

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DEODATO.GALLERY S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023:

- **Valore della produzione** pari a **euro 5,5 mln**, con un decremento del 5,2% rispetto al dato al 30 giugno 2022 di euro 5,8 mln;
- **EBITDA** pari a euro **0,5 mln**, in diminuzione del 64,3% rispetto al dato al 30 giugno 2022, di euro 1,4 mln;
- **EBIT** pari a euro **0,4 mln**, registra un decremento del 73.3% rispetto al dato al 30 giugno 2022, di euro 1,4 mln;
- **Risultato netto** di euro **209 mila**, in diminuzione del 78.1% rispetto al dato al 30 giugno 2022, di euro 0,9 mln;
- **Indebitamento finanziario netto** di euro **1,4 mln**, rispetto a euro 0,9 mln al 31 dicembre 2022.

Milano, 28 settembre 2023

Deodato.Gallery S.p.A. - PMI Innovativa (“**Deodato.Gallery**” o la “**Società**” o l’**Emittente**”) operante nel mercato dell’arte contemporanea, con focus principale nel segmento della *street art* e della *pop art*, a capo di un gruppo di società che gestiscono diverse gallerie d’arte, rende noto che il Consiglio di amministrazione della Società ha approvato, in data odierna, la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** al 30 giugno 2023 sono pari a **euro 4,9 milioni**, con un incremento del 1,9% rispetto al dato al 30 giugno 2022, di euro 4,8 milioni.

Relativamente alle società del Gruppo la Deodato Tech S.r.l. ha registrato ricavi delle vendite per euro 182 mila, mentre la Wunderkammern S.r.l. ha chiuso il primo semestre 2023 con ricavi delle vendite per euro 143 mila. La Deodato CH SA ha registrato ricavi per euro 862 mila, la Deodato BE per euro 139 mila e la Deodato US per euro 104 mila.

Il **valore della produzione** al 30 giugno 2023 è di **euro 5,5 milioni** di euro, in diminuzione del 5,2% rispetto al dato al 30 giugno 2022, di euro 5,8 milioni, per effetto della variazione delle rimanenze prodotti finiti più contenuta rispetto lo scorso esercizio.

L’**EBITDA** risulta pari a **euro 0,5 mln**, rispetto agli euro 1,9 mln del primo semestre 2022, con un decremento del 64,3%, per effetto dell’incidenza di maggiori costi destinati all’efficientamento di processo; è rimasta invariata la marginalità sulle vendite, come illustrato al paragrafo “*Considerazioni sui risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2023*”.

L'**EBIT** al 30 giugno 2023 è pari a euro 0,4 mln, in diminuzione del 73,9% rispetto al dato al 30 giugno 2022, pari a euro 1,4 mln, risentendo di ammortamenti per complessivi euro 148 mila.

Il **risultato netto** del primo semestre dell'esercizio 2023, pari a **euro 209 mila**, è in diminuzione rispetto al dato al 30 giugno 2022, pari a euro 0,9 mln. Il risultato consolidato risente di oneri finanziari per euro 31 mila e delle imposte correnti che a livello consolidato ammontano a euro 146 mila al 30 giugno 2023.

A livello patrimoniale e finanziario, il Gruppo ha conseguito i seguenti risultati:

Il **capitale circolante netto** al 30 giugno 2023 è di **euro 5,2 milioni**, in crescita rispetto agli euro 2,7 milioni registrati al 31 dicembre 2022. Ad impattare positivamente è l'incremento del capitale circolante commerciale che passa da euro 2,7 milioni del 2022 a euro 5,0 milioni al 30 giugno 2023 (+ 85,8%) per effetto dell'incremento delle rimanenze di magazzino (+32,3% rispetto al precedente esercizio) e dei crediti commerciali (+15,3% rispetto al precedente esercizio). Ad impattare positivamente è anche una forte riduzione dei debiti commerciali che registrano un decremento del 68,3% rispetto al 31/12/2022.

