisione non è ancora stata completata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge.

\*\*\*

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.bertolottispa.com](http://www.bertolottispa.com), nella sezione Investor Relations.

Per la trasmissione e lo stoccaggio delle informazioni regolamentate, Bertolotti si avvale del meccanismo di stoccaggio autorizzato "1 Info" disponibile all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it) gestito da Computershare S.p.A. con sede legale in Via Lorenzo Mascheroni 19, Milano.

\*\*\*

## Contatti

### Investor relator

#### Luca Barneschi

Località San Antonio SNC, 50063 Figline e Incisa Valdarno (FI)  
+39 055 8335441

[investor-relations@bertolottispa.it](mailto:investor-relations@bertolottispa.it)

[l.barneschi@bertolottispa.it](mailto:l.barneschi@bertolottispa.it)

### Euronext Growth Advisor

#### illimity bank S.p.A.

Via Soperga 9, 20124 Milano  
+39 0282849699

[bertolotti@illimity.com](mailto:bertolotti@illimity.com)

### La Società

Bertolotti S.p.A. è una società specializzata nella progettazione e produzione di sistemi complessi e all'avanguardia per la movimentazione di materiali e la manutenzione di materiale rotabile, principalmente al servizio dell'industria siderurgica e ferroviaria. L'operatività della Società si articola attraverso tre linee di *business*: (i) Industries, focalizzata sulla progettazione e sulla realizzazione di impianti e strumenti di *material handling*, che includono mezzi AGV (veicoli a guida automatica) e *crains systems*; (ii) Railway, focalizzata sulla progettazione e realizzazione di impianti per la manutenzione ferroviaria; (iii) Automation and Robotics, focalizzata sullo sviluppo di *software* e sulla realizzazione di sistemi robotici mediante l'impiego di Intelligenza Artificiale. Negli ultimi anni, con l'obiettivo di espandersi nei mercati ferroviari e applicando con successo la tecnologia maturata nel settore siderurgico, la Società ha intrapreso un processo di internazionalizzazione, espandendo la rete commerciale nei mercati esteri, principalmente in Europa e negli Stati Uniti.

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31/12/2023 (Principi contabili nazionali OIC )**

La tabella che segue riporta le principali voci di Conto Economico del 31 Dicembre 2023, comparate con i corrispondenti valori dell'analogo periodo precedente :

Conto economico (Euro/000)	31.12.2023	31.12.2022	Variazione	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.484.098	27.081.306	2.402.792	9%
Variaz. delle rim. di prod. In corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	8.011.014	-190.410	8.201.423	
Altri ricavi	841.187	1.008.115	-166.928	-17%
<b>Valore della produzione</b>	<b>38.336.298</b>	<b>27.899.011</b>	<b>10.437.287</b>	<b>37%</b>
Costi per materie prime	(17.658.668)	(12.000.644)	(5.658.024)	47%
Costi per servizi	(8.450.757)	(6.078.767)	(2.371.990)	39%
Variaz. Rimanenze Mat. Prime	(410.162)	(22.800)	(387.362)	1699%
Costi per godimento beni di terzi	(719.871)	(670.782)	(49.089)	7%
Costi per il personale	(6.321.886)	(5.375.006)	(946.880)	18%
Oneri diversi di gestione	(627.033)	(517.909)	(109.125)	21%
<b>EBITDA</b>	<b>4.147.921</b>	<b>3.233.104</b>	<b>914.818</b>	<b>28%</b>
<i>EBITDA %</i>	<i>11%</i>	<i>12%</i>		
Amm.to Immobilizzazioni Immateriali	(386.849)	(349.328)	(37.521)	11%
Amm.to Immobilizzazioni Materiali	(353.471)	(1.085.512)	732.041	-67%
Accantonamenti	-21.167	-95.875	74.709	-78%
<b>EBIT</b>	<b>3.386.435</b>	<b>1.702.389</b>	<b>1.684.046</b>	<b>99%</b>
<i>EBIT%</i>	<i>9%</i>	<i>6%</i>		
interessi attivi (passivi)	(1.196.732)	(131.647)	(1.065.085)	809%
<b>EBT</b>	<b>2.189.703</b>	<b>1.570.742</b>	<b>618.961</b>	<b>28%</b>
<i>EBT %</i>	<i>6%</i>	<i>6%</i>		
Imposte correnti	(743.911)	(354.676)	(389.235)	110%
<b>Utile/(Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.445.792</b>	<b>1.216.066</b>	<b>229.726</b>	<b>19%</b>
<i>Profit/(Loss) %</i>	<i>4%</i>	<i>4%</i>		