L'**indebitamento finanziario netto** al 30 giugno 2023 è pari a **euro 1,4 milioni**; al 31 dicembre 2022 il dato era di euro 0,9 mln. L'incremento è dovuto principalmente all'accensione di nuovi finanziamenti nel corso dell'esercizio, per l'importo complessivo di euro 1 milione, in parte compensato dall'incremento delle disponibilità liquide.

Il **patrimonio netto** è pari a **euro 4,7 mln**, in aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2022, pari a euro 2,4 milioni, anche per effetto dell'aumento di capitale derivante dalla quotazione della Società.

CONSIDERAZIONI SUI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, a livello consolidato, registrano nel primo semestre del 2023 un sostanziale allineamento in valore assoluto rispetto allo stesso periodo del 2022 (+1,9%), tuttavia il primo semestre 2022 era stato influenzato dall'applicazione dell'OIC 29 che ha comportato una correzione di circa Euro 778 mila nel 2021 con effetto positivo sul 2022; in assenza di tale rettifica contabile i ricavi delle vendite al 30 giugno 2023 risulterebbero in incremento di circa il 21% rispetto al corrispondente periodo del 2022.

Tuttavia i ricavi del primo semestre 2023 risultano inferiori alle attese stimate; ciò emerge da un inizio 2023 piuttosto problematico in termini di presenza di clienti negli *shop* fisici, tendenza diffusa a tutto mercato di riferimento, presumibilmente per le incertezze ai consumi date dall'incremento del costo del denaro e dalla situazione macroeconomica.

Grazie alla natura *omnichannel* del sistema di vendita, alla sua forte presenza nei canali digitali e non ultimo alle azioni intraprese subito a ridosso della quotazione sul mercato EuroNext Growth Milan, il Gruppo ha potuto registrare un incremento degli ordini e del fatturato. Un sostanziale decremento invece si registra in relazione all'EBITDA Margin che passa dal 24,7% al 9,3%; il decremento si giustifica da maggiori costi relativi principalmente al nuovo assetto organizzativo interno per sostenere la crescita e l'ingresso nel mercato azionario, l'apertura di nuove sedi

societarie e all'aumento dei costi del personale per le nuove assunzioni effettuate nel primo semestre 2023 con lo scopo di perseguire i piani di sviluppo che il Gruppo si è prefissato.

La quotazione sul mercato Euronext Growth Milan ha favorito l'apertura di trattative per partnership rilevanti su base internazionale. Il management è consapevole degli importanti cambiamenti che su scala globale stanno avvenendo in relazione al mondo dell'arte ed in generale alle abitudini di consumo nel segmento del lusso. E' altresì consapevole delle potenzialità e delle sfide che tali cambiamenti presentano, quale di giocare un ruolo di primaria importanza negli anni e di usare la visibilità, la credibilità e gli strumenti offerti dalla quotazione per raggiungere obiettivi di crescita nel medio periodo.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PRIMO SEMESTRE 2023

Quotazione della Deodato.Gallery S.p.A.

In data 25/01/2023 la Società ha concluso positivamente il percorso di IPO (Initial Public Offering) con l'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant Deodato.Gallery S.p.A. sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Attraverso l'operazione di IPO, la Società ha collocato complessive n. 4.299.000 azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti da apposito aumento di capitale, a un prezzo di offerta pari a 0,50 euro per azione, per un controvalore di circa 2,2 milioni di euro. Il capitale sociale di Deodato.Gallery ammonta a 297.990,00 euro ed è composto da n. 31.329.000 azioni ordinarie prive di valore nominale. Il Consiglio di Amministrazione, in data 19 gennaio 2023 ha deliberato di determinare il prezzo di sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione da collocarsi nell'ambito della Quotazione in Euro 0,50 (comprensivo di sovrapprezzo) per ciascuna azione ordinaria, determinando altresì che un importo pari ad Euro 0,01 sia imputato a capitale sociale e un importo pari ad Euro 0,49 sia imputato a sovrapprezzo. In sede di collocamento sono stati, inoltre, emessi n. 4.299.000 "Warrant Deodato.Gallery 2023-2028" assegnati gratuitamente a favore di coloro che hanno sottoscritto le azioni rivenienti dall'aumento di capitale nel rapporto di n. 1 Warrant per ogni azione ordinaria detenuta. Il rapporto di conversione è di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1 Warrant posseduto con strike price crescente, a partire dal prezzo di IPO, in ragione del 5% annuo per il primo periodo di esercizio e del 10% dal secondo al quinto periodo di esercizio. I suddetti warrant danno diritto a sottoscrivere le massime n. 4.299.000 di compendio nel rapporto di n.1 azione ordinaria ogni n.1 warrant posseduto, nelle 5 finestre di esercizio, previste nelle seguenti date: 1) tra il maggio 2024 e il 20 maggio 2024 compresi; 2) tra il 6 maggio 2025 e il 20 maggio 2025 compresi; 3) tra il 6 maggio 2026 e il 20 maggio 2026 compresi; 4) tra il 6 maggio 2027 e il 20 maggio 2027 compresi; 5) tra il 8 maggio 2028 e il 22 maggio 2028 compresi.