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31/12/2023 (Principi contabili nazionali OIC)**

Si riporta di seguito il dettaglio al 31 dicembre 2023 per fonti e impieghi dello stato patrimoniale, confrontato con i rispettivi dati al 31 dicembre 2022.

Stato Patrimoniale (Dati in Euro/000)	Variazione			
	2023	2022	% FY23-FY22	€ FY23-FY22
Immobilizzazioni Immateriali	2.736	2.708	1,0%	28
Immobilizzazioni Materiali	7.985	7.525	6,1%	460
Immobilizzazioni Finanziarie	20	30	-32,8%	(10)
<b>Capitale Immobilizzato</b>	<b>10.742</b>	<b>10.264</b>	<b>4,7%</b>	<b>478</b>
Rimanenze	11.578	3.977	191,1%	7.601
Crediti Commerciali	2.454	7.662	-68,0%	(5.207)
Debiti Commerciali	(12.041)	(7.396)	62,8%	(4.645)
<b>Capitale Circolante Commerciale</b>	<b>1.991</b>	<b>4.243</b>	<b>-53,1%</b>	<b>(2.251)</b>
Altre attività correnti	1.501	3.026	-50,4%	(1.525)
Altre passività correnti	(428)	(2.317)	-81,5%	1.889
Crediti e debiti tributari	1.822	2.200	-17,2%	(377)
Ratei e risconti netti	(291)	(709)	-58,9%	418
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>4.596</b>	<b>6.442</b>	<b>-28,7%</b>	<b>(1.847)</b>
Fondo per rischi ed oneri	(128)	(107)	19,8%	(21)
Fondo TFR	(841)	(789)	6,6%	(52)
<b>Capitale Investito Netto (Impieghi)</b>	<b>14.368</b>	<b>15.810</b>	<b>-9,1%</b>	<b>(1.442)</b>
Debiti verso banche	7.649	5.464	40,0%	2.184
Debito finanziario	3.048	4.708	-35,3%	(1.660)
Disponibilità liquide	(7.628)	(3.810)	100,2%	(3.818)
<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>3.069</b>	<b>6.362</b>	<b>-51,8%</b>	<b>(3.293)</b>
Capitale sociale	1.536	1.250	22,9%	286
Riserve	8.317	6.982	19,1%	1.335
Risultato d'esercizio / Utile di periodo	1.446	1.216	18,9%	230
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>11.300</b>	<b>9.448</b>	<b>19,6%</b>	<b>1.852</b>
<b>Totale Fonti</b>	<b>14.368</b>	<b>15.810</b>	<b>-9,1%</b>	<b>(1.442)</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31/12/2023**

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2023	31/12/2022
Dati in Euro/000		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utili (perdita) dell'esercizio	1.445.791	1.216.068
Imposte sul reddito	743.911	354.677
Interessi passivi (attivi)	853.262	133.142
(Dividendi)	-18.582	-4
(Plusvalenze) Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-900	0
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>3.023.483</b>	<b>1.703.882</b>
Accantonamento Fondi	305.911	253.305
Ammortamenti delle immobilizzazioni	740.320	1.434.839
Altre rett. in aumento (diminuzione) per elementi non monetari	0	69.401
Totale rett. per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto	1.046.231	1.757.545
<b>2) Flusso finanziario prima delle var. del Capitale Circolante Netto</b>	<b>4.069.714</b>	<b>3.461.428</b>
<i>Variazioni del Capitale Circolante Netto</i>	0	0
Decremento (incremento) delle rimanenze	-7.600.852	213.210
Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	1.212.819	-1.584.286
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	6.180.590	-310.206
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-589.157	187.813
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	154.639	5.384
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	684.286	166.911
Totale variazioni del capitale circolante netto	42.326	-1.321.173
<b>3) Flusso finanziario dopo delle var. del Capitale Circolante Netto</b>	<b>4.112.040</b>	<b>2.140.254</b>
<i>Altre rettifiche</i>	0	0
Interessi incassati (pagati)	-853.262	-133.142
(Imposte sul reddito pagate )	-382.500	-274.231
Dividendi incassati	18.582	4
(Utilizzo fondi)	37.824	-94.546
Altre rettifiche	-174.175	-501.915
<b>Totale flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>4.269.701</b>	<b>1.638.340</b>
<b>B) Flussi derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	0	0
(Investimenti)	-736.079	-3.858.319
Immobilizzazioni immateriali	0	0
(Investimenti)	-415.101	-36.472