Lancio della piattaforma DEODATO.IO¹

La Società è entrata nel mercato dell'offerta di arte *digital* e *phygital* attraverso il portale dedicato chiamato Deodato.io; tale offerta ha carattere di innovazione in quanto sono stati stretti accordi con artisti al fine di rilasciare dei *drop* (vendite di asset digitali) specifici per il mondo *phygital* che in sostanza prevede opere d'arte fisiche ma con associati dei monitor che attraverso un sistema embedded (sviluppato internamente) consente di fruire di NFT.

¹ https://deodato.group/wp-content/uploads/2023/03/20230303_Deodato-piattafor-nft.pdf

Accordo di rappresentanza di Liu Bolin per la Svizzera e Belgio²

Dopo aver contrattualizzato il famoso artista David LaChapelle, il Gruppo si rafforza ulteriormente nel mondo della fotografia con un ulteriore artista internazionale grazie all'accordo di esclusiva triennale su due paesi con l'artista cinese Liu Bolin.

Acquisizione del magazine online Artuu.it ed altri brand³

Deodato.gallery S.p.A., già editore del magazine cartaceo Deodato Arte, diviene editore anche della nota testata online Artuu.it., creando una nuova redazione con giornalisti, curatori e critici di rilievo per rafforzare in modo determinante il valore della rivista nei prossimi anni. Con la stessa operazione il Gruppo ha anche acquisito brand di minor rilevanza, utili per progetti futuri, in ambito editoria e formazione.

Raddoppio della presenza a Pietrasanta (LU) e rafforzamento di Lovespot Galleries

Seguendo la linea strategica di aumentare la presenza nel territorio del brand Lovespot Galleries (linea più accessibile del gruppo Deodato) è stata aperta una nuova sede a Pietrasanta, adiacente alla sede di Deodato. Questo raddoppio ha fatto già registrare nell'estate 2023 (quindi in buona parte successivamente al periodo osservato) un sensibile aumento degli ordini (+40%) a fronte di un più modesto aumento dei costi. Nel primo semestre si è lavorato anche per nuove aperture di punti vendita del *brand* Lovespot Galleries a Padova, Roma e Milano, tra il secondo semestre del 2023 e l'inizio del 2024.

Ulteriore rafforzamento della piattaforma ArtERP

Il software gestionale interno è un innovativo sistema informativo che fornisce alla emittente il privilegio di essere PMI innovativa, la visione dell'AD Deodato Salafia è quella di avere una azienda altamente informatizzata, con ridondanza dei dati nulla e con una totale integrazione dei processi. Nel corso del primo semestre grossi sforzi sono stati effettuati per internalizzare il *software* contabile ed integrarlo con ArtERP; tuttavia, sono anche stati sviluppati diversi moduli utili per migliorare i processi caratteristici.

Il sistema nel 1H23 è passato da 95.000 righe di codice ad oltre 130.000 e da 105 tabelle a 140. Il progetto ArtERP, già in uso in azienda nelle prime versioni dal 1° gennaio 2022 è un progetto che ha rilasci previsti e fondamentali fino alla fine del 2025.

Strutturazione interna di un presidio per i bandi

Grazie a una migliore organizzazione e all'istituzione di un presidio interno, il Gruppo ha vinto due bandi istituiti dalle camere di commercio, in particolare un bando per sostenere una delle sedi in Sardegna ed un secondo per migliorare gli investimenti in tecnologia. Il totale finanziato è di euro 72.000 al lordo della ritenuta del 4%, la ricaduta sarà però nel secondo semestre 2023.

In aggiunta alle attività già descritte in capo all'emittente, ulteriori eventi di rilievo per il Gruppo sono:

² https://deodato.group/wp-content/uploads/2023/04/01a_CS_Deodato-Collaborazione-Liu-Bolin19.pdf

³ https://deodato.group/wp-content/uploads/2023/06/CS_Deodato_Acquisizione_Artuu.pdf

DEODATO.BE S.R.L.

Nel primo semestre la sede societaria è stata trasferita in Sablon ed è stata assunta una nuova direttrice di sede al fine di accelerare il processo di crescere anche in Belgio.

DEODATO.TECH S.R.L.

La società ha sviluppato una tecnologia per la fruizione di NFT su opere *phygital*, in sostanza è un software embedded, un database centralizzato ed una web app che consentono di erogare NFT su monitor in modo proprietario, ciò consente di sviluppare progetti in esclusiva con artisti e utilizzare le opere digitali per operazioni con *brand*.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

Il Gruppo sta avviando una nuova sede a Padova, con una doppia valenza strategica, in quanto è uno spazio in una città non presidiata precedentemente e allo stesso tempo costituisce il primo negozio con modello *store-in-store*, collocato in uno store lusso *multibrand* e multipiano. Tale apertura avviene a seguito di un accordo strategico con una importante associazione di categoria del mondo abbigliamento.

In relazione alla collaborazione con i *brand* uno degli eventi che ha creato più interesse nel mercato e nei social è stato un accordo con il brand Crazy Pizza che ha portato ad una serie di eventi a Porto Cervo ed ha aperto la strada ad una collaborazione su base internazionale.

A decorrere dal mese di agosto 2023, il Gruppo ha creato una nuova redazione interna per Artuu.it ed ha ottenuto la registrazione della testata presso il Tribunale di Milano.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati del primo semestre 2023 danno segnali di prospettive positive, come peraltro confermato dall'aumento dei volumi di fatturato e la crescita delle vendite.

Il Gruppo intende continuare a sviluppare ulteriormente la propria attività ed i propri servizi mediante un processo di crescita profittevole, al fine di riuscire ad affermarsi e rinforzare la propria posizione di mercato.

Nel proseguo dell'esercizio ci si aspetta che gli investimenti effettuati nelle società del Gruppo inizino a portare i rendimenti attesi. Inoltre, a supporto della crescita, si prevede l'apertura di nuove sedi in località prestigiose, anche tramite collaborazioni in *franchising*. Verranno ulteriormente rafforzati gli accordi commerciali con artisti di spicco, con effetti migliorativi sul catalogo e del *brand*. Nel primo semestre 2023 sono state gettate le basi per la crescita organica del Gruppo per il prossimo triennio al fine di cogliere tutte le opportunità offerte dal mercato, a vantaggio del Gruppo stesso e degli stakeholder.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società (Via Nerino 2, Milano) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società

www.deodato.gallery, sezione *Investor Relations/Bilanci e Relazioni* nei termini previsti di legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione “Azioni/Documenti”.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate Deodato.Gallery si avvale del sistema di diffusione 1INFO (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A. avente sede in Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19 e autorizzato da CONSOB.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari del sito www.deodato.gallery

Allegati:

- Conto economico consolidato al 30 giugno 2023;
- Stato Patrimoniale consolidato al 30 giugno 2023;
- Indebitamento Finanziario Consolidato al 30 giugno 2023;
- Rendiconto Finanziario al 30 giugno 2023.