Immobilizzazioni finanziarie	0	0
(Investimenti)	0	230
Disinvestimenti	9.945	0
<b>Totale flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento (B)</b>	<b>-1.141.235</b>	<b>-3.894.561</b>
<b>(C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>	0	0
<i>Incremento/ decremento debiti v. banche</i>	-2.821.409	3.234.354
<i>Accensione finanziamenti</i>	4.943.603	3.500.000
<i>Rimborso finanziamenti</i>	-195.625	-3.104.749
<i>Mezzi propri</i>	0	0
Aumento di capitale a pagamento	0	27.484
<b>Totale flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>1.926.568</b>	<b>3.586.891</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.718.016	1.330.670
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.805.847	2.475.012
Danaro e valori in cassa	4.348	4.514
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>3.810.195</b>	<b>2.479.526</b>
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.524.333	3.805.847
Danaro e valori in cassa	3.879	4.348
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>7.528.211</b>	<b>3.810.195</b>

## Posizione Finanziaria Netta

Si riporta di seguito il dettaglio della "posizione finanziaria netta" al 31 dicembre 2023:

Indebitamento Finanziario Netto (Dati in Euro/000)	Variazione			
	2023	2022	% FY23-FY22	€ FY23-FY22
A. Disponibilità liquide	7.509	3.810	97,1%	3.698
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	<i>n.a.</i>	-
C. Altre attività finanziarie correnti	119	-	<i>n.a.</i>	119
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>7.628</b>	<b>3.810</b>	<b>100,2%</b>	<b>3.818</b>
E. Debito finanziario corrente	3.048	4.708	-35,3%	(1.660)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	930	210	342,9%	720
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)</b>	<b>3.978</b>	<b>4.918</b>	<b>-19,1%</b>	<b>(940)</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)</b>	<b>(3.650)</b>	<b>1.108</b>	<b>-429,4%</b>	<b>(4.758)</b>
I. Debito finanziario non corrente	6.719	5.254	27,9%	1.464
J. Strumenti di debito	-	-	<i>n.a.</i>	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	<i>n.a.</i>	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>6.719</b>	<b>5.254</b>	<b>27,9%</b>	<b>1.464</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>3.069</b>	<b>6.362</b>	<b>-51,8%</b>	<b>(3.293)</b>

Si indicano di seguito i principali risultati economici e patrimoniali della consolidante Bertolotti S.p.A. al 31 Dicembre 2023.

**CONTO ECONOMICO BERTOLOTTI S.P.A. AL 31/12/2023 (Principi contabili nazionali OIC)**

La tabella che segue riporta le principali voci di Conto Economico del 31 Dicembre 2023, comparate con i corrispondenti valori dell'analogo periodo precedente:

Conto economico (Euro/000)	31.12.2023	31.12.2022	Variazione	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.010.309	21.100.958	909.351	4%
Variaz. delle rim. di prod. In corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	6.285.486	55.618	6.229.868	11201%
Altri ricavi	940.454	937.853	2.601	0%
<b>Valore della produzione</b>	<b>29.236.249</b>	<b>22.094.429</b>	<b>7.141.820</b>	<b>32%</b>
Costi per materie prime	(14.058.746)	(8.524.713)	(5.534.033)	65%
Costi per servizi	(6.080.722)	(6.244.806)	164.083	-3%
Variaz. Rimanenze Mat. Prime	(410.162)	(22.800)	(387.362)	1699%
Costi per godimento beni di terzi	(587.587)	(558.588)	(28.999)	5%
Costi per il personale	(4.744.854)	(4.226.254)	(518.600)	12%
Oneri diversi di gestione	(531.370)	(459.327)	(72.042)	16%
<b>EBITDA</b>	<b>2.822.808</b>	<b>2.057.941</b>	<b>764.867</b>	<b>37%</b>
<i>EBITDA %</i>	<i>10%</i>	<i>9%</i>		
Amm.to Immobilizzazioni Immateriali	(139.530)	(115.923)	(23.607)	20%
Amm.to Immobilizzazioni Materiali	(287.838)	(1.024.877)	737.039	-72%
Accantonamenti	-3.667	-77.496	73.829	-95%
<b>EBIT</b>	<b>2.391.773</b>	<b>839.645</b>	<b>1.552.128</b>	<b>185%</b>
<i>EBIT%</i>	<i>8%</i>	<i>4%</i>		
interessi attivi (passivi)	(877.360)	(52.936)	(824.424)	1557%
<b>EBT</b>	<b>1.514.414</b>	<b>786.710</b>	<b>727.704</b>	<b>48%</b>
<i>EBT %</i>	<i>5%</i>	<i>4%</i>		
Imposte correnti	(495.480)	(166.969)	(328.511)	197%
<b>Utile/(Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.018.934</b>	<b>619.741</b>	<b>399.193</b>	<b>64%</b>
<i>Profit/(Loss) %</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>		

**STATO PATRIMONIALE BERTOLOTTI S.P.A. AL 31/12/2023 (Principi contabili nazionali OIC)**

Si riporta di seguito il dettaglio al 31 dicembre 2023 per fonti e impieghi dello stato patrimoniale, confrontato con i rispettivi dati al 31 dicembre 2022.

<b>Stato Patrimoniale</b> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<b>Variazione</b>			
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>% FY23-FY22</b>	<b>€ FY23-FY22</b>
Immobilizzazioni Immateriali	1.149	913	25,8%	236
Immobilizzazioni Materiali	3.685	3.874	-4,9%	(189)
Immobilizzazioni Finanziarie	36	36	0,2%	0
<b>Capitale Immobilizzato</b>	<b>4.870</b>	<b>4.823</b>	<b>1,0%</b>	<b>47</b>
Rimanenze	9.480	3.605	163,0%	5.875
Crediti Commerciali	(199)	3.035	-106,6%	(3.234)
Debiti Commerciali	(8.844)	(4.682)	88,9%	(4.161)
<b>Capitale Circolante Commerciale</b>	<b>437</b>	<b>1.957</b>	<b>-77,7%</b>	<b>(1.520)</b>
Altre attività correnti	2.474	5.371	-53,9%	(2.896)
Altre passività correnti	(1.701)	(2.249)	-24,4%	548
Crediti e debiti tributari	1.044	845	23,5%	199
Ratei e risconti netti	(52)	(497)	-89,5%	444
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>2.203</b>	<b>5.428</b>	<b>-59,4%</b>	<b>(3.224)</b>
Fondo per rischi ed oneri	(111)	(107)	3,4%	(4)
Fondo TFR	(523)	(511)	2,4%	(12)
<b>Capitale Investito Netto (Impieghi)</b>	<b>6.440</b>	<b>9.633</b>	<b>-33,2%</b>	<b>(3.194)</b>
Debiti verso banche	2.028	1.500	35,2%	528
Debito finanziario	3.048	3.720	-18,1%	(672)
Disponibilità liquide	(6.306)	(1.832)	244,3%	(4.474)
<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>(1.230)</b>	<b>3.388</b>	<b>-136,3%</b>	<b>(4.618)</b>
Capitale sociale	1.536	1.250	22,9%	286
Riserve	5.114	4.375	16,9%	739
Risultato d'esercizio / Utile di periodo	1.019	620	64,4%	399
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>7.670</b>	<b>6.245</b>	<b>22,8%</b>	<b>1.425</b>
<b>Totale Fonti</b>	<b>6.440</b>	<b>9.633</b>	<b>-33,2%</b>	<b>(3.194)</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO BERTOLOTTI S.P.A. AL 31/12/2023**