Deodato.Gallery S.p.A. è una PMI innovativa che opera nel mercato dell'arte contemporanea, con focus principale nel segmento della street art e della pop art. La struttura commerciale della Deodato.Gallery S.p.A. e delle sue controllate è inbound e conta 14 gallerie distribuite tra Italia, Belgio e Svizzera; l'inbound risulta fortemente basato sui siti web che sviluppano leads per arrivare a circa 187 vendite al mese. In tale ambito, la Società ha sviluppato un modello di business unico nel suo genere in quanto, mediante l'acquisto o l'ottenimento in prestito di opere d'arte da parte di collezionisti, è in grado di identificare opere che possano formare un corpus unico, ulteriormente valorizzato da un apposito lavoro curatoriale, di interesse culturale e commerciale per la clientela finale. Infine, nel 2020, l'Emittente ha ulteriormente implementato la propria attività nel mondo dell'arte digitale e della realtà virtuale (VR) mediante la costruzione di un proprio metaverso – “Deodato Island” – dove è possibile visitare mostre, tenere conferenze, visionare il magazzino e trasmettere NFT.

Azioni ordinarie ISIN IT0005528937 – Warrant Deodato.Gallery 2023-2028 ISIN IT0005528929

Per ulteriori informazioni:

EMITTENTE

Deodato.Gallery S.p.A.

Via Nerino, 2 – 20123 Milano

Deodato Salafia - Investor Relations Manager

E-mail: investors@deodato.group

www.deodato.gallery

INVESTOR RELATIONS

Ambrosiana Advisory

Corso di Porta Nuova, 46 – 20121 Milano

Davide Mantegazza

E-mail: dmantegazza@ambroadvisory.com

Tel. +39.338.713.1308

www.ambroadvisory.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR e SPECIALIST

Integrae SIM S.p.A.

Piazza Castello, 24 – 20121 Milano

Tel: +39.02.96.84.68.64

E-mail: info@integraesim.it

www.integraesim.it

MEDIA RELATIONS

MNcomm

Via Arenula, 29 – 00186 Roma

Viviana Pepe

E-mail: viviana.pepe@mncomm.it

Tel. +39.06.85.37.63

**ALLEGATI GLI SCHEMI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO, STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO,
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CONSOLIDATO E RENDICONTO FINANZIARIO DI DEODATO.GALLERY S.P.A. AL 30
GIUGNO 2023**

Conto Economico Consolidato

Conto Economico	6.2023	% (*)	6.2022	% (*)	Var %
(Dati in migliaia di Euro)					
Ricavi delle vendite	4.852	88,3%	4.763	82,2%	1,9%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	615	11,2%	947	16,3%	-35,0%
Altri ricavi e proventi	26	0,5%	83	1,4%	-68,4%
Valore della produzione	5.493	100,0%	5.793	100,0%	-5,2%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(3.171)	-57,7%	(3.090)	-53,3%	2,6%
Costi per servizi	(993)	-18,1%	(618)	-10,7%	60,6%
Costi per godimento beni di terzi	(311)	-5,7%	(207)	-3,6%	49,9%
Costi del personale	(443)	-8,1%	(315)	-5,4%	40,8%
Oneri diversi di gestione	(65)	-1,2%	(131)	-2,3%	-50,7%
EBITDA Aggiustato **	511	9,3%	1.431	24,7%	-64,3%
Proventi straordinari	-	0,0%	-	0,0%	n/a
Oneri straordinari	-	0,0%	-	0,0%	n/a
EBITDA ***	511	9,3%	1.431	24,7%	-64,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(148)	-2,7%	(41)	-0,7%	258,1%
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	n/a
EBIT ****	363	6,6%	1.390	24,0%	-73,9%
Proventi e (Oneri) finanziari	(31)	-0,6%	(37)	-0,6%	-16,7%
EBT	332	6,0%	1.353	23,3%	-75,4%
Imposte sul reddito	(146)	-2,7%	(395)	-6,8%	-63,1%
Risultato d'esercizio	186	3,4%	957	16,5%	-80,6%
Risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	(23)	-0,4%	1	0,0%	
Risultato d'esercizio di pertinenza di gruppo	209	3,8%	956	16,5%	

(*) Incidenza rispetto il Valore della produzione

Stato Patrimoniale Consolidato

Stato Patrimoniale	6.2023	2022	Var %
(Dati in migliaia di Euro)			
Immobilizzazioni immateriali	929	548	69,3%
Immobilizzazioni materiali	157	165	-5,3%
Immobilizzazioni finanziarie	75	75	0,0%
Attivo fisso netto	1.160	789	47,1%
Rimanenze	4.477	3.385	32,3%
Crediti commerciali	1.066	925	15,3%
Debiti commerciali	(508)	(1.601)	-68,3%
Capitale circolante commerciale	5.035	2.709	85,8%
Altre attività correnti	771	567	35,9%
Altre passività correnti	(375)	(489)	-23,4%
Crediti e debiti tributari	(90)	(144)	-37,6%
Ratei e risconti netti	(98)	48	-303,7%
Capitale circolante netto	5.243	2.692	94,8%
Fondi rischi e oneri	(94)	(80)	18,6%
TFR	(121)	(101)	18,9%
Capitale investito netto (Impieghi)	6.188	3.300	87,5%
Indebitamento finanziario	3.165	1.679	88,5%
<i>Debito finanziario corrente</i>	1.085	318	241,5%
<i>Parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	718	535	34,2%
<i>Debito finanziario non corrente</i>	1.363	827	64,8%
Totale debiti bancari e finanziari	3.165	1.679	88,5%
Altre attività finanziarie correnti	(27)	(27)	0,0%
Disponibilità liquide	(1.695)	(770)	120,1%
Indebitamento finanziario netto	1.443	882	63,6%
Capitale sociale	298	255	16,9%
Riserve	4.207	997	322,0%
Risultato d'esercizio	209	1.138	-81,6%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	4.714	2.390	97,3%
Capitale e riserve di terzi	54	41	32,1%
Risultato d'esercizio di terzi	(23)	(13)	73,8%
			n/a
Totale fonti	6.188	3.300	87,5%

Indebitamento finanziario consolidato

Indebitamento finanziario netto (Dati in migliaia di Euro)	6.2023	2022	Var %
A. Disponibilità liquide	(1.695)	(770)	120,1%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	n/a
C. Altre attività correnti	(27)	(27)	0,0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(1.722)	(797)	116,0%
E. Debito finanziario corrente	1.085	318	241,5%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	718	535	34,2%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.802	852	111,5%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	80	55	45,2%
I. Debito finanziario non corrente	1.363	827	64,8%
J. Strumenti di debito	-	-	n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	1.363	827	64,8%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	1.443	882	63,6%

Rendiconto Finanziario

<i>Deodato.Gallery</i>	<i>Al 30 Giugno</i>	<i>Al 31 Dicembre</i>	<i>Al 30 giugno</i>
Cash Flow	2023	2022	2022
(Dati in migliaia di Euro)			
EBITDA	511	1.872	1.431
Δ Rimanenze	(1.092)	(309)	(1.097)
Δ Crediti Commerciali	(141)	(404)	(319)
Δ Debiti Commerciali	(1.092)	(87)	183
Δ Capitale Circolante Operativo	(2.326)	(800)	(1.233)
Δ Altre attività correnti	(203)	(153)	(126)
Δ Altre passività correnti	(114)	(492)	(709)
Δ Crediti e debiti tributari	(54)	(45)	491
Δ Ratei e risconti netti	146	(26)	112
Δ Capitale Circolante netto	(2.551)	(1.515)	(1.466)
Δ Fondi rischi e oneri + accantonamenti	15	(2)	(2)
Δ TFR	19	34	12
Operating Cash Flow	(2.006)	388	(25)
Capex	(520)	(699)	(76)
Δ Imm.ni finanziarie	-	222	222
Imposte d'esercizio	(146)	(458)	(395)
Free Cash Flow	(2.672)	(547)	(275)
Risultato Finanziario	(31)	(82)	(37)
Δ Parte corrente del debito finanziario non corrente	183	370	356
Δ Debito finanziario corrente	767	304	565
Δ Debito finanziario non corrente	536	218	487
Δ Equity	2.142	18	18
Net Cash Flow	925	282	1.115
Net Cash	1.695	770	1.603