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2023	31/12/2022
Dati in Euro/000		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utili (perdita) dell'esercizio	1.018.934	619.744
Imposte sul reddito	495.480	166.969
Interessi passivi (attivi)	535.711	55.882
(Dividendi)	-18.573	-4
(Plusvalenze) Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-900	0
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.030.652</b>	<b>842.591</b>
Accantonamento Fondi	201.679	205.267
Ammortamenti delle immobilizzazioni	427.368	1.140.800
Altre rett. in aumento (diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rett. per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto	629.047	1.346.067
<b>2) Flusso finanziario prima delle var. del Capitale Circolante Netto</b>	<b>2.659.699</b>	<b>2.188.657</b>
<i>Variazioni del Capitale Circolante Netto</i>		
Decremento (incremento) delle rimanenze	-5.875.324	-32.818
Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	2.070.071	-1.356.001
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	5.310.701	2.096.490
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-489.077	155.672
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	44.713	28.424
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	207.549	-1.310.551
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.268.633	-418.784
<b>3) Flusso finanziario dopo delle var. del Capitale Circolante Netto</b>	<b>3.928.332</b>	<b>1.769.873</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati (pagati)	-535.711	-55.882
(Imposte sul reddito pagate )	-175.446	-122.059
Dividendi incassati	18.573	4
(Utilizzo fondi)	15.818	-92.988
Altre rettifiche	-676.766	-270.925
<b>Totale flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>3.251.566</b>	<b>1.498.948</b>
<b>B) Flussi derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	0	0
(Investimenti)	-88.739	-223.176
Immobilizzazioni immateriali	0	0

(Investimenti)	-375.463	-25.160
Immobilizzazioni finanziarie	0	0
(Investimenti)	0	2.838
Disinvestimenti	9.945	0
<b>Totale flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento (B)</b>	<b>-454.257</b>	<b>-245.498</b>
<b>(C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>	0	0
<i>Incremento/ decremento debiti v. banche</i>	-2.296.877	2.584.424
<i>Accensione finanziamenti</i>	3.998.184	0
<i>Rimborso finanziamenti</i>	-124.011	-3.104.749
<i>Mezzi propri</i>	0	0
Aumento di capitale a pagamento	0	-632
<b>Totale flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>1.577.297</b>	<b>-520.957</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.374.606	732.492
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.829.771	1.096.931
Danaro e valori in cassa	1.837	2.184
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>1.831.608</b>	<b>1.099.115</b>
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.204.433	1.829.771
Danaro e valori in cassa	1.781	1.837
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>6.206.214</b>	<b>1.831.608</b>

## Posizione Finanziaria Netta

Si riporta di seguito il dettaglio della "posizione finanziaria netta" al 31 dicembre 2023:

<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>		<b>Variazione</b>		
<i>(Dati in Euro/000)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>HY23-22</b>	<b>% FY23-FY22</b>
A. Disponibilità liquide	6.187	1.832	70,4%	4.355
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	n.a.	-
C. Altre attività finanziarie correnti	119	-	n.a.	119
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>6.306</b>	<b>1.832</b>	<b>71%</b>	<b>4.474</b>
E. Debito finanziario corrente	3.048	3.720	-22,0%	(672)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	319	124	61,1%	195
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)</b>	<b>3.367</b>	<b>3.844</b>	<b>-14%</b>	<b>(477)</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)</b>	<b>(2.939)</b>	<b>2.013</b>	<b>168%</b>	<b>(4.951)</b>
I. Debito finanziario non corrente	1.709	1.376	19,5%	333
J. Strumenti di debito	-	-	n.a.	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	n.a.	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>1.709</b>	<b>1.376</b>	<b>19%</b>	<b>333</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>(1.230)</b>	<b>3.388</b>	<b>375%</b>	<b>(4.618)</b